

Amdocs Ecuador S.A.

Estados financieros e informe de los auditores independientes al 31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas por el período de 82 días terminados al 31 de diciembre del 2011

Amdocs Ecuador S.A.

Estados financieros e informe de los auditores independientes al 31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas por el período de 82 días terminados al 31 de diciembre del 2011

Contenido

Opinión de los Auditores Independientes

Estados Financieros Auditados

Estados de Situación Financiera

Estados del Resultado Integral

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Signos utilizados

US\$ Dólares de los Estados Unidos de América

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera



Grant Thornton

An instinct for growth™

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de:

Amdocs Ecuador S.A.

Grant Thornton Ecuador

Av. Amazonas N21-147 y Roca
Edificio Río Amazonas - Piso 7 Of. 701
Quito
T +593 2 222 1719 / 250 3893
F +593 2 255 1811

Av. Fco de Orellana
Edificio World Trade Center - Piso 2
Of. 221
Guayaquil
T +593 4 263 0697
F +593 4 263 0706

www.grantthornton.ec

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **Amdocs Ecuador S.A.**, al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error.

Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación de general de los estados financieros. Consideramos que nuestra evidencia de auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente respecto de todo lo importante, la situación financiera de **Amdocs Ecuador S.A.**, al 31 de diciembre del 2012, los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Otros asuntos

Los estados financieros por el periodo de 82 días terminados al 31 de diciembre del 2011 no fueron auditados anteriormente debido a que no requerían auditoría externa.

Otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **Amdocs Ecuador S.A.**, al 31 de diciembre del 2012, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Marzo, 27 del 2013

Quito, Ecuador



Verónica Córdova C.

CPA No. 28.057

Grant Thornton *Bigog Ecuador Cia. Ltda*
RNAE No. 322

Amdocs Ecuador S.A.

Estados de situación financiera

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012,
con cifras comparativas al año terminado al 31 de diciembre del 2011
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	2012	2011
Activos			
Corriente			
Efectivo en bancos	6	29.767	9.345.682
Otras cuentas por cobrar	7	915.175	611.656
Anticipos entregados	8	1.817.105	1.175.554
Total activo corriente		2.762.047	11.132.892
No corriente			
Anticipos entregados	8	2.228.134	
Impuesto diferido	10 - b	94.925	176.133
Total activo no corriente		2.323.059	176.133
Total activos		5.085.106	11.309.025
Pasivos y patrimonio			
Corriente			
Acreedores comerciales:			
Proveedores	9	609.112	5.453.235
Provisiones por pagar	9	375.917	
Otras cuentas por pagar	9	269.784	290.759
Total pasivo corriente		1.254.813	5.743.994
No corriente			
Ingreso diferido	11	2.614.787	6.513.508
Provisión por Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio	12	3.074	
Total pasivo no corriente		2.617.861	6.513.508
Total pasivo		3.872.674	12.257.502
Patrimonio			
Capital social		1.501.001	1.001
Resultados acumulados		(288.569)	(949.478)
Total patrimonio	14	1.212.432	(948.477)
Total pasivos y patrimonio		5.085.106	11.309.025


Ana Escobar
Gerente General


Ingrid Bowen
Contadora

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 20 forman parte integral de los estados financieros

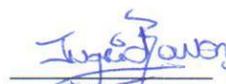
Amdocs Ecuador S.A.

Estados del Resultado Integral

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas por el período de 82 días comprendido entre el 10 de octubre y el 31 de diciembre del 2011 (Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos ordinarios	15	4.209.737	2.831.172
Costo de ventas y prestación de servicios	16	2.186.227	3.921.575
Margen bruto		2.023.510	(1.090.403)
Otros ingresos:			
Otros		20.621	
Gastos de administración	17	101.212	35.208
Gastos de ventas	17	1.210.895	
Otros gastos:			
Gastos financieros		106.804	
Ganancia antes de impuesto a la renta		625.220	(1.125.611)
Impuesto a la renta		186.301	176.133
RESULTADO NETO		438.919	(949.478)


Ana Escobar
Gerente General


Ingrid Bowen
Contadora

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 20 forman parte integral de los estados financieros

Amdocs Ecuador S.A.

