

MICROSOFT DEL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

Microsoft del Ecuador S.A. es una subsidiaria de Microsoft Corporation de Seattle - Estados Unidos, se constituyó bajo escritura pública el 28 de julio de 1993 en el Ecuador y su actividad principal es la promoción y publicidad de productos Microsoft, incurriendo de esta forma en gastos publicitarios y logística. Adicionalmente, la Compañía mantiene contratos con varios clientes a quienes les brinda servicios de consultoría y soporte técnico de los productos de Microsoft.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el personal total de la Compañía alcanza 34 y 25 empleados, respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF para el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

Los estados financieros de Microsoft del Ecuador S.A. al 31 de diciembre del 2011 y 2010 aprobados para su emisión por la Administración de la Compañía, con fechas 24 de abril del 2012 y 5 de abril del 2011, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*, para la preparación de los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación - Los estados financieros de Microsoft del Ecuador S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero del 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre del 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011. Estos

estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 *Propiedades y equipos*

2.3.1 *Medición en el momento del reconocimiento* - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.3.2 *Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo* - Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.3.3 *Método de depreciación y vidas útiles* - El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Instalaciones	3
Muebles y enseres	3
Equipos de oficina	5
Vehículos	3
Equipos y sistemas de computación y comunicación	1 - 5

2.3.4 *Retiro o venta de propiedades y equipos* - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

2.4 *Deterioro del valor de los activos tangibles* - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen **inmediatamente** en resultados.

2.5 *Impuestos* - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

- 2.5.1 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 ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán 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.
- 2.5.2 Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

- 2.5.3 Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.6 Beneficios a empleados

- 2.6.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año.

- 2.6.2 Participación a empleados** - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los empleados en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

- 2.7 Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

- 2.7.1 Prestación de servicios** - Los ingresos procedentes de servicios de consultoría y soporte se reconocen en función al grado de terminación. El grado de terminación se mide en función de los costos incurridos a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, como un porcentaje sobre los costos totales para cada contrato. Cuando el

resultado de un contrato no se puede medir de manera fiable, los ingresos se reconocen solamente hasta el límite del gasto incurrido que reúna las condiciones para ser recuperado. Las facturaciones anticipadas de los servicios se reconocen como ingresos diferidos y se devengan en función del servicio prestado.

2.7.2 Ingresos por comisiones - Los ingresos por comisiones recibidas desde la Casa Matriz equivalen al valor de ciertos gastos incurridos en las actividades de publicidad y marketing más un margen de utilidad, los cuales se reconocen por referencia al estado de terminación del servicio prestado.

2.8 Costos y gastos - Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.9 Compensación de saldos y transacciones - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.10 Activos financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y activos financieros disponibles para la venta. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar.

Estos activos financieros se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

2.10.1 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. La tasa efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por

cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero sobre el reconocimiento inicial.

2.10.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.10.3 Baja de un activo financiero - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.11 Pasivos financieros - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.11.1 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

2.11.2 Baja de un pasivo financiero - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

2.12 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y activos Financieros	Enero 1, 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 1, 16, 32 y 34)	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011	Enero 1, 2014

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros la Compañía en los períodos futuros tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

3. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICL.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero del 2012. Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2011, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2012, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

De acuerdo a lo antes indicado, la Compañía definió como su período de transición a las NIIF el año 2011, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2011.

La aplicación de las NIIF supone, con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2012:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado una excepción obligatoria y una exención optativa a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

3.1 *Excepción a la aplicación retroactiva aplicada por la Compañía*

- a) *Estimaciones* - La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

Microsoft del Ecuador S.A. no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2011).

3.2 *Exención a la aplicación retroactiva elegida por la Compañía*

- a) *Uso del valor razonable como costo atribuido* - La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades y equipos por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades y equipos, ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) al valor razonable; o
- b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

Microsoft del Ecuador S.A. optó por la medición de ciertas partidas de propiedades y equipos a su valor razonable, y utilizó este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante la reexpresión de la depreciación acumulada con base en las vidas útiles económicas y valores residuales desde la fecha de adquisición de los activos, determinando de esta forma nuevos valores iniciales. Para el resto de los ítems de propiedades y equipos, la Compañía ha considerado, el costo depreciado bajo PCGA anteriores como costo atribuido a la fecha de transición, ya que este es comparable con su costo depreciado de acuerdo a NIIF.

