

Amdocs Development Limited Sucursal en Ecuador
Estados financieros e informe de los auditores independientes al 31 de diciembre del 2015, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2014

Contenido

Opinión de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados del resultado integral

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

1.	Identificación de la Compañía
2.	Operaciones
3.	Declaración de cumplimiento con las NIIF
4.	Cambios en políticas contables
5.	Políticas Contables
6.	Riesgo de instrumentos financieros
7.	Instrumentos financieros
8.	Políticas y procedimientos de administración de capital
9.	Ingresos de actividades ordinarias
10.	Gastos de administración por su naturaleza
11.	Efectivo en caja y bancos
12.	Cuentas por cobrar comerciales
13.	Impuestos anticipados
14.	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar
15.	Impuesto a la renta
16.	Ingresos diferidos
17.	Transacciones con partes relacionadas
18.	Patrimonio de la Compañía
19.	Compromisos
20.	Eventos subsecuentes
21.	Autorización de los estados financieros

Signos utilizados

US\$	Dólares de los Estados Unidos de América
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
OBD	Obligaciones por Beneficios Definidos
ORI	Otro Resultado Integral

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de:

Amdocs Development Limited Sucursal en Ecuador

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Amdocs Development Limited Sucursal en Ecuador**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, y los correspondientes estados de resultados integrales, 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, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

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 errores materiales.

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 errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar estas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a 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 evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente respecto de todo lo importante, la situación financiera de **Amdocs Development Limited Sucursal en Ecuador** al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

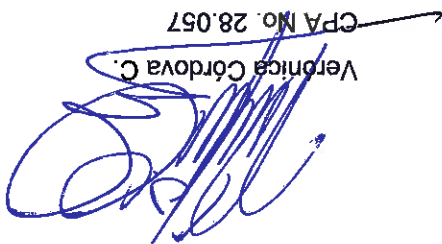
Párrafo de Énfasis

Sin modificar nuestra opinión, queremos llamar la atención sobre la nota 2 a los estados financieros, que describe la incertidumbre relacionada con el Contrato firmado entre la Compañía y la Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP, referente a la subcontratación de trabajos sobre los cuales debe contar con la autorización previa del contratante. Lo cual genera una incertidumbre del resultado final que pudiera darse con relación a este tema mantenido con este cliente.

Otros requisitos legales y regulatorios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de **Amdocs Development Limited Sucursal en Ecuador**, al 31 de diciembre del 2015, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado en los plazos establecidos para el efecto.

Abril, 4 del 2016
Quito, Ecuador


Verónica Córdova C.
CPA No. 28.057

Grant Thornton Abogados Ecuatorianos S.A.

RNAE No. 322

Amdocs Development Limited Sucursal en Ecuador

Estados de situación financiera

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015.
con cifras comparativas al año terminado al 31 de diciembre del 2014.
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

Activos	Notas	2015	2014
---------	-------	------	------

Corriente			
Efectivo en caja y bancos	11	118.420	3.813.004
Cuentas por cobrar comerciales	12 y 17	3.167.509	2.178.073
Activos por impuestos corrientes	13	761.084	-
No corriente			
Impuesto diferido	11	229.052	171.752
Total activo corriente		4.276.065	6.162.829
Total activos		4.276.065	6.162.829

Pasivos y patrimonio			
Corriente			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	14	21.342	48.098
No corriente			
Ingreso diferido	16	4.216.337	5.948.014
Total pasivo		4.237.679	5.996.112
Patrimonio			
Capital social		2.000	2.000
Resultados acumulados		36.386	164.717
Total patrimonio	18	38.386	166.717
Total pasivos y patrimonio		4.276.065	6.162.829


 Patricia Ponce
 Apoderado General


 Santiago Salazar
 Contador

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 21 forman parte integral de los estados financieros

Amdocs Development Limited Sucursal en Ecuador

Estados del Resultado Integral

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2015, con cifras comparativas por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2014 (Expresados en dólares de los E.U.A.)

	2015	2014
Ingresos de actividades ordinarias	1.743.812	3.771.776
Costo de ventas y prestación de servicios	1.708.936	3.696.341
Margen bruto	34.876	75.435
Otros ingresos	645	8.038
Gastos de administración	195.108	57.974
Gastos financieros	1.417	1.905
Ganancia antes de impuesto a la renta	(161.004)	23.594
Impuesto a la renta	15 (a)	5.266
Resultado integral neto	(128.331)	18.328

Patricia Ponce
Apoderado General

Santiago Salazar
Contador

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 21 forman parte integral de los estados financieros

Amdocs Development Limited Sucursal en Ecuador

Estados de cambios en el patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2014
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

	Notas	Capital social	Resultados acumulados	Resultado neto	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2013	18	2.000	146.389		148.389
Resultado integral neto				18.328	18.328
Saldos al 31 de diciembre del 2014	18	2.000	146.389	18.328	166.717
Transferencia resultados acumulados				(18.328)	
Resultado integral neto				(128.331)	(128.331)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	18	2.000	164.717	(128.331)	38.386


Patricia Ponce
Apoderado General


Santiago Salazar
Contador

Las notas adjuntas de la No. 1 a la 21 forman parte integral de los estados financieros

Amdocs Development Limited Sucursal en Ecuador

Estados de flujos de efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015, con cifras comparativas al 31 de diciembre del 2014
(Expresados en dólares de los E.U.A.)