Estados de cambios en el patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2011
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>Capital social</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Resultado neto</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2010					
Cambios en el patrimonio del año:					
Capital social		1.001			1.001
Resultado neto				(949.478)	(949.478)
Saldos al 31 de diciembre del 2011	14	1.001		(949.478)	(948.477)
Correccion de error					
Ajuste resultado año anterior			221.990		221.990
Cambios en el patrimonio del año:					
Distribución de utilidades			(949.478)	949.478	
Aumento de capital		1.500.000			1.500.000
Resultado neto				438.919	438.919
Saldos al 31 de diciembre del 2012	14	1.501.001	(727.488)	438.919	1.212.432


 Ana Escobar
 Gerente General


 Ingrid Bowen
 Contadora

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 20 forman parte integral de los estados financieros

Amdocs Ecuador S.A.

Estados de flujos de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2012, con cifras comparativas por el período de 82 días comprendido entre el 10 de octubre al 31 de diciembre del 2012
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujo originado por actividades de operación		
Efectivo provisto por clientes	4.209.737	9.344.681
Efectivo utilizado en proveedores	(15.025.652)	
Total efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	(10.815.915)	9.344.681
Flujo originado por actividades de financiamiento		
Efectivo provisto por aporte de accionistas	1.500.000	1.001
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	1.500.000	1.001
Variación neta del efectivo en caja y bancos	(9.315.915)	9.345.682
Saldo inicial de efectivo en caja y bancos	9.345.682	
Saldo final de efectivo en caja y bancos	29.767	9.345.682


Ana Escobar
Gerente General


Ingrid Bowen
Contadora

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 20 forman parte integral de los estados financieros

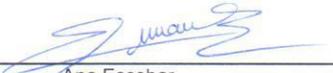
Amdocs Ecuador S.A.

Conciliación

Entre el flujo neto originado por actividades de operación y el resultado neto del ejercicio

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2012,
con cifras comparativas por el período de 82 días comprendido entre el 1 de octubre y el 31 de diciembre del 2011
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Resultado neto	438.919	(949.478)
Partidas de conciliación entre el resultado neto del año y los flujos de efectivo netos (utilizados en) provistos por actividades de operación		
Provisiones sociales	17.429	172
Otras provisiones	375.917	
Jubilación patronal	2.823	
Desahucio	251	
Participación trabajadores	110.333	
Impuesto a la renta	186.301	
Ajustes	221.990	
Ingresos diferidos	(3.898.721)	6.513.508
Resultado conciliado	(2.544.758)	5.564.202
Cambios netos en el capital de trabajo		
Aumento de otras cuentas por cobrar	(303.519)	(611.656)
Aumento de anticipos entregados	(2.869.685)	(1.175.554)
(Disminución) aumento de proveedores	(4.844.123)	5.453.063
(Disminución) aumento de impuestos por pagar	(244.531)	88.797
(Disminución) aumento de otras cuentas por pagar	(9.299)	25.829
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación	(10.815.915)	9.344.681



Ana Escobar
Gerente General



Ingrid Bowen
Contadora

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 20 forman parte integral de los estados financieros

Amdocs Ecuador S.A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 (Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. Identificación de la Compañía

Amdocs Ecuador S.A., fue constituida y existe bajo las leyes de la República desde su fecha de inscripción en el Registro Mercantil el 10 de octubre de 2011, con un plazo de duración de 100 años contados a partir de la fecha de inscripción de la escritura pública de constitución antes mencionada. Su domicilio principal es la ciudad de Quito.

Con fecha 20 de diciembre de 2012, la Compañía aumentó su capital social en US\$1.500.000 con lo cual el capital social suscrito y pagado de la Compañía asciende a US\$1.501.001

2. Operaciones

El objeto social de la Compañía constituye principalmente prestar servicios de asesoría en el soporte y desarrollo de software y hardware; proveer servicios de software de acuerdo a los sistemas de facturación y administrativos, proveer, mantener y suministrar apoyo continuo en sistemas y productos de software y hardware supply; implementar, personalizar, adaptar o modificar sistemas y productos de software y hardware.

El 15 de diciembre del 2011 se suscribió un contrato de prestación de servicios con la compañía Amdocs Development Limited Sucursal en Ecuador que consiste en proveer e implementar una solución BSS/OSS convergente de última generación y sus componentes: OSS, facturación, facturación para interconexiones, y bus de servicios empresariales (ESB) para la Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP de acuerdo al convenio firmado entre Amdocs Development Limited Sucursal en el Ecuador y CNT EP.