3.3 *Conciliación entre NIIF y Principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador*

Las conciliaciones que se presentan a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF sobre la situación financiera, resultado integral y flujos de efectivo previamente informados de Microsoft del Ecuador S.A.:

3.3.1 Conciliación del Patrimonio neto al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011

	Diciembre 31, <u>2011</u> (en miles de U.S. dólares)	Enero 1, <u>2011</u>
Patrimonio de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	1,745	796
<i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i>		
Incremento en la obligación por beneficios definidos (1)	(115)	(73)
Costo atribuido de propiedades y equipos (2)	(53)	(57)
Reconocimiento de impuestos diferidos (3)	<u>48</u>	<u>38</u>
Subtotal	(120)	(92)
Reclasificación al pasivo de aporte para futuras capitalizaciones	<u>(4)</u>	<u>(4)</u>
Total	<u>(124)</u>	<u>(96)</u>
Total patrimonio de acuerdo a NIIF	<u>1,621</u>	<u>700</u>

3.3.2 Conciliación del Resultado Integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011

	(en miles de U.S. dólares)
Resultado de acuerdo a PCGA anteriores informado previamente	949
<i>Ajustes por la conversión a NIIF:</i>	
Incremento en la obligación por beneficios definidos (1)	(42)
Costo atribuido de propiedades y equipos (2)	4
Reconocimiento de impuestos diferidos (3)	<u>10</u>
Subtotal	<u>(28)</u>
Resultado integral de acuerdo a NIIF	<u>921</u>

a) Explicación resumida de los ajustes por conversión a NIIF:

- (1) *Incremento en la obligación por beneficios definidos:* Según NIIF, la Compañía debe reconocer un pasivo por beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) para todos sus empleados, con base en un cálculo actuarial utilizando el método de unidad de crédito proyectado. Bajo PCGA anteriores, la Compañía reconoció una provisión para jubilación patronal únicamente para sus empleados con más de diez años de servicio. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de estos cambios, fueron un incremento en el saldo de obligación por beneficios definidos por US\$73 mil y US\$115 mil, respectivamente, una disminución en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por los referidos importes y un incremento en los gastos del año 2011 por US\$42 mil.

- (2) *Costo atribuido de propiedades y equipos*: Para la aplicación de las NIIF se ha definido que los saldos al 1 de enero del 2011 se registren a su valor razonable y por tal razón realizó la medición de las propiedades y equipos mediante la revisión y determinación de nuevas vidas útiles remanentes y asignación de valores residuales. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de la revisión y determinación de nuevas vidas útiles remanentes y asignación de valores residuales generaron una disminución en los saldos de propiedades y equipos y en resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF por US\$57 mil y US\$53 mil respectivamente, y en el gasto por depreciación del año 2011 por US\$4 mil.
- (3) *Reconocimiento de impuestos diferidos*: Las NIIF requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, han significado la determinación de diferencias temporarias que fueron registradas como activos por impuestos diferidos. Al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011, los efectos de las diferencias temporarias fueron el registro de activos por impuestos diferidos por US\$38 mil y US\$48 mil, respectivamente, un incremento de resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF en los referidos importes y el reconocimiento de un ingreso por impuestos diferidos del año 2011 por US\$10 mil.

Un resumen de las diferencias temporarias es como sigue:

	Diferencias temporarias	
	Diciembre 31,	Enero 1,
	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Diferencias temporarias:</i>		
Depreciación de propiedades y equipos	53	57
Provisión de jubilación patronal y bonificaciones	<u>165</u>	<u>113</u>
Total	<u>218</u>	<u>170</u>
Tasa neta utilizada para el cálculo del impuesto diferido	22%	22%
Activo por impuestos diferidos	<u>48</u>	<u>38</u>

- b) **Reclasificaciones entre Activos y/o Pasivos** - La administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de situación financiera, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

<u>Cuenta</u>	<u>Presentación bajo PCGA anteriores</u>	<u>Presentación bajo NIIF</u>	Saldos a	
			Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
			(en miles de U.S. dólares)	
Crédito tributario de impuesto al valor agregado	Incluido en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	Incluido en activos por impuestos corrientes	17	21
Impuestos por pagar	Incluido en gastos acumulados y otras cuentas por pagar	Incluido en pasivos por impuestos corrientes	339	193
Provisión para jubilación patronal y desahucio	Incluido en otros pasivos a largo plazo	Incluido en obligación por beneficios definidos	265	155
Participación a empleados	Separado en participación a empleados	Incluido en obligaciones acumuladas (beneficios empleados a corto plazo)	227	43
Aporte futuras capitalizaciones	Incluido en el patrimonio como aporte futuras capitalizaciones	Incluido en cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	4	4
Reserva de capital	Presentado en reserva de capital	Reclasificado a Utilidades retenidas - reserva según PCGA anteriores	315	315