Flujo originado por actividades de operación		2015	2014
Efectivo provisto por clientes		12.135	6.693.838
Efectivo utilizado en proveedores		(2.528.878)	(3.593.675)
Efectivo (utilizado en) provisto por otros		(1.177.841)	(1.200.231)
Total efectivo neto provisto por actividades de operación		(3.694.584)	1.899.932
Variación neta del efectivo en caja y bancos		(3.694.584)	1.899.932
Saldo inicial de efectivo en caja y bancos		3.813.004	1.913.072
Saldo final de efectivo en caja y bancos		118.420	3.813.004


Patricia Ponce
Apoderado General


Santiago Salazar
Contador

Amdocs Development Limited Sucursal en Ecuador

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. Identificación de la Sucursal

Amdocs Development Limited Sucursal en Ecuador, es una sucursal de Amdocs Development Limited - Estados Unidos de Norteamérica, inscrita en el Registro Mercantil el 5 de diciembre de 2011. Su domicilio principal es la ciudad de Quito.

2. Operaciones

El objeto social de la Sucursal 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; implementar, personalizar, adaptar o modificar sistemas y productos de software y hardware.

Contrato con la Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP

La Sucursal mantiene un único cliente que es la Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP, con quien el 15 de diciembre del 2011 suscribió un contrato de prestación de servicios que consiste en proveer e implementar una solución BSS/OSS convergente de última generación y sus componentes: OSS, facturación para interconexiones, y bus de servicios empresariales (ESB). A través de este contrato Amdocs Development Limited Sucursal Ecuador se obliga a cumplir todos los requerimientos y condiciones establecidos en las especificaciones generales y técnicas del proceso.

Adicionalmente, con fecha 15 de diciembre del 2011 se suscribió simultáneamente un contrato de prestación de servicios entre Amdocs Development Limited Sucursal en Ecuador y su compañía relacionada Amdocs Ecuador S.A., 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, siendo Amdocs Ecuador S.A. la proveedora total del servicio que la Sucursal debe entregar a su cliente.

De acuerdo a la administración de la Sucursal se considera que subcontratación tiene que ver con el hecho de que terceros independientes provean servicios, pero no una entidad relacionada., considerando que Amdocs Development Limited Sucursal en el Ecuador es la responsable final por la prestación de los servicios.

Amdocs Development Limited Sucursal en Ecuador

3. Declaración de cumplimiento con las NIIF

Los estados financieros de la Sucursal han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo Internacional de Normas de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2015.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 serán aprobados por el directorio luego de la emisión del informe de auditoría de acuerdo a lo requerido por la Ley de Compañías, de acuerdo a las normas de auditoría vigentes se prevé que en caso de que los estados financieros auditados sean modificados por falta de aprobación, los mismos sean reemitidos. Sin embargo, de acuerdo con la gerencia no habrá cambios en dichos estados financieros.

4. Cambios en políticas contables

a) Normas nuevas y revisadas vigentes para periodos anuales a partir del 1 de enero 2015

A partir del 1ero. de enero 2015 existen normas nuevas y revisadas vigentes para el periodo anual comenzado en dicha fecha. Un detalle de la información sobre estas normas se presenta a continuación:

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2010 – 2012
 - o Modificación a la NIIF 8 Segmentos de Operación - Agregación de segmentos de operación - Conciliación del total de los activos de los segmentos (1)
 - o Modificación a la NIIF 13 Medición del Valor Razonable - Cuentas comerciales a corto plazo
 - o Modificación a la NIC16 Propiedades, Planta y Equipo y Modificación a la NIC 38 Activos Intangibles - Modelo de revaluación – reexpresión proporcional de la depreciación acumulada (1)
 - o Modificación a la NIC 24 Información a Revelar sobre Partes Relacionadas - Personal clave de la gerencia
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2011 – 2013
 - o Modificación a la NIIF13 Medición del Valor Razonable - Alcance del párrafo 52 (excepción de cartera) (1)
 - o Modificación a la NIC40 Propiedades de Inversión - Aclaración de la interrelación entre la NIIF3 y la NIC40 al clasificar una propiedad como "propiedad de inversión" o "propiedad ocupada por el dueño" (1)

(1) Pronunciamientos que, por la naturaleza de las operaciones de la Sucursal o las políticas adoptadas, no han generado impacto sobre los estados financieros adjuntos.

Amdocs Development Limited Sucursal en Ecuador

A continuación, un detalle de los pronunciamientos aprobados y vigentes para el periodo que comenzó el 1ero. de enero de 2015 y que han tenido efecto en los estados financieros de la Sucursal fue como sigue:

- Mejoras anuales a las NIIF

Mejoras anuales a las NIIF, Ciclo 2010 – 2012

Incluye las siguientes modificaciones:

- Modificación a la NIIF 13 Medición del Valor Razonable - Cuentas comerciales a corto plazo: Se ratifica el hecho de que al medir las cuentas comerciales (por cobrar o por pagar) por su valor razonable (reconocimiento inicial) la entidad podrá basarse en el importe nominal de "la factura" en la medida que el efecto no sea significativo (ya existía en los requerimientos de la NIC 39 y NIIF 9), por tal motivo no han existido efectos materiales en los presentes estados financieros.

- Modificación a la NIC 24 Información a Revelar sobre Partes Relacionadas - Personal clave de la gerencia: Se clarifica el alcance de la información que debe revelarse cuando una entidad de gestión presta servicios de personal clave de gerencia a la entidad que informa. Esta modificación no afecta a los estados financieros adjuntos puesto que no existe una entidad de gestión que preste servicios de personal clave de la gerencia.

Estas modificaciones a las NIIF que fueron de cumplimiento obligatorio y efectivo en el 2015 no han tenido ninguna incidencia significativa en los resultados financieros o posición de la Sucursal, en consecuencia, la administración no ha realizado ningún cambio en sus políticas contables en el año 2015.

- b) **Normas, modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que aún no entran en vigor y que no han sido adoptadas anticipadamente por la Sucursal**

A la fecha de autorización de estos estados financieros, el IASB ha publicado nuevas normas, modificaciones e interpretaciones realizadas a las normas ya existentes, las cuales aún no entran en vigor y no han sido adoptadas anticipadamente por la Sucursal.