3. Políticas Contables

Los estados financieros individuales adjuntos de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante "IASB"), según los requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros individuales, tal como lo requiere la NIC 1 - Presentación de estados financieros, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF traducidas al español vigentes al 31 de diciembre del 2012. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Compañía.

Amdocs Ecuador S.A.

a) Declaración de conformidad y presentación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

b) Bases de medición

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción del pasivo por jubilación patronal que se encuentra al valor presente de acuerdo al estudio actuarial de un perito independiente.

c) Moneda funcional y de presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros individuales de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

d) Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario **Amdocs Ecuador S.A.**, es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

e) Activos y pasivos financieros

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los activos y pasivos financieros que la Compañía adquiera pueden ser clasificados de la siguiente manera: efectivo en bancos, otras cuentas por cobrar, proveedores y otras cuentas por pagar.

Amdocs Ecuador S.A.

Reconocimiento de activos y pasivos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se miden inicialmente al costo.

Los activos financieros y pasivos financieros se miden posteriormente como se describe a continuación.

i) Otras Cuentas por Cobrar

Las otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo y representan principalmente los saldos pendientes de cobro a su compañía relacionada los cuales no se descuentan, ya que la administración de la Compañía ha determinado que no incluyen transacciones de financiamiento.

ii) Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen proveedores y otras cuentas por pagar.

Los pasivos con proveedores y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones y se manejan en condiciones normales de negocio por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores, y se registran al valor de la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

f) Impuesto a la renta

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente (causado) e impuestos diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

i) Impuesto Corriente

El impuesto corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Amdocs Ecuador S.A.

ii) Impuesto Diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se pueda compensar las diferencias temporales.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

g) **Provisiones, Activos contingentes y Pasivos Contingentes**

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presentes como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual.

Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

Amdocs Ecuador S.A.

En aquellos casos en los que se considere poco probable o remota una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

h) Beneficios a los empleados

Beneficios a los empleados a corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por la participación de los trabajadores en las utilidades que genera la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Beneficios Post - empleo Jubilación patronal y desahucio

De acuerdo a lo establecido por el Código del Trabajo en el Ecuador, los empleadores tienen la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinte o veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuados o ininterrumpidamente, todos los beneficios por concepto de pensiones de jubilación patronal.

El Código del Trabajo también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine.

Las provisiones para jubilación patronal y desahucio se miden aplicando el método de la unidad de crédito proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa del 7% anual (6,5% para el año 2011), la cual es similar a la tasa promedio para los bonos de gobierno, publicado por el Banco Central del Ecuador en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento. Las hipótesis actuariales incluyen variables, en adición a la tasa de descuento como la tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados del período en el que surgen.

Amdocs Ecuador S.A.

Los factores de descuento se determinan cerca del final de cada año por referencia a los bonos de Gobierno que están denominados en la moneda en la cual se pagan los beneficios y que tienen plazos de vencimiento cercanos a los plazos del pasivo de pensiones correspondiente.

i) Ingresos

La Compañía tiene como actividad principal la prestación del servicio de asesoría en el soporte, desarrollo y venta de software y hardware, sobre los cuales se reconoce los ingresos como sigue:

- Contratos de licencias de software en los cuales los ingresos se reconocen utilizando el método de porcentaje de avance de obra, es decir, proporcionalmente en función de cuando el riesgo y los beneficios asociados a la propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de la consideración, de los costos asociados.
- Los ingresos por las ventas de hardware de terceros se reconoce a la entrega e instalación, y los ingresos procedentes de las ventas de software de terceros se reconocen a la transferencia del bien.

j) Costos de licencias y costo del servicio

Incluye el costo de la licencia y el costo del servicio el mismo que está conformado por los costos asociados de licencias de software, venta de hardware y servicios para los clientes.