- c) **Reclasificaciones entre Ingresos, Costos y Gastos** - La administración de la Compañía ha efectuado las siguientes reclasificaciones en el estado de resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, para una apropiada presentación de acuerdo a la NIC 1:

<u>Cuenta</u>	<u>Presentación bajo PCGA anteriores</u>	<u>Presentación bajo NIIF</u>	<u>2011</u> (en miles U.S. dólares)
Participación a empleados	Después de utilidad operacional	Incluido en gastos de administración	227

3.3.3 Ajustes significativos en el estado de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2011:

No existen diferencias significativas entre el estado de flujos de efectivo presentado según las NIIF y el presentado según los PCGA anteriores.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- 4.1 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos** - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

- 4.2 Estimación de vidas útiles de propiedades y equipos** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.3.3.

- 4.3 Impuesto a la renta diferido** - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

5. BANCOS

Constituye depósitos de efectivo en cuentas corrientes de bancos locales.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	590	475
Compañía relacionada:		
Microsoft Corporation (1)	2,522	1,317
Provisión para cuentas dudosas		(72)
Subtotal	<u>3,112</u>	<u>1,720</u>
Otros	<u>77</u>	<u>44</u>
Total	<u>3,189</u>	<u>1,764</u>

(1) Corresponde a valore por cobrar a su Compañía relacionada Microsoft Corporation por comisiones de ventas y marketing.

La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 100% de todas las cuentas por cobrar con una antigüedad de 180 días o más debido a que de la experiencia histórica establece que las cuentas por cobrar vencidas a más de 180 días no son recuperables. Para las cuentas por cobrar que presenten una antigüedad de entre 60 y 120 días se reconocen provisiones para cuentas de dudoso cobro con base en los saldos irrecuperables determinados por experiencias de incumplimiento de la contraparte y un análisis de la posición financiera actual de la contraparte.

Antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas: Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
0-60 días	1	95
90-180 días	—	<u>236</u>
Total	<u>1</u>	<u>331</u>

7. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2012</u>	2011 <u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)		
Costo	377	322	354
Depreciación acumulada	<u>(268)</u>	<u>(261)</u>	<u>(259)</u>
Total	<u>109</u>	<u>61</u>	<u>95</u>
<i>Clasificación:</i>			
Muebles y enseres	78		1
Equipos y sistemas de computación y comunicación	21	32	35
Vehículos	10	22	35
Equipo de oficina		1	2
Instalaciones	—	<u>6</u>	<u>22</u>
Total	<u>109</u>	<u>61</u>	<u>95</u>

Los movimientos de propiedades y equipos fueron como sigue:

	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos y sistemas de computación y comunicación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipo de oficina</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Total</u>
	... (en miles de U.S. dólares) ...					
<i>Costo</i>						
Saldos al 1 de enero del 2011	27	164	95	9	59	354
Adquisiciones		27				27
Bajas	—	<u>(1)</u>	<u>(58)</u>	—	—	<u>(59)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2011	27	190	37	9	59	322
Adquisiciones	86	17				103
Bajas	—	<u>(48)</u>	—	—	—	<u>(48)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2012	<u>113</u>	<u>159</u>	<u>37</u>	<u>9</u>	<u>59</u>	<u>377</u>

	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos y sistemas de computación y comunicación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Equipo de oficina</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Total</u>
... (en miles de U.S. dólares) ...						
<i><u>Depreciación acumulada</u></i>						
Saldos al 1 de enero del 2011	26	129	60	7	37	259
Bajas		(1)	(58)			(59)
Gasto por depreciación	<u>1</u>	<u>30</u>	<u>13</u>	<u>1</u>	<u>16</u>	<u>61</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2011	27	158	15	8	53	261
Bajas		(47)				(47)
Gasto por depreciación	<u>8</u>	<u>27</u>	<u>12</u>	<u>1</u>	<u>6</u>	<u>54</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2012	<u>35</u>	<u>138</u>	<u>27</u>	<u>9</u>	<u>59</u>	<u>268</u>

8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31, ... <u>2012</u>	<u>2011</u>	Enero 1, <u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)		
Proveedores locales (1)	496	300	245
Otras cuentas por pagar	<u>74</u>	<u>107</u>	<u>82</u>
Total	<u>570</u>	<u>407</u>	<u>327</u>

(1) Se origina principalmente por servicios de marketing con vencimientos hasta 60 días.