La Administración anticipa que todos los pronunciamientos pertinentes serán adoptados en las políticas contables de la Sucursal para el primer periodo que inicia a partir de la fecha de vigencia de dicho pronunciamiento.

Un listado de los pronunciamientos aprobados por el IASB que aún no entran en vigor, y que la Sucursal no ha aplicado anticipadamente son los siguientes:

- NIIF 9 Instrumentos Financieros
- NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

Amdocs Development Limited Sucursal en Ecuador

- Contabilización de Adquisiciones de Participaciones en Operaciones Conjuntas (Modificaciones a la NIIF 11) (1)
- Venta o Aportación de un activo entre un Inversor y una Asociada o un Negocio Conjunto (Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28) (1)
- Agricultura: Plantas Productoras (Modificaciones a la NIC 16 y a la NIC 41) (1)
- Aclaración de los Métodos Aceptables de Depreciación y Amortización (Modificaciones a las NIC 16 y NIC 38) (1)
- El Método de la Participación en los Estados Financieros Separados (Modificaciones a la NIC 27) (1)
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012 – 2014
- o NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas - Cambios en los métodos de disposición (1)
- o NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar – Contratos de servicios de administración (1)
- o NIC 19 Beneficios a los Empleados - Tasa de descuento: emisión en un mercado regional (1)
- NIIF 14 Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas (1)
- Iniciativa de divulgación (Modificaciones a la NIC 1)
- Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación (Modificaciones a las NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28) (1)

(1) Pronunciamientos que, por la naturaleza de las operaciones de la Sucursal o las políticas adoptadas, se estima no tendrán impacto sobre los estados financieros.

A continuación, un detalle de los pronunciamientos aprobados pero que todavía no entran en vigor, que se estima tendrán efecto en la Sucursal pero que no han sido aplicados anticipadamente:

NIIF 9 Instrumentos Financieros

En julio de 2014, el IASB aprobó el texto completo de la NIIF 9 Instrumentos Financieros, que reemplazará a la NIC 39 en los períodos anuales que se inicien el 1ro. de enero de 2018. Se admite su aplicación anticipada.

Los principales cambios que incorpora esta norma respecto de la norma que reemplaza son los siguientes:

- o Clasificación de activos financieros: en base a las características contractuales de los flujos de efectivo provenientes de un activo financiero y del modelo de negocio de la entidad respecto al mismo.
- o Medición de activos financieros: se incorpora un único modelo de deterioro, basado en el reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas. Este modelo se aplica incluso a ciertas partidas cuyo reconocimiento no se realiza de acuerdo con la NIIF 9 (cuentas comerciales por cobrar, activos de contratos y activos por arrendamientos financieros).
- o Medición de pasivos financieros: para los pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados, se requiere que se presente en el otro resultado integral la porción del cambio en dicho valor razonable que sea atribuible a los cambios de riesgo de crédito propio de la entidad.

Amdocs Development Limited Sucursal en Ecuador

- Contabilidad de cobertura: se incorpora un modelo de contabilidad de cobertura más estrechamente alineado con las prácticas incorporadas en las estrategias de gestión de riesgos que suelen llevar adelante distintas entidades.

NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

En mayo de 2014 en IASB aprobó la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes, cuya vigencia es obligatoria para los ejercicios anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2017 y admite su aplicación anticipada. La NIIF 15 reemplaza a la NIC 11, NIC 18, CINIF 13, CINIF 15, CINIF 18 y SIC 31.

Esta norma incorpora una metodología para reconocer los ingresos provenientes de contratos con clientes basada en cinco pasos:

- 1) Identificar el contrato (o contratos) con el cliente
- 2) Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato
- 3) Determinar el precio de la transacción
- 4) Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato
- 5) Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño

Mejoras anuales a las NIIF, Ciclo 2012-2014

Incluye las siguientes modificaciones:

○ NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar

Contratos de servicios de administración: Se aclara que cuando una entidad transfiere un activo financiero, y conserve el derecho de prestar servicios de administración de ese activo financiero a cambio de una comisión que se incluye (por ejemplo, en un contrato de servicios de administración) la entidad evaluará el contrato de servicios de administración de acuerdo con las guías de los párrafos 42C y B30 para decidir si tiene una involucración continuada como resultado de dicho contrato de servicios de administración a efectos de los requerimientos de revelar información.

El IASB decidió requerir la aplicación de la modificación solo a los periodos anuales que comiencen a partir del comienzo del periodo anual para el cual se aplique la modificación por primera vez.

Aplicabilidad de las modificaciones a la NIIF 7 a los estados financieros intermedios condensados: El IASB decidió modificar el párrafo 44R de la NIIF 7 con las "Mejoras Anuales a las NIIF, Ciclo 2012-2014" para aclarar que la información a revelar adicional requerida por las modificaciones a la NIIF 7 sobre compensaciones no lo es de forma específica para todos

los periodos intermedios. Sin embargo, al considerar esta modificación, el IASB destacó que se requiere revelar información adicional en los estados financieros intermedios condensados elaborados de acuerdo con la NIC 34 cuando se exige su incorporación de acuerdo con los requerimientos generales de esa NIIF. La NIC 34 requiere revelar información en los estados financieros intermedios condensados cuando su omisión haría engañosos a los estados financieros intermedios condensados.

Una entidad aplicará esa modificación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

Iniciativa de divulgación (Modificaciones a la NIC 1)

Este documento establece requerimientos clarificados para la presentación de partidas en el estado de situación financiera y en la sección del otro resultado integral, dentro del estado de resultados integrales. Además, enfatiza que al determinar una manera sistemática de organizar las notas una entidad considerará el efecto que ello tendrá sobre la comprensibilidad y comparabilidad de sus estados financieros. Se proporcionan ejemplos de orden sistemático por grupos de notas. Además aclara que al revelar las políticas contables significativas de la entidad, cada entidad considerará la naturaleza de sus operaciones y las políticas que los usuarios de sus estados financieros esperarían que estén reveladas en este tipo de entidades.

