

**AMDOCS ECUADOR S. A.**  
**INFORME DE COMISARIO**

Por los Estados Financieros

Por el período terminado al 31 de diciembre del 2012

## **CONTENIDO**

1. Base Legal
2. Antecedentes
3. Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros
4. Responsabilidad del Comisario
5. Contenido
  - a. Cumplimiento de resoluciones
  - b. Control interno
  - c. Entorno Económico
  - d. Situación Financiera de la Compañía
6. Conclusión
7. Estados Financieros e índices financieros

## **A los Señores Accionistas**

Pongo a su consideración el Informe de Comisario por el período terminado al 31 de diciembre del 2012, de acuerdo a los lineamientos y disposiciones legales:

### **1. Base Legal**

El Art. 279 de la Ley de Compañías y la resolución No. 92.1.4.3.0014 de la Superintendencia de Compañías establece el cumplimiento de los requisitos mínimos que deben contener los informes de Comisarios.

La Junta General de Accionistas designa como comisario principal a la Sra. Susana Velásquez Galarraga.

### **2. Antecedentes**

Amdocs Ecuador S.A. (En Adelante "La Compañía") se constituye en Ecuador con fecha 10 de Octubre del 2011 e inicia su operación en el mes de diciembre del mismo año, a través de la firma del contrato que realiza su Sucursal establecida en Ecuador Amdoc Development Limited con la Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT para proveerle los servicios de soporte y desarrollo del sistema de facturación y administración en ésta institución.

### **3. Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros**

La preparación y presentación de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera, es responsabilidad de los administradores de la Compañía, así como el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación de dichos estados financieros.

#### **4. Responsabilidad del Comisario**

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros de la Compañía, basada en la revisión efectuada y, sobre el cumplimiento por parte de la Administración de las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General, y de las recomendaciones y autorizaciones del Directorio.

Esta revisión incluye pruebas selectivas de los registros contables y evidencia que soporta los importes y revelaciones incluidos en los estados financieros; adecuada aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, evaluación del control interno de la Compañía y otros procedimientos de revisión considerados necesarios de acuerdo con las circunstancias.

#### **5. Contenido**

##### **a) Cumplimiento de Resoluciones**

Como resultado de mi revisión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de las Juntas de Accionistas.

Mi revisión de los estados financieros y de libros sociales de la Compañía, me permiten indicar que no han existido situaciones relevantes que ameritan su revelación.

##### **b) Control Interno**

El control interno comprende el plan de procedimientos coordinados de manera coherente a las necesidades de la compañía, para proteger y resguardar sus activos, verificar su exactitud y confiabilidad de los datos contables. El control interno es la base sobre la cual descansa la confiabilidad de un sistema contable, el

grado de fortaleza permite tener la seguridad razonable de las operaciones reflejadas en los estados financieros.

Mi evaluación del sistema de control interno me permite certificar que los procedimientos y controles implementados por la gerencia, protegen y salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la compañía.

### **c) Situación Financiera de la Compañía**

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía preparó sus estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

La composición del Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011 es la siguiente:

(Expresado en U.S. dólares)

<b>AMDOCS ECUADOR S.A.</b>	<b>AÑO 2012</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>AÑO 2011</b>	<b>Variación</b>
<b>ACTIVOS</b>	<b>5.085.106</b>	<b>100%</b>	<b>11.309.025</b>	<b>(6.223.919)</b>
Caja y equivalentes de caja	29.767	0,59%	9.345.682	(9.315.915)
Otras cuentas por cobrar	915.175	18,00%	611.656	303.519
Anticipos entregados	1.817.105	35,73%	1.175.554	641.551
Activo no corriente - Anticipos entregados	2.228.134	43,82%		2.228.134
Impuesto diferido	94.925	1,87%	176.133	(81.208)
<b>PASIVOS</b>	<b>3.872.674</b>	<b>100%</b>	<b>12.257.502</b>	<b>(8.387.902)</b>
Proveedores	609.112	15,73%	5.453.235	(4.844.123)
Provisiones por pagar	375.917	9,71%		375.917
Otras cuentas por pagar	269.784	6,97%	290.759	(20.975)
Ingresos diferidos	2.614.787	67,52%	6.513.508	(3.898.721)
Provisión para jubilación patronal y desahucio	3.074	0,08%		
<b>PATRIMONIO</b>	<b>1.212.432</b>	<b>100%</b>	<b>(948.477)</b>	<b>2.160.909</b>
Capital	1.501.001	123,80%	1.001	1.500.000
Resultados acumulados	(288.569)	-23,80%	(949.478)	660.909

El estado de resultado integral por el período de un año terminado al 31 de diciembre del 2012 y de octubre a diciembre del 2011 se detalla a continuación:

(Expresado en U.S. dólares)

AMDOCS ECUADOR S.A.	AÑO 2012	Porcentaje	AÑO 2011	Variación
Ventas	4.209.737		2.831.172	1.378.565
Costo de ventas	2.186.227	52%	3.921.575	(1.735.348)
Utilidad (Pérdida) bruta	2.023.510	48%	(1.090.403)	3.113.913
Gastos de ventas	1.100.561	26%	9.208	1.091.353
Gastos administrativos	101.213	2%	26.000	75.213
Utilidad (Pérdida) Operacional	821.736	20%	(1.125.611)	1.947.347
Otros gastos, neto	86.183	2%		86.183
Participación a trabajadores	110.333	3%		110.333
Impuesto a la renta	105.093	2%		105.093
Impuestos diferidos	81.208	2%	176.133	(94.925)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>438.919</b>	<b>10%</b>	<b>(949.478)</b>	<b>1.388.397</b>

## 6. Conclusión

En mi opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera y los resultados de las operaciones de Amdocs Ecuador S.A. por el período terminado al 31 de diciembre del 2012, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

En base a la revisión efectuada, considero que los controles internos implementados por la Administración de la Compañía son adecuados, lo cual ha contribuido a un eficiente manejo financiero y administrativo.

