

# **Microsoft del Ecuador S.A.**

*Estados Financieros por el Año Terminado  
el 31 de Diciembre del 2012 e Informe de  
los Auditores Independientes*

## **MICROSOFT DEL ECUADOR S.A.**

### **ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

---

<b><u>Contenido</u></b>	<b><u>Página</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	1
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7

#### Abreviaturas:

NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
IVA	Impuesto al Valor Agregado
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
PCGA	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador
FV	Valor razonable (Fair value)
US\$	U.S. dólares

---

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Accionistas de  
Microsoft del Ecuador S.A.:

### **Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Microsoft del Ecuador S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### ***Responsabilidad de la Gerencia por los estados financieros***

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

### ***Responsabilidad del auditor***

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de 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 referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Microsoft del Ecuador S.A. al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

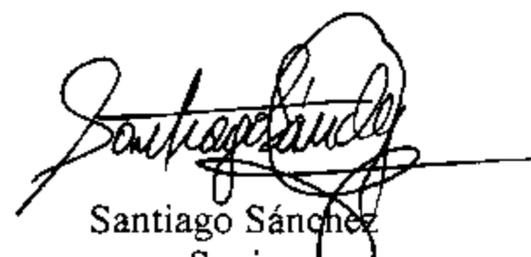
## *Asuntos de énfasis*

Sin calificar nuestra opinión, informamos lo siguiente:

- Tal como se explica con más detalle en la Nota 3, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2012 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento, sobre los que emitimos nuestros informes de auditoría con una opinión sin salvedades, el 24 de abril del 2012 y 5 de abril del 2011, respectivamente. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 3.
- Tal como se explica con más detalle en la Nota 9, para cumplir con su objeto social, Microsoft del Ecuador S.A. incurre en gastos que en su mayoría originan crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado - IVA; sin embargo, solamente el 40% de los ingresos de la Compañía son gravados con IVA, razón por la que mensualmente se origina un saldo de crédito tributario de dicho impuesto. En el año 2003, la Compañía inició un juicio ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal para que el SRI acepte que el crédito tributario de IVA acumulado desde años anteriores pueda ser compensado con otros tributos. El 3 de enero del 2011, dicho Tribunal dictó sentencia, negando dicha petición, razón por la cual, al 31 de diciembre del 2011, la Compañía ha constituido una provisión por dudosa recuperación del mencionado saldo, considerando que el mismo podría ser utilizado si en algún momento se incrementan los ingresos gravados con IVA.

*Deloitte & Touche*

Quito, Abril 26, 2013  
Registro No. 019

  
Santiago Sánchez  
Socio  
Licencia No. 25292

**MICROSOFT DEL ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b>Diciembre 31, 2012</b>	<b>2011</b>	<b>Enero 1, 2011</b>
		<b>(en miles de U.S. dólares)</b>		
ACTIVOS CORRIENTES:				
Bancos	5	730	214	78
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6	3,189	3,153	1,764
Activos por impuestos corrientes	9		17	21
Total activos corrientes		<u>3,919</u>	<u>3,384</u>	<u>1,863</u>
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Propiedades y equipo	7	109	61	95
Activos por impuestos diferidos	9	72	48	38
Otros activos		5	4	4
Total activos no corrientes		<u>186</u>	<u>113</u>	<u>137</u>
TOTAL		<u>4,105</u>	<u>3,497</u>	<u>2,000</u>

Ver notas a los estados financieros



Guadalupe Durán  
Gerente General

<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>Diciembre 31,</u></b>	<b><u>Enero 1,</u></b>
		<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
		<b>(en miles de U.S. dólares)</b>	
<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	570	407
Pasivos por impuestos corrientes	9	96	339
Obligaciones acumuladas	11	827	721
Ingresos diferidos	12	<u>403</u>	<u>144</u>
Total pasivos corrientes		1,896	1,611
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Obligaciones por beneficios definidos y total pasivos no corrientes	13	<u>374</u>	<u>265</u>
Total pasivos		<u>2,270</u>	<u>1,876</u>
<b>PATRIMONIO:</b>			
Capital social	15	134	134
Reserva legal		67	67
Utilidades retenidas		<u>1,634</u>	<u>1,420</u>
Total patrimonio		<u>1,835</u>	<u>1,621</u>
<b>TOTAL</b>		<u>4,105</u>	<u>3,497</u>



Alex Suárez  
Contador

**MICROSOFT DEL ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	<u>Notas</u>	<u>2012</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2011</u>
Ingresos por servicios	16	2,463	761
Ingresos por comisiones	16	3,569	5,397
Gastos de administración	17	(4,748)	(3,879)
Gastos de mercadeo	17	(957)	(1,039)
Otros ingresos (gastos)		<u>(6)</u>	<u>6</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		<u>321</u>	<u>1,246</u>
Menos gastos (ingresos) por impuesto a la renta:	9		
Corriente		131	335
Diferido		<u>(24)</u>	<u>(10)</u>
Total		<u>107</u>	<u>325</u>
UTILIDAD NETA DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>214</u>	<u>921</u>

Ver notas a los estados financieros



Guadalupe Durán  
Gerente General



Alex Suárez  
Contador

**MICROSOFT DEL ECUADOR S.A.**

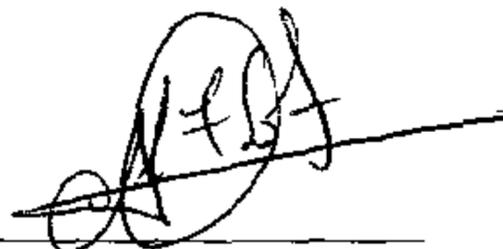
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Total</u>
	... (en miles de U.S. dólares) ...			
Saldos al 1 de enero de 2011	134	67	499	700
Utilidad del año	—	—	<u>921</u>	<u>921</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2011	134	67	1,420	1,621
Utilidad del año	—	—	<u>214</u>	<u>214</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u>134</u>	<u>67</u>	<u>1,634</u>	<u>1,835</u>

Ver notas a los estados financieros



Guadalupe Durán  
Gerente General



Alex Suárez  
Contador

**MICROSOFT DEL ECUADOR S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

	<u>Nota</u>	<u>2012</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2011</u> (en miles de U.S. dólares)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>			
Recibido de clientes		6,255	4,822
Pagos a proveedores y a empleados		(5,038)	(4,436)
Participación a empleados		(227)	(43)
Impuesto a la renta		(365)	(199)
Otros ingresos (gastos)		<u>(6)</u>	<u>6</u>
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de operación		<u>619</u>	<u>150</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>			
Adquisición de propiedades y equipos		(103)	(27)
Precio de venta de propiedades y equipos		<u>        </u>	<u>13</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		<u>(103)</u>	<u>(14)</u>
<b>BANCOS:</b>			
Incremento neto del año		516	136
Saldos al comienzo del año		<u>214</u>	<u>78</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO	5	<u>730</u>	<u>214</u>

Ver notas a los estados financieros



Guadalupe Durán  
Gerente General



Alex Suárez  
Contador