El costo de licencias y costo del servicio se registra en resultados cuando se transfiere el riesgo al comprador.

k) Gastos

Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

l) Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en bancos: Comprende el dinero en instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Amdocs Ecuador S.A.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

m) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período. En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

4. Nuevas NIIF e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones NIIF (CINIIF) no Adoptadas

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, existen ciertas normas, enmiendas e interpretaciones a las normas ya existentes que aún no son de efectiva aplicación y que no han sido adoptadas por la Compañía.

La Compañía no adoptó las NIIF o revisiones de NIIF que se detallan a continuación, dado que su aplicación no es exigida al cierre del período terminado el 31 de diciembre de 2012:

- NIIF 9 (modificada en 2010): Aplicable en los ejercicios que se inicien el o después del 1ro. De enero de 2015. introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos y pasivos financieros y para ser dados de baja; requiere que todos los activos financieros que están dentro del alcance de la NIC 39 Instrumentos financieros – Reconocimiento y Medición sean medidos posteriormente a costo amortizado o valor razonable. Para los cambios en el valor razonable de pasivos financieros que son designados como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, el monto del cambio en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a los cambios en el riesgo de crédito de esa deuda es reconocido a través de otros resultados integrales, a menos que el reconocimiento de los cambios en el riesgo de crédito de la deuda en otro resultado integral creara o incrementara la asimetría contable. Anteriormente, de acuerdo con la NIC 39, el monto total del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados, era reconocido en pérdidas y ganancias.
- NIIF 10: Estados financieros consolidados, y su enmienda “Entidades de inversión”: Emitida el 12 de mayo de 2011. Establece los principios para la preparación y presentación de los estados financieros consolidados cuando la entidad controla una o más entidades; esta norma reemplaza los requisitos de consolidación establecidos en la SIC-12 Consolidación – Entidades de cometido específico y en la NIC 27 Estados financieros consolidados y separados. Si bien la norma es efectiva para períodos anuales que comiencen

Amdocs Ecuador S.A.

a partir del 1° de enero de 2013, se aconseja su aplicación anticipada. La NIIF 10 se basa en los principios existentes para identificar al concepto de control como el factor determinante para establecer si una entidad debe estar incluida en los estados financieros consolidados de la sociedad controladora. La norma proporciona orientación adicional para ayudar en la determinación de control donde esto es difícil de evaluar.

- NIIF 11 - Acuerdos conjuntos: Emitida el 12 de mayo de 2011 y aplicable a ejercicios que se inicien el o después del 1ro de enero de 2013; prevé reflejar de una manera más realista las implicaciones de los acuerdos conjuntos, centrándose en los derechos y obligaciones del acuerdo, en lugar de su forma jurídica (como es el caso actualmente). La norma está enfocada en resolver las inconsistencias en la exposición de los acuerdos conjuntos al exigir un método simple para registrar las participaciones en entidades controladas de forma conjunta.
- NIIF 12 - Exposición de intereses en otras entidades: Emitida el 12 de mayo de 2011, es una norma nueva y completa que trata sobre los requisitos de exposición para todos los tipos de interés en otras entidades, incluidas las subsidiarias, los acuerdos conjuntos, y entidades asociadas y estructuras no consolidadas. Es efectiva para ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013.
- NIIF 13 - Medición del valor razonable: Emitida el 12 de mayo de 2011 y aplicable en los ejercicios que se inicien el o después del 1ro. de enero de 2013, establece una sola estructura para la medición del valor razonable cuando es requerido por otras normas. Esta NIIF aplica a los elementos tanto financieros como no financieros medidos a valor razonable. Valor razonable se define como “el precio que sería recibido para vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre los participantes en el mercado a la fecha de medición”.
- NIC 19 - Beneficios a empleados: la enmienda incluye un número de mejoras específicas a la Norma, esta versión modificada de la NIC 19 es efectiva para los ejercicios que comienzan el 1ro. de enero de 2013. Los principales cambios están referidos a:
 - eliminar el “método corredor”, requiriendo a las entidades reconocer todas las ganancias y pérdidas que surgen en el período;
 - racionalizar la presentación de cambios en los activos y pasivos del plan;
 - mejorar los requisitos de exposición, incluyendo información sobre las características de los planes de beneficio y los riesgos a los que las entidades se exponen a través de la participación en ellos.
- NIC 32 y NIIF 7 - Enmienda sobre compensación de activos financieros con pasivos financieros: La enmienda Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros (Modificaciones a la NIC 32 y de la NIIF 7), emitida en diciembre de 2011, derogó el párrafo GA38 y añadió los párrafos GA38A a GA38F, según los cuales una entidad aplicará esas modificaciones a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2014. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma retroactiva. Se permite su aplicación anticipada.