Una entidad aplicará esa modificación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. No se requieren informar lo requerido por los párrafos 28 – 30 de la NIC 8 en relación a estas modificaciones.

La administración de la Sucursal se encuentra analizando los efectos de estos pronunciamientos aprobados por el IASB y estima que los mismos no serán significativos dentro de los estados financieros cuando entren en vigor.

5. Políticas Contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan:

a) Bases de medición

Los estados financieros de la Sucursal han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Amdocs Development Limited Sucursal en Ecuador

b) Moneda funcional y de presentación

Todas las cifras presentadas en los estados financieros de la Sucursal y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, la cual es la moneda funcional.

El dólar de los Estados Unidos fue adoptado por el Ecuador como su moneda oficial en marzo del año 2000, por lo cual el dólar de los Estados Unidos es utilizado desde esa fecha para todas las transacciones realizadas en el país y los registros contables se realizan en dicha moneda. La economía ecuatoriana depende de la capacidad del país para obtener un flujo permanente de dólares de los EE.UU. para permitir la continuación del esquema monetario actual.

c) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

La preparación de estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

En la preparación de los estados financieros se han utilizado estimaciones tales como:

- *Pérdidas por deterioro de activos no financieros*

Una pérdida por deterioro se reconoce por la cantidad por la cual el monto en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable. Para revisar si los activos han sufrido una pérdida por deterioro de valor, la Sucursal primero analiza si los activos sujetos a análisis de deterioro presentan indicios de deterioro para lo cual se establece los siguientes parámetros que deben considerarse:

- a) Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- b) Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- c) Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- d) Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y
- e) Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado.

Amdocs Development Limited Sucursal en Ecuador

d) Negocio en Marcha

Los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha, fundamentado en que la administración tiene la expectativa razonable de que la Sucursal podrá cumplir con sus obligaciones y cuenta con los recursos para seguir operando en el futuro previsible.

e) Ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos se derivan de las ventas de productos y se miden por referencia al valor razonable del pago recibido o por recibir por la Sucursal, excluyendo los impuestos sobre ventas y disminuyendo cualquier rebaja o descuentos comerciales considerados. La Sucursal por sus operaciones genera diferentes tipos de ingresos que se reconocen como se detallan a continuación:

- Venta de servicios por contratos de software

Los contratos de construcción de software especifican un precio fijo para el desarrollo e instalación de sistemas informáticos.

Cuando el resultado se puede evaluar de manera confiable, los ingresos del contrato y los costos asociados se reconocen como ingresos y gastos respectivamente en referencia al grado de avance de la actividad del contrato en la fecha de reporte. Los ingresos se miden al valor razonable del monto recibido o por recibir en relación con esa actividad. Cuando la Sucursal no puede medir el resultado de un contrato de manera confiable, los ingresos se reconocen únicamente en la medida en que los costos del contrato hayan sido incurridos y sean recuperables. Los costos del contrato se reconocen en el periodo en el cual se incurren.

- Venta de hardware de terceros

La venta de productos incluye la venta de hardware, y se reconoce cuando la Sucursal ha transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos de la propiedad de los productos suministrados. Los riesgos y beneficios significativos por lo general se consideran transferidos al comprador cuando el cliente ha tomado la propiedad indisputable de los productos.

f) Costos de licencias y costo del servicio

Incluye 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.

g) 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 Sucursal y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

h) Instrumentos financieros

Reconocimiento, medición inicial y des-reconocimiento

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Sucursal forma parte de las provisiones contractuales de un instrumento financiero y se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de transacción, excepto los activos y pasivos financieros que se miden a valor razonable a través de utilidades o pérdidas, que se miden inicialmente al valor razonable. La medición posterior de un activo o pasivo financiero se realiza como se describe posteriormente.

Los activos financieros se des-reconocen cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos y beneficios han sido transferidos sustancialmente. Un pasivo financiero se des-reconoce cuando se extingue, se descarga la obligación, se cancela o vence.

Clasificación y medición posterior de los activos financieros

Para efectos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican como cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (la Sucursal no posee instrumentos de cobertura).

Todos los activos financieros se revisan por deterioro al menos en cada fecha de reporte para determinar si existe evidencia objetiva de que un activo o grupo de activos financieros están deteriorados. El deterioro de las cuentas por cobrar se presenta como gastos dentro de los resultados del periodo. Las cuentas por cobrar comerciales son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, éstos se miden a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro. El descuento se omite en los casos en los que el efecto del descuento no es importante.

El efectivo en caja y bancos de la Sucursal, así como las cuentas por cobrar caen en esta categoría de instrumentos financieros.

Las cuentas por cobrar comerciales significativas individualmente se consideran para deterioro cuando están vencidas o cuando existe evidencia objetiva de que un pago específico caerá en incumplimiento. Las cuentas por cobrar que no se consideran deterioradas individualmente se revisan para deterioro en grupos, los cuales se determinan por referencia a la industria y otras características compartidas de riesgo crediticio. El estimado de pérdida por deterioro es entonces determinado con base en las tasas de incumplimiento históricas recientes de la contraparte para cada grupo identificado.

Amdocs Development Limited Sucursal en Ecuador

Clasificación y medición posterior de los pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Sucursal incluyen los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

Para los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se omite el interés debido a que el efecto no es importante pues son obligaciones pagaderas a plazos menores a los 60 días.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si existe un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos, y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

i) Impuesto a la renta

La Sucursal 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 impuestos reconocido en resultados incluye la suma del impuesto diferido y el impuesto causado, que no se ha reconocido en otras partidas de utilidad integral o directamente en el capital contable.