Adicionalmente y en cumplimiento de lo dispuesto en la primera disposición general de la Ley 2006-48 reformatoria al Código de Trabajo, informo que la Compañía durante el período terminado al 31 de diciembre del 2012 no mantuvo trabajadores contratados bajo el sistema de intermediación laboral.

Señores Accionistas declaro haber cumplido con la Resolución No. 92.1.4.3.0014 de la Superintendencia de Compañías.

Atentamente,

A handwritten signature in blue ink, enclosed in a circle. The signature appears to read "S. Velásquez".

CPA Susana Velásquez G.

**Comisario**

Licencia 17-3204

**AMDOCS DEL ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(en U.S. dólares)

<b>ACTIVOS</b>		<b>PASIVOS</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	
Caja y equivalentes de caja	29.767	Proveedores	609.112
Otras cuentas por cobrar	915.175	Provisiones por pagar	375.917
Anticipos entregados	1.817.105	Otras cuentas por pagar	269.784
			<hr/>
Total activo corriente	<hr/> <b>2.762.047</b>	Total pasivos corrientes	<hr/> <b>1.254.813</b>
ACTIVOS NO CORRIENTES		PASIVO NO CORRIENTE	
Anticipos entregados	2.228.134	Ingresos diferidos	2.614.787
Impuesto diferido	94.925	Provisión para jubilación patronal y desahucio	<hr/> <b>3.074</b>
		Total pasivos	<hr/> <b>3.872.674</b>
		<b>PATRIMONIO</b>	
		Capital	1.501.001
		Resultados acumulados	<hr/> <b>(288.569)</b>
		Total patrimonio	<hr/> <b>1.212.432</b>
		<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<hr/> <b>5.085.106</b>
		<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<hr/> <b>5.085.106</b>

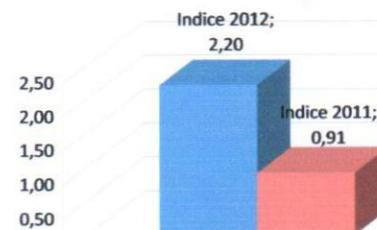
**AMDOCS DEL ECUADOR S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**  
(en U.S. dólares)

Ventas	4.209.737
Costo de ventas	(2.186.227)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>2.023.510</b>
Gastos de ventas	1.100.561
Gastos de administración	<u>101.213</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>821.736</b>
Otros gastos, neto	86.183
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b><u>735.553</u></b>
Participación a trabajadores	110.333
Impuesto a la renta	105.093
Impuestos diferidos	81.208
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b><u>438.919</u></b>

AMDOCS DEL ECUADOR S.A.  
INDICES FINANCIEROS

LIQUIDEZ	Indice		Cálculo 2012	Indice 2012	Indice 2011
Mide la capacidad de pago con los activos corrientes	<i>ActivoCorriente</i>		2.762.047	2,20	0,91
	<i>PasivoCorriente</i>		1.254.813		

### INDICE DE LIQUIDEZ



#### Interpretación

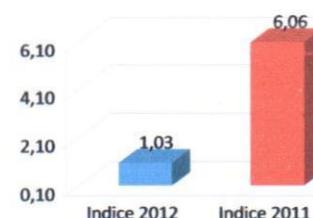
Al 31 de diciembre del 2012, la compañía cuenta con 2,2 dólares en sus activos corrientes, para cubrir pasivos corrientes. Reflejando que tiene una liquidez muy adecuada.

SOLVENCIA	Indice		Cálculo 2012	Indice 2012	Indice 2011
Mide la capacidad de pago de cumplimiento de las obligaciones	<i>DeudaTotal</i>		3.872.674	0,76	1,08
	<i>ActivoTotal</i>		5.085.106		
	<i>PasivoCorriente</i>		1.254.813	1,03	6,06
	<i>Patrimonio</i>		1.212.432		

### Solvencia



### Solvencia

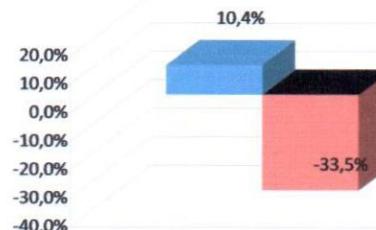


#### Interpretación

Al año 2012, la deuda total representan el 76% del total de activos, demostrando que puede cubrir sin ningún inconveniente todas las obligaciones. Reflejado esto tambien, en la relación de pasivos corrientes al patrimonio que es 1,03 .

RENTABILIDAD	Indice		Cálculo 2012	Indice 2012	Indice 2011
Mide el rendimiento por cada dólar vendido	<i>UtilidadNeta</i>		438.919	10,4%	-33,5%
	<i>VentasNetas</i>		4.209.737		

### INDICE DE RENTABILIDAD



#### Interpretación

La compañía obtuvo una rentabilidad sobre ventas al año 2012 del 10,4%; situación que refleja lo beneficioso de la operación.