Amdocs Ecuador S.A.

- Mejoras a las NIIF emitidas en 2012: Incluyen mejoras a las siguientes normas: NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, NIC 1 Presentación de Estados Financieros, NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo, NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación, NIC 34 Información Financiera Intermedia. Aplicable a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013. Se permite su aplicación anticipada.

5. Gestión de Riesgos Financieros y Definición de Cobertura

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

Riesgos Financieros

i) Riesgo de crédito

Es el riesgo de que se origine una pérdida financiera para la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero incumple con sus obligaciones contractuales.

Los instrumentos financieros que potencialmente someten a la Compañía a una concentración de riesgo de crédito consisten principalmente de efectivo en bancos, cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar. La Compañía busca mitigar los riesgos de crédito, mediante los perfiles de riesgo de estas entidades de contrapartida.

La actividad de la Compañía está sujeta a los efectos de las condiciones generales de la economía mundial y las condiciones del mercado en la industria de las comunicaciones. La Compañía utiliza análisis en curso de crédito de su cartera de clientes y por lo general no requieren garantía ya que constituye una compañía relacionada.

La Compañía evalúa las cuentas por cobrar para determinar si en última instancia existirá o no deterioro. Los juicios más significativos y estimaciones están involucrados en la realización de esta evaluación, que se basan en los factores que pueden afectar la capacidad de su cliente para pagar, como la experiencia pasada, la calidad crediticia del cliente, la edad del saldo por cobrar y las condiciones económicas actuales.

La estimación para cuentas de cobro dudoso que tiene la administración es que la existencia de pérdidas estimadas que resulten de las cuentas por cobrar son poco probables.

Amdocs Ecuador S.A.

ii) Riesgo de mercado

La Compañía está expuesta a las condiciones generales económicas y de mercado globales, en particular los que afectan a la industria de las comunicaciones.

Los avances en la industria de las comunicaciones, tales como el impacto de las condiciones económicas globales, la aparición de nuevos competidores, la mercantilización de los servicios de voz y datos y los cambios en el entorno regulatorio, a veces han tenido y podrían continuar teniendo, un impacto material adverso sobre los clientes actuales o potenciales. Estas condiciones han reducido las altas tasas de crecimiento que la industria de comunicaciones había experimentado antes, y provocó una disminución del valor de mercado, resultados financieros y las perspectivas y los niveles de gasto de capital de las empresas de comunicación. Se han experimentado dentro de la industria importantes presiones financieras que causaron cambios para reducir los gastos y las inversiones de capital. La reciente recesión mundial, la crisis de la deuda europea y la continua incertidumbre sobre la recuperación económica puede tener consecuencias adversas para los clientes y el negocio.

Si la Compañía no puede adaptarse a las condiciones cambiantes del mercado no puede competir con éxito ante sus competidores existentes o nuevos, el negocio podría verse perjudicado, por lo cual cuenta con el respaldo de un grupo internacional de alto nivel.

El mercado de los sistemas de información de las comunicaciones es altamente competitivo y fragmentado, la Compañía espera que la competencia siga aumentando. Los competidores principales son las empresas que prestan servicios de TI (incluyendo consultoría, integración de sistemas y servicios gestionados), vendedores de software que venden productos para aspectos particulares de un sistema de información total, los proveedores de software que se especializan en los sistemas de servicios de comunicaciones particulares (tales como Internet, telefonía fija y los servicios inalámbricos, por cable, satélite y oficinas de servicio) y los proveedores de equipos de red que ofrecen los sistemas de software en combinación con la venta de equipos de red.

La capacidad de la Compañía para competir depende de un número de factores, incluyendo:

- El desarrollo de otros de los productos de software que son competitivos con los productos y servicios que ofrece,
- El precio al que otros ofrecen software y servicios competitivos,
- La capacidad de los competidores para entregar proyectos a un nivel de calidad que rivaliza con los precios de la Compañía,
- La capacidad de respuesta de los competidores a las necesidades de los clientes, y
- La capacidad de los competidores para contratar, retener y motivar al personal clave.