Impuesto Corriente

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales y las leyes fiscales que hayan sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

j) 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 Sucursal y los montos se pueden estimar con cierta fiabilidad, y 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.

Las provisiones son descontadas al valor presente si se estima que el efecto del descuento es significativo. Todas las provisiones se revisan en cada fecha de reporte y se ajustan para reflejar el mejor estimado actual.

Amdocs Development Limited Sucursal en Ecuador

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 Sucursal que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se considerará como activos contingentes.

k) Capital contable, reservas y distribución de dividendos

El capital social representa el valor nominal de las acciones emitidas.

Otros componentes del patrimonio incluyen lo siguiente:

Resultados acumulados

Incluyen todas las utilidades actuales y de periodos anteriores.

Distribución de dividendos

Las distribuciones de dividendos pagaderas a los accionistas se incluyen como pasivos cuando los dividendos han sido aprobados para su distribución en junta general de accionistas previo a la fecha de reporte.

l) Estado de flujo de efectivo

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

Efectivo en caja y bancos: Comprende el dinero en efectivo y en instituciones financieras.

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

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 como corrientes y no corrientes.

La Sucursal clasificó y presentó a un activo como corriente cuando satisfizo alguno de los siguientes criterios:

i) se esperaba consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la Sucursal;

iii) se mantenía fundamentalmente con fines de negociación;
iiii) se esperaba realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o
iv) se trataba de efectivo u otro medio equivalente al efectivo (tal como se define en la NIC 7), cuya utilización no estaba restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás activos se clasificaron como no corrientes.

Adicionalmente, los pasivos se clasificaron y presentaron como corrientes, cuando satisficieron alguno de los siguientes criterios:

i) se esperaban liquidar en el ciclo normal de la operación de la Sucursal;
ii) se mantenían fundamentalmente para negociación;
iii) debían liquidarse dentro del periodo de doce meses desde la fecha de balance; o
iv) la Sucursal no tenía un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

Todos los demás pasivos fueron clasificados como no corrientes.

De acuerdo a lo establecido en la NIC 1, el ciclo normal de la operación de una entidad es el periodo de tiempo que transcurre en su proceso normal de actividades. En el caso de la Sucursal se ha considerado un ciclo operativo de 12 meses.

n) Estado del resultado integral

El estado del resultado integral del periodo fue preparado presentando todas las partidas de ingresos, gastos y otro resultado integral en un único estado. Se presenta por separado los ingresos operacionales de los otros ingresos del periodo. Las partidas de gastos han sido expuestas teniendo en cuenta su función.

6. Riesgo de instrumentos financieros

a) Objetivos y políticas de administración del riesgo

La Sucursal está expuesta a varios riesgos relacionados con instrumentos financieros. Los activos y pasivos financieros de la Sucursal por categoría se resumen en la Nota 7. Los principales tipos de riesgos son riesgo de mercado, riesgo crediticio y riesgo de liquidez.

La Administración de riesgos de la Sucursal se coordina con la administración regional que activamente se enfoca en asegurar los flujos de efectivo de la Sucursal a corto y a mediano plazo al minimizar la exposición a los mercados financieros.

Amdocs Development Limited Sucursal en Ecuador

La Sucursal no se involucra en la comercialización de activos financieros para fines especulativos y tampoco suscribe opciones. Los riesgos financieros más significativos a los cuales se expone la Sucursal se describen más adelante.

b) Análisis del Riesgo de Mercado

Comercialmente, la Sucursal tiene como riesgo las condiciones generales económicas y de mercado globales, en particular los que afectan a la industria de las comunicaciones como la concentración de riesgo en pocos clientes.

La administración de estos riesgos es establecida por la Administración regional de la Sucursal, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables.

Sensibilidad de los precios

La Sucursal está expuesta al riesgo de precios considerando la contratación del mercado ecuatoriano y la limitación de fondos de parte de los clientes que puede afectar en la determinación de los precios de servicios.

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 y local y la continua incertidumbre sobre la recuperación económica puede tener consecuencias adversas para los clientes y el negocio.

El mercado de los sistemas de información de las comunicaciones es altamente competitivo y fragmentado, la Sucursal 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 Sucursal 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,

Amdocs Development Limited Sucursal en Ecuador

- 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 Sucursal,
- La capacidad de respuesta de los competidores a las necesidades de los clientes,
- La capacidad de los competidores para contratar, retener y motivar al personal clave; y,
- Los recursos que los clientes y el mercado tenga para contratar servicios de calidad.

El éxito depende de la capacidad de la Sucursal 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 Sucursal 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.

c) Análisis del Riesgo de Crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte falle en liberar una obligación a la Sucursal. La Sucursal está expuesta a este riesgo por varios instrumentos financieros, por ejemplo, al otorgar préstamos y cuentas por cobrar a clientes y colocar depósitos a la vista en instituciones financieras. La máxima exposición de riesgo crediticio por parte de la Sucursal se limita a un monto registrado de los activos financieros reconocidos a la fecha de reporte, como se resume a continuación:

	2015	2014
Efectivo en bancos	116.420	3.811.004
Cuentas por cobrar comerciales	3.167.509	2.178.073

La Sucursal monitorea continuamente los incumplimientos y retrasos de los clientes y de otras contrapartes como compañías relacionadas, identificados ya sea de manera individual o por grupo, e incorpora esta información a sus controles de riesgo crediticio. La política de la Sucursal es tratar solamente con contrapartes solventes y que tengan el compromiso de cumplimiento de sus obligaciones.