Amdocs Ecuador S.A.

El éxito depende de la capacidad de la Compañía para desarrollar y mantener relaciones a largo plazo con los clientes y satisfacer sus expectativas en el suministro de productos y la realización de los servicios, como es el contrato existente a la fecha que representa concentración del riesgo en un único cliente.

Además depende en gran medida de la capacidad para desarrollar y mantener relaciones a largo plazo con operadores de redes y proveedores de servicios exitosos con los recursos financieros y de otro tipo necesarios para invertir en importantes sistemas continuos de experiencia del cliente. Además, el negocio y resultados de operación dependen en parte de la capacidad de proporcionar servicios de alta calidad a los clientes que ya han aplicado los productos de Amdocs.

La mano de obra altamente calificada que necesita la Compañía para desarrollar, implementar y modificar las soluciones pueden ser difíciles de contratar, formar y retener, y podría enfrentar mayores costos para atraer y retener a la mano de obra calificada.

6. Efectivo en bancos

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el saldo de efectivo en bancos por US\$29.767 y US\$9.345.682 respectivamente, se encuentra mantenido en una institución financiera local que no posee restricciones para su uso.

En el mes de diciembre del 2011, la Compañía recibió un anticipo para la prestación de servicios y venta de bienes por parte de su cliente por US\$9.344.680.

7. Otras cuentas por cobrar

El saldo de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Crédito tributario de IVA	800.348	611.656
Garantías (1)	113.000	
Otras cuentas por cobrar	1.827	
Total	915.175	611.656

(1) Corresponde a la garantía recibida por parte del proveedor Rey Moreno para la ejecución correcta de los servicios prestados, según lo establecido en el contrato firmado entre las partes.

Amdocs Ecuador S.A.

8. Anticipos entregados

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el detalle de los anticipos entregados a proveedores, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anticipos proveedores corto plazo	1.817.105	1.175.554
Anticipos proveedores largo plazo	2.228.134	
Total	4.045.239	1.175.554

Corresponden a anticipos entregados a proveedores para la ejecución del contrato de prestación de servicios de mantenimiento y soporte técnico. Los anticipos fueron entregados a proveedores de hardware y software.

9. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 los saldos de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Acreedores comerciales:		
Proveedores (1)	609.112	5.453.235
Provisiones por pagar (2)	375.917	
	<u>985.029</u>	<u>5.453.235</u>
Impuestos por pagar:		
Impuesto a la renta por pagar (nota 10-a)	48.357	
Retenciones de IVA por pagar	25.542	65.328
Retenciones en la fuente por pagar	51.593	199.430
	<u>125.492</u>	<u>264.758</u>
Otras cuentas por pagar:		
Provisiones sociales	17.429	172
Otros	16.530	25.829
	<u>33.959</u>	<u>26.001</u>
Participación trabajadores (3)	110.333	
	<u>269.784</u>	<u>290.759</u>
Total	1.254.813	5.743.994

- (1) La Compañía considera que los valores razonables de proveedores corresponden a los mismos valores comerciales reflejados contablemente en sus estados financieros, debido a que los proveedores le otorgan a la Compañía plazos de 45 a 60 días que están dentro de condiciones normales de negocio. Al 31 de diciembre del 2012 las obligaciones pendientes de pago abarcan a 19 proveedores (4 proveedores en el 2011).

Amdocs Ecuador S.A.

A continuación los saldos de las cuentas por pagar comerciales de los años 2012 y 2011 en función de sus vencimientos:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores vencidos entre 1 y 60 días	434.164	5.453.235
Proveedores vencidos entre 61 y 360 días	174.948	
	609.112	5.453.235

- (2) Corresponde a provisiones de pago a proveedores de servicios y bienes que fueron recibidos en el período 2012.
- (3) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas que al 31 de diciembre del 2012 asciende a US\$110.333.