Amdocs Development Limited Sucursal en Ecuador

La Administración de la Sucursal considera que todos los activos financieros previamente mencionados, que no están deteriorados, ni vencidos, para cada una de las fechas de reporte bajo revisión, tienen una buena calidad de crédito. La Sucursal no mantiene ciertas cuentas por cobrar comerciales que no hayan sido liquidadas en la fecha contractual de vencimiento, por lo que la totalidad de su cartera se encuentra pendiente de vencimiento.

En relación con las cuentas por cobrar comerciales, la Sucursal no está expuesta a ningún problema de riesgo crediticio significativo con alguna contraparte, ya sea individual o con un grupo de contrapartes, que tengan características similares. Las cuentas por cobrar están conformadas por saldos pendientes de cobro a su compañía relacionada Amdocs Ecuador en un 100% (99% en el año 2014). Con base en la información histórica la gerencia considera como buena a la calidad de crédito de las cuentas por cobrar que no están vencidas o deterioradas.

El riesgo crediticio para el efectivo en bancos se considera como insignificante, ya que la contraparte es un banco de reputación con altas calificaciones por parte de empresas calificadoras independientes como se detalla a continuación:

Citibank N. A. Sucursal Ecuador (1)	2015	2014
	AAA	AAA

(1) Calificación de riesgo emitida por Bank Watch Rating PCR Pacific S. A.

d) Análisis del Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez consiste en que la Sucursal pueda no ser capaz de cumplir con sus obligaciones. La Sucursal gestiona sus necesidades de liquidez al monitorear los pagos de obligaciones con proveedores, así como al pronosticar entradas y salidas de efectivo en el negocio día a día. Las necesidades de liquidez se monitorean en distintos rangos de tiempo, en una base de proyección anual la cual es ajustada mensualmente. Los requerimientos de efectivo neto se comparan con el efectivo disponible para poder determinar el alcance máximo o cualquier déficit, lo cual muestra que la administración espera tener los recursos suficientes durante todo el periodo analizado.

Para el financiamiento para las necesidades de liquidez no se ha requerido en los últimos años de líneas de crédito con instituciones financieras pues se genera del propio flujo del capital de trabajo.

La Sucursal considera los flujos de efectivo esperados de los activos financieros al evaluar y administrar el riesgo de liquidez, en particular sus recursos de efectivo y sus cuentas por cobrar. Los recursos de la Sucursal mantenidos en efectivo o en depósitos en bancos, así como las cuentas por cobrar exceden significativamente los requerimientos de flujo de efectivo actuales.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los pasivos financieros no derivados de la Sucursal tienen vencimientos tal y como se resume a continuación:

Amdocs Development Limited Sucursal en Ecuador

2015				
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	Hasta tres meses	De tres a nueve meses	De nueve meses a 1 año	Más de un año
	Total			
21.342				21.342
2014				
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	Hasta tres meses	De tres a nueve meses	De nueve meses a 1 año	Más de un año
	Total			
48.098				48.098

7. Instrumentos financieros

Instrumentos financieros por categoría

Un detalle por tipo y antigüedad de los activos y pasivos financieros de la Sucursal son todos a corto plazo por lo que los valores razonables de los activos y pasivos financieros reconocidos en los estados financieros son los mismos que los registrados contablemente, como siguen:

2015		2014	
Activos financieros:		Activos financieros:	
Efectivo en caja y bancos (Nota 11)	116.420	3.811.004	
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 12)	3.167.509	2.178.073	
Total activos financieros	3.283.929	5.989.077	
Pasivos financieros:		Pasivos financieros:	
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 14)	21.342	48.098	
Total pasivos financieros	21.342	48.098	

Mediciones a Valor razonable de los instrumentos financieros

La Sucursal mide sus instrumentos financieros al valor razonable en cada fecha que se genera el estado de situación financiera para su revelación en notas.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría al transferir un pasivo en una transacción acordada entre participantes de un mercado a la fecha de medición.

El valor razonable de un activo o pasivo se mide utilizando los supuestos que los participantes en el mercado usarían al ponerle valor al activo o pasivo, asumiendo que los participantes en el mercado actúan en su mejor interés económico. La Sucursal utiliza técnicas de valuación que son apropiadas en las circunstancias y por las cuales tiene suficiente información disponible para medir al valor razonable, maximizando el uso de datos observables relevantes y minimizando el uso de datos no observables.

Amdocs Development Limited Sucursal en Ecuador

Todos los activos y pasivos por los cuales se determinan o revelan valores razonables en los estados financieros son clasificados dentro de la jerarquía de valor razonable, descritos a continuación, en base al nivel más bajo de los datos usados que sean significativos para la medición al valor razonable como un todo:

- a) Nivel 1 - Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- b) Nivel 2 - Partidas distintas a los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- c) Nivel 3 - Técnicas de valuación por las cuales el nivel más bajo de información que es significativo para la medición al valor razonable no es observable.

Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Sucursal ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

La siguiente tabla muestra los Niveles de la jerarquía de los activos y pasivos financieros medidos a valor razonable de manera recurrente:

2015				
Activos financieros:				
Efectivo en bancos	116.420		3.167.509	116.420
Cuentas por cobrar comerciales			3.167.509	

En los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no se han realizado transferencias entre el Nivel 1 y el Nivel 2.

Valor razonable de activos no financieros

La Sucursal no posee activos no financieros medidos al valor razonable, ya que los mismos se miden al costo.

Amdocs Development Limited Sucursal en Ecuador

8. Políticas y procedimientos de administración de capital

Los objetivos sobre la administración de capital de la Sucursal son:

- garantizar la habilidad de la Sucursal para continuar como negocio en marcha
- proporcionar un retorno adecuado a los accionistas

Esto lo realiza a través de fijar precios a sus servicios de manera conmensurada con el nivel de riesgo.