10. Impuesto a la renta

a) Conciliación tributaria

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 23% aplicable a la utilidad gravable por el período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2012 (24% aplicable a la utilidad gravable comprendida al periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2011). Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2012</u>	<u>2011 (i)</u>
Ganancia antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	735.553	(1.125.611)
Menos: 15% Participación trabajadores (nota 9)	(110.333)	
Ganancia antes de impuesto a la renta	625.220	(1.125.611)
Más:		
Gastos no deducibles	21.902	
Menos:		
Amortización de pérdidas	(152.308)	
Deducción por incremento neto de empleados	(37.889)	
Base imponible para cálculo del impuesto a la renta	456.925	
Impuesto a la renta	105.093	
Anticipo calculado (j)		
Impuesto a la renta por pagar mayor entre el anticipo y el impuesto causado	105.093	
Menos crédito tributario por:		
Retenciones de impuesto a la renta	(56.736)	
Impuesto a la renta por pagar (nota 9)	48.357	

Amdocs Ecuador S.A.

- (i) El Art. 41 de la Ley de Régimen Tributario en el literal (b) último inciso indica: "Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial".

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el siguiente es el cargo a resultados por impuestos corrientes y diferidos del año:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gasto impuesto a la renta corriente	105.093	
Impuesto a la renta diferido	81.208	176.133
Gasto impuesto a la renta del año	186.301	176.133

El gasto por impuesto a la renta en el estado de resultados difiere del impuesto teórico que se habría obtenido empleando la tasa impositiva vigente al cierre de cada ejercicio sobre el resultado antes de impuesto a la renta, por las razones que se detallan en la conciliación a continuación:

	<u>2012</u>	
	<u>Porcentaje</u>	<u>Valor</u>
Tasa impositiva nominal	23,00%	143.801
Más: gastos no deducibles	0,81%	5.037
Menos:		
Amortización de pérdidas	(5,60%)	(35.031)
Deducción por incremento neto de empleados	(1,39%)	(8.714)
Tasa impositiva efectiva	16,81%	105.093

b) Impuestos diferidos

El detalle de los saldos acumulados por impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2012 y 2011, es el siguiente:

	<u>2012</u>		
	<u>Saldos al comienzo del año</u>	<u>Reconocido en los Resultados</u>	<u>Saldos al fin del año</u>
<i>Activo por impuesto diferido:</i>			
Amortización pérdida año 2011	176.133	81.208	94.925
Total	176.133	81.208	94.925

Amdocs Ecuador S.A.

	2011		
	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los Resultados	Saldo al fin del del año
<i>Activo por impuesto diferido:</i>			
Amortización pérdida año 2011		176.133	176.133
Total		176.133	176.133

c) Contingencias

A la fecha de este informe se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2011 al 2012.

11. Ingresos diferidos

El ingreso diferido reconocido por la Compañía corresponde al anticipo recibido en el año 2011 por un valor que asciende a US\$9'344.680 considerando la disminución con el ingreso reconocido en cada uno de los años. Un detalle del ingreso diferido al 31 de diciembre del 2012 es como sigue:

	<u>2012</u>
Valor anticipo	9.344.680
Ingreso compensado 2011	(2.184.415)
Ingreso compensado 2012	(4.545.478)
Total	2.614.787

12. Provisión por Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

Provisión por Jubilación Patronal

La Compañía tiene registrado de acuerdo a los requerimientos del Código del Trabajo el pago de un bono de jubilación a los trabajadores que por veinte, veinticinco años o más años, hubieran prestado servicios continuado o ininterrumpidamente, tomando como base un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

La Compañía tiene la responsabilidad de pagar a sus trabajadores que por veinticinco años o más, hubieran prestado servicios continuos o interrumpidamente, todos los beneficios que establece el Código del Trabajo por concepto de pensiones de jubilación patronal. La Compañía tiene registrada una provisión por dicho concepto sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, basado en el método actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, basado en una pensión mensual mínima de US\$20 y considerando para dicho cálculo tasa de descuento del 7% anual (6,5% anual para el año 2011). El saldo por este concepto en al año terminado al 31 de diciembre del 2012 fue de US\$ 2.823.

Amdocs Ecuador S.A.

Bonificación por Desahucio

El Código del Trabajo también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine. Al 31 de diciembre del 2012 la Compañía registró una provisión con cargo a los resultados del ejercicio por este concepto basado en el estudio actuarial practicado por un perito calificado por un monto que asciende a US\$251.

13. Transacciones con partes relacionadas

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía efectuó ventas con partes relacionadas por US\$4.209.737 y US\$2.831.172 respectivamente, originados por la prestación de servicios de acuerdo al contrato celebrado con Amdocs Developmente Limited.