El objetivo de la Sucursal en la administración de capital es mantener una proporción financiera de capital a financiamiento adecuada para sus operaciones.

La Sucursal determina sus requerimientos de capital con el fin de mantener una estructura general de financiamiento eficiente mientras evita un apalancamiento excesivo, tanto así que su endeudamiento es menor al monto de su efectivo en caja y bancos.

9. Ingresos de actividades ordinarias

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, un detalle de los ingresos generados por los servicios entregados a Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP, de acuerdo al contrato de servicios, y por concepto, fue como sigue:

	2015	2014
Mantenimiento y servicio técnico (1)	647.006	776.407
Avance de obra (2)	1.096.806	2.995.369
Total	1.743.812	3.771.776

(1) Mantenimiento y Servicio técnico que se realiza en los equipos entregados sobre el sistema operativo instalado, servicios que son entregados paulatinamente de acuerdo lo establecido en el contrato, el cual comprende un total de US\$647.006 en el año 2015 y US\$776.407 en el 2014.

(2) 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) Convergenia de Última Generación, el cual comprende un total de US\$1.096.806 en el 2015 y US\$2.995.369 en el 2014.

10. Gastos de administración por su naturaleza

El detalle de los gastos de administración de acuerdo a su naturaleza por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 son los siguientes:

Amdocs Development Limited Sucursal en Ecuador

(1) En el año 2015, este rubro principalmente está compuesto por una penalidad que la Sucursal pago a CNT por atraso en el plazo de entrega del servicio según se estipula en el contrato.

Total	2015	2014
Penalidades cliente (1)	154.258	
Impuestos, contribuciones y otros	14.128	23.795
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	1.331	1.286
Honorarios	22.624	30.347
Otros	2.767	2.546
Total	195.108	57.974

11. Efectivo en caja y bancos

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el siguiente fue un detalle de la composición del efectivo en caja y bancos:

	2015	2014
Caja chica	2.000	2.000
Citibank N.A. Sucursal Ecuador	116.420	3.811.004
Total	118.420	3.813.004

Los saldos en cuentas bancarias no poseen restricciones para su uso.

12. Cuentas por cobrar comerciales

Una composición de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del 2015 y 2014, fue como sigue:

	2015	2014
Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT		11.048
EP (1)		
Cuentas por cobrar relacionadas (2)	3.167.509	2.167.025
Total	3.167.509	2.178.073

(1) Al 31 de diciembre de 2014 las cuentas por cobrar corresponden a facturas emitidas por prestación de servicios, para la implementación del proyecto contratado.

(2) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por cobrar a relacionadas comprenden básicamente anticipos entregados para el avance de obra del proyecto entregado a su relacionada (véase nota 17).

Amdocs Development Limited Sucursal en Ecuador

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el valor razonable de las cuentas por cobrar es similar al valor en libros, ya que no se descuentan.

13. Activos por impuestos corrientes

El saldo de activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2015, fue como sigue:

<u>2015</u>	
Crédito tributario de IVA	660.412
IVA retenido por clientes	100.672
Total	761.084

14. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la composición del saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

<u>2015</u>		<u>2014</u>	
Acreedores comerciales:			
Proveedores (1)	3.840	4.616	9.650
Provisiones por pagar (2)	7.475	14.266	
Impuestos por pagar:			
Retenciones en la fuente por pagar	18	17	
Retenciones de IVA por pagar	75	20.073	
Patente municipal	-	8.000	
Otros	9.823	5.635	
Provisiones sociales	111	107	
Total	21.342	48.098	

- (1) La Sucursal 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 Sucursal plazos de 45 a 60 días que están dentro de condiciones normales de negocio. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 las obligaciones pendientes de pago abarcan a 3 proveedores.
- (2) Corresponde a provisiones de pago a proveedores de servicios y bienes que fueron recibidos en los periodos 2015 y 2014, pero de los cuales a la fecha de corte no se ha recibido la correspondiente facturación.

Amdocs Development Limited Sucursal en Ecuador

15. 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 22% aplicable a la utilidad gravable por el período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2015 y 2014. Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

	2015	2014
(Pérdida) ganancia antes de impuesto a la renta	(161.004)	23.594
Más: Gastos no deducibles	12.490	341
Base imponible para cálculo del impuesto a la renta	(148.514)	23.935
Impuesto a la renta causado	-	5.266

Menos crédito tributario por:
 Crédito tributario de años anteriores (171.752)
 Retenciones de impuesto a la renta (24.627) (177.017)
 Crédito tributario a favor de la Sucursal (196.379) (171.751)
 Debido a que la Sucursal fue constituida en diciembre del 2011, de acuerdo al artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario en el literal (b) último inciso indica que las sociedades recién constituidas y las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al Código de la Producción obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago del anticipo de impuesto a la renta después del quinto año de operación efectiva, por lo que la Sucursal no ha pagado dicho concepto.

b) Impuestos diferidos

El detalle de los saldos acumulados por impuestos diferidos al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es el siguiente:

2015	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los Resultados	Saldos al fin del año
Activo por impuesto diferido:			
Amortización pérdida del año	-	32.673	32.673
Retenciones en la fuente realizadas por clientes	171.752	24.627	196.379
Total	171.752	57.300	229.052

2014			
Saldo al comienzo del año	Reconocido en los Resultados	Saldo al fin del año	Activos por impuesto diferido:
			Retenciones en la fuente realizadas por clientes
-	171.752	171.752	
Total			171.752

c) Distribución de dividendos

De acuerdo a la reforma tributaria a la Ley de Régimen Tributario Interno se encuentran exentos únicamente los dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador.

d) Revisión fiscal

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Sucursal, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias. A la fecha, el Servicio de Rentas Internas tiene el derecho de revisar el impuesto a la renta del año 2012 al 2015.

16. Ingresos diferidos

Los ingresos diferidos comprenden los valores pagados por anticipado que se consideran como ingreso conforme se proporcione el servicio, y que por lo tanto se van compensando y reconociendo a resultados del periodo en el cual se entrega el servicio, cuyo saldo asciende a US\$ 4.216.337 y US\$5.948.014, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente. Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se han recibido anticipos por un total de US\$12.135 y US\$6.685.800, respectivamente.

Un detalle del movimiento de los ingresos diferidos por los años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, fue como sigue:

2015		2014	
Saldo al inicio del periodo	5.948.014	Saldo al inicio del periodo	3.033.990
Anticipos recibidos en el periodo	12.135	Anticipos recibidos en el periodo	6.685.800
Ingresos del periodo compensados con anticipos	(1.743.812)	Ingresos del periodo compensados con anticipos	(3.771.776)
Saldo al final del periodo	4.216.337	Saldo al final del periodo	5.948.014

Amdocs Development Limited Sucursal en Ecuador

17. Transacciones con partes relacionadas

Una composición de los saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
Cuentas por cobrar comerciales (nota 12) - Amdocs Ecuador S.A.	3.167.509	2.167.025

Al 31 de diciembre del 2015, el saldo por cobrar que mantiene la Sucursal con Amdocs Ecuador S. A. representa el saldo pendiente de cobro por anticipos entregados por servicios recibidos durante el año por US\$1.708.936 (US\$3.696.341 en el año 2014), de acuerdo al contrato celebrado para la implementación de 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.

El movimiento de los anticipos entregados a Amdocs Ecuador S.A. al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

	2015	2014
Saldo al inicio del periodo	2.167.025	1.032.514
Anticipos entregados en el periodo	2.709.420	4.830.852
Servicios recibidos en el periodo	(1.708.936)	(3.696.341)
Saldo al final del periodo	3.167.509	2.167.025

18. Patrimonio de la Sucursal

Capital asignado

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital asignado de la Sucursal asciende a US\$2.000.

El capital de la Compañía está conformado como sigue:

Accionistas	Nacionalidad	Capital pagado	% de Participación
Amdocs Development Limited	EEUU	US\$ 2.000	100%

Amdocs Development Limited Sucursal en Ecuador

19. Compromisos

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los siguientes son los compromisos que mantiene la Sucursal:

- La Sucursal Amdocs Development Limited Sucursal en Ecuador y su único cliente Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP, suscribieron un contrato el 15 de diciembre del 2011 por la Adquisición e implantación de una Solución BSS/OSS convergente de última generación para la Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP.
- En el contrato firmado por la Sucursal Amdocs Development Limited Sucursal en Ecuador y Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP, se establecen las siguientes cláusulas:
 - La Sucursal, proveerá e implementará una Solución BSS/OSS convergente de última generación y sus componentes: OSS, Facturación, Facturación para interconexiones y Bus de servicios Empresariales (ESB).
 - La Sucursal, está obligada a cumplir con todos los requerimientos y condiciones establecidos en las Especificaciones Generales y Técnicas del proyecto.
 - La contraprestación se llevará a cabo hasta el año 2016.
- La Sucursal no podrá ceder ni transferir los derechos y obligaciones del contrato. Sin embargo, podrá subcontratar determinados trabajos, previa autorización de Corporación Nacional de Telecomunicaciones CNT EP, siempre que el monto de la totalidad de lo subcontratado no exceda del treinta por ciento (30%) del valor total del contrato principal.
- El 27 de junio del 2013, las partes suscribieron un nuevo contrato por el incremento de servicios, que se adhiere al suscrito anteriormente el 15 de diciembre de 2011, el cual incrementa el valor a pagar por el nuevo contrato.
- La Sucursal Amdocs Development Limited Sucursal en Ecuador y su relacionada Amdocs Ecuador S.A. suscribieron un contrato el 15 de diciembre del 2011 en el cual se establece que Amdocs Ecuador S.A. ayudará a la Sucursal a llevar a cabo el Acuerdo con su cliente Corporación Nacional de Telecomunicaciones – CNT EP, en los términos y condiciones establecidos en el contrato principal, firmado entre Amdocs Development Limited Sucursal en Ecuador y dicha entidad.
- En el contrato firmado por la Sucursal Amdocs Development Limited Sucursal en Ecuador y Amdocs Ecuador S.A. se establecen las siguientes cláusulas:
 - Amdocs Ecuador S.A. actuará como proveedor de servicios y materiales para ayudar a la Sucursal a cumplir con el contrato firmado.

Amdocs Development Limited Sucursal en Ecuador

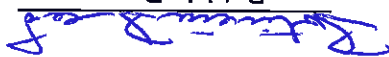
- Amdocs Ecuador S.A deberá informar y trabajar bajo la dirección del Gerente del Proyecto Amdocs o un delegado autorizado.
 - Amdocs Ecuador S.A se compromete a cooperar plenamente y proporcionar la asistencia necesaria a Amdocs Development Limited Sucursal en Ecuador y su cliente.
 - La contraprestación se llevará a cabo hasta el año 2016.
- El 27 de junio del 2013, las partes suscribieron un nuevo contrato por el incremento en el tiempo del servicio de mantenimiento, que se adhiere al suscrito anteriormente el 15 de diciembre de 2011, el cual incrementa el valor a pagar por el nuevo contrato.

20. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de preparación de nuestro informe de 4 de abril del 2016, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Sucursal pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

21. Autorización de los estados financieros

Los estados financieros individuales de Amdocs Development Limited Sucursal en Ecuador, por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido autorizados para su publicación por la administración de la Sucursal el 1 de abril del 2016; y, serán aprobados por el Apoderado General de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.


Patricia Ponce
Apoderado general


Santiago Salazar
Contador general