14. Patrimonio de la Compañía

a) Capital Social

Al 31 de diciembre del 2011, el capital social autorizado consiste en 2.002 acciones y el capital suscrito y pagado asciende a 1.001 acciones de US\$1 valor nominal unitario.

Con fecha 20 de diciembre del 2012, la Compañía aumentó su capital social autorizado de US\$2.002 a US\$3.000.000 e incrementó su capital social suscrito y pagado en US\$1.500.000 con lo cual el capital social suscrito y pagado de la Compañía asciende a US\$1.501.001 dividido en 1.501.001 acciones de US\$1 valor nominal unitario.

15. Ingresos

El detalle de los ingresos ordinarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Hardware (1)		2.831.172
Venta de servicios (2)	4.209.737	
Total	4.209.737	2.831.172

(1) Al 31 de diciembre del 2011, corresponde a equipos entregados e instalados en las oficinas de los clientes.

(2) Al 31 de diciembre del 2012, corresponde el reconocimiento de ingresos por:

Software comprende el sistema operativo que será implementado como parte del hardware que fue vendido a su cliente en el año 2011.

Amdocs Ecuador S.A.

Mantenimiento y servicio técnico que se realiza en los equipos entregados y sobre el sistema operativo instalado, servicios que son entregados paulatinamente de acuerdo lo establecido en el contrato.

Avance de Obra corresponde al reconocimiento por el progreso en la ejecución del proyecto de implementación de una solución BSS / OSS (Sistemas de Apoyo al Negocio / Sistemas de Soporte de Operaciones) Convergencia de Última Generación.

16. Costo de ventas y prestación de servicios

El detalle de los costos de ventas y prestación de servicios por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 asciende a US\$2.186.227 y US\$3.921.575 respectivamente.

17. Gastos por su naturaleza

El detalle de los gastos por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011 son los siguientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos de administración:		
Impuestos, Contribuciones Y Otros	16.782	25.828
Sueldos, Salarios Y Demas Remuneraciones	3.722	
Gasto Planes De Beneficios A Empleados	2.823	
Comisiones	2.200	
Otros (1)	75.685	9.380
Total	101.212	35.208
Gastos de ventas:		
Sueldos, Salarios Y Demas Remuneraciones	105.106	
Participacion a trabajadores	110.333	
Gastos De Viaje	30.601	
Mantenimiento Y Reparaciones	27.195	
Beneficios Sociales E Indemnizaciones	13.268	
Aportes A La Seguridad Social	12.527	
Arrendamiento Operativo	2.520	
Agua, Energia, Luz, Y Telecomunicaciones	2.476	
Otros (1)	906.869	
Total	1.210.895	

(1) Corresponden a gastos de traducciones e interpretaciones, outsourcing contable, servicios profesionales por pago a honorarios de abogados y demás gastos menores.

Amdocs Ecuador S.A.

18. Compromisos

La compañía Amdocs Ecuador S.A. y su relacionada Amdocs Development Limited Sucursal en el Ecuador suscribieron un contrato el 15 de diciembre del 2011 en el cual se establece que Amdocs Ecuador S.A. ayudará a su relacionada a llevar a cabo el Acuerdo con su cliente en los términos y condiciones establecidos en el contrato principal.

En el contrato firmado por la Compañía Amdocs Ecuador S.A. y Amdocs Development Limited Sucursal en Ecuador establece las siguientes cláusulas:

- 1) La Compañía actuará como proveedor de servicios y materiales para ayudar a la Sucursal a cumplir con el contrato firmado.
- 2) La Compañía deberá informar y trabajar bajo la dirección del Gerente del Proyecto Amdocs o un delegado autorizado.
- 3) La Compañía se compromete a cooperar plenamente y proporcionar la asistencia necesaria a Amdocs Development Limited y su cliente.
- 4) La contraprestación se llevará a cabo hasta el año 2015 en donde se pacta un valor a pagar de aproximadamente US\$17.000.000.

19. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de preparación de lo informe 27 de marzo del 2013, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

20. Autorización de los estados financieros

Los estados financieros individuales de Amdocs Ecuador S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 serán aprobados de manera definitiva en Junta General del Accionistas de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.