9. IMPUESTOS

9.1 *Activos y pasivos del año corriente* - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Impuesto al valor agregado y total	<u>-</u>	<u>17</u>
<i>Activos por impuesto no corriente:</i>		
Impuesto al valor agregado	556	660
Provisión por dudosa recuperación de crédito tributario	<u>(556)</u>	<u>(660)</u>
Total	<u>-</u>	<u>-</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a la renta por pagar	61	295
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar	9	23
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>26</u>	<u>21</u>
Total	<u>96</u>	<u>339</u>

Activos por impuesto no corriente - 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 (12% de los ingresos para el año 2011), 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 Servicio de Rentas Internas - 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, 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.

9.2 **Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	321	1,246
Gastos no deducibles	259	122
Efectos por conversión a NIIF		37
Otras deducciones	<u>(9)</u>	<u>(9)</u>
Utilidad gravable	<u>571</u>	<u>1,396</u>
Impuesto a la renta causado (1)	<u>131</u>	<u>335</u>
Anticipo calculado (2)	<u>33</u>	<u>26</u>
Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>131</u>	<u>335</u>

(1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (24% para el año 2011) y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización (14% para el año 2011).

(2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2012, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$33 mil; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de US\$131 mil. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$131 mil equivalente al impuesto a la renta causado.

Son susceptibles de revisión las declaraciones de impuesto a la renta de los años 2009 al 2012.

9.3 **Movimiento de la provisión para impuesto a la renta** - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	295	159
Provisión del año	131	335
Pagos efectuados	<u>(365)</u>	<u>(199)</u>
Saldos al fin del año	<u>61</u>	<u>295</u>

Pagos Efectuados - Corresponde al anticipo pagado, retenciones en la fuente y el saldo inicial.

9.4 **Saldos del impuesto diferido** - Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Saldos al comienzo <u>del año</u>	Reconocido en <u>los resultados</u>	Saldos al fin <u>del año</u>
	... (en miles de U.S. dólares) ...		
Año 2012			
<i>Activos por impuestos diferidos en relación a:</i>			
Propiedades y equipos	12	1	13
Provisión de jubilación patronal y bonificaciones	<u>36</u>	<u>23</u>	<u>59</u>
Total	<u>48</u>	<u>24</u>	<u>72</u>
Año 2011			
<i>Activos por impuestos diferidos en relación a:</i>			
Propiedades y equipos	13	(1)	12
Provisión de jubilación patronal y bonificaciones	<u>25</u>	<u>11</u>	<u>36</u>
Total	<u>38</u>	<u>10</u>	<u>48</u>

9.5 **Impuesto a la renta reconocido en los resultados** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	<u>321</u>	<u>1,246</u>
Gasto de impuesto a la renta	74	299
Gastos no deducibles	35	28
Otras deducciones	<u>(2)</u>	<u>(2)</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>107</u>	<u>325</u>
Tasa de efectiva de impuestos	<u>33%</u>	<u>26%</u>

9.6 **Aspectos Tributarios**

Código Orgánico de la Producción - Con fecha diciembre 29 del 2012 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye, entre otros aspectos tributarios, la reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, para la medición del activo por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 22%.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado - Con fecha noviembre 24 del 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que

incluye entre otros aspectos tributarios que la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado establecido por el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

10. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La Compañía no dispone del estudio de precios de transferencia correspondiente al año 2012, requerido por disposiciones legales vigentes, en razón de que el plazo para su presentación ante las autoridades tributarias, vence en el mes de junio del año 2013. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia. A la fecha de emisión de los estados financieros, dicho estudio se encuentra en proceso de ejecución y la Administración de la Compañía considera que los efectos del mismo, si hubiere, carecen de importancia relativa. Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía efectuó el estudio de precios de transferencia en el cual se estableció que las transacciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

11. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Participación a empleados	57	43
Bonificaciones	462	162
Beneficios sociales	<u>308</u>	<u>258</u>
Total	<u>827</u>	<u>463</u>

11.1 Participación a empleados - De conformidad con disposiciones legales, los empleados tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a empleados fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
SalDOS al comienzo del año	227	43
Provisión del año	57	227
Pagos efectuados	<u>(227)</u>	<u>(43)</u>
SalDOS al fin del año	<u>57</u>	<u>227</u>

12. INGRESOS DIFERIDOS

Un resumen de los ingresos diferidos es como sigue:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)		
Banco de Guayaquil S.A.	225		70
Banco Pichincha C.A.	95	71	61
Banco Internacional S.A.	51		25
Otros	<u>32</u>	<u>73</u>	<u>6</u>
Total	<u>403</u>	<u>144</u>	<u>162</u>

Corresponden a servicios de soporte técnico cobrados por anticipado y que se van reconociendo como ingresos en función del contrato firmado entre las partes.

13. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	... Diciembre 31,...		Enero 1,
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)		
Jubilación patronal	244	169	102
Bonificación por desahucio	<u>130</u>	<u>96</u>	<u>53</u>
Total	<u>374</u>	<u>265</u>	<u>155</u>

13.1 Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	169	102
Costo de los servicios del período corriente	87	65
Costo por intereses	9	6
Ganancias provenientes de reducciones	<u>(21)</u>	<u>(4)</u>
Saldos al fin del año	<u>244</u>	<u>169</u>

13.2 Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el

trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<u>2012</u> (en miles de U.S. dólares)	<u>2011</u>
Saldos al comienzo del año	96	53
Costo de los servicios del período corriente	41	40
Costo por intereses	5	4
Ganancias provenientes de reducciones	<u>(12)</u>	<u>(1)</u>
Saldos al fin del año	<u>130</u>	<u>96</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 y el 1 de enero del 2011 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	%	%
Tasa(s) de descuento	4	4
Tasa(s) esperada del incremento salarial	4.50	4.50

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo actual del servicio	128	105
Intereses sobre la obligación	14	10
Ganancias provenientes de reducciones	<u>(33)</u>	<u>(5)</u>
Total	<u>109</u>	<u>110</u>

14. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

14.1 Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios en las tasas de interés, riesgo de liquidez, riesgo de capital y riesgos de crédito.

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

14.1.1 Riesgo en las tasas de interés - El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. El impacto de este riesgo sobre la Compañía es mínimo ya que no mantiene deuda financiera.

14.1.2 Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por cuentas por cobrar.

Los riesgos relacionados a créditos de clientes son administrados de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados.

14.1.3 Riesgo de liquidez - El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y remplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros. La Compañía ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

14.1.4 Riesgo de capital - La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia. Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación

Capital de trabajo	US\$2,023 mil
Índice de liquidez	2.06 veces
Pasivos totales / patrimonio	1.2 veces

La administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo que la Compañía.

14.2 Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	... Diciembre 31,...	Enero 1,
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Activos financieros:</i>		
Costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 5)	730	214
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 6)	<u>3,189</u>	<u>3,153</u>
Total	<u>3,919</u>	<u>3,367</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
Costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y total (Nota 8)	<u>570</u>	<u>407</u>
	<u>327</u>	

14.3 Valor razonable de los instrumentos financieros - La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

15. PATRIMONIO

15.1 Capital Social - El capital social pagado consiste de 134,050 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario.

15.2 Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

15.3 Utilidades Retenidas - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	Diciembre 31, 2012	Saldos a Diciembre 31, 2011	Enero 1, 2011
	... (en miles de U.S. dólares) ...		
Utilidades retenidas - distribuibles	1,439	1,225	276
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF (Nota 3.3.1)	(120)	(120)	(92)
Reserva según PCGA anteriores: Reserva de capital	<u>315</u>	<u>315</u>	<u>315</u>
Total	<u>1,634</u>	<u>1,420</u>	<u>499</u>

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2012, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Reserva según PCGA anteriores - El saldo acreedor de la reserva de capital, según PCGA anteriores, sólo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

16. INGRESOS

Un resumen de los ingresos reportados en los estados financieros es como sigue:

	2012	2011
	(en miles de U.S. dólares)	
Ingresos por servicios	2,463	761
Ingresos por comisiones	<u>3,569</u>	<u>5,397</u>
Total	<u>6,032</u>	<u>6,158</u>

Ingresos por servicios - Corresponden a ingresos por asesorías y servicios técnicos. Ver un detalle de los principales clientes en la Nota 19.

Ingresos por comisiones - Corresponden a ingresos por comisiones de Microsoft Corporation. Ver Nota 19.

17. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los gastos administrativos y operativos reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Gastos de administración	4,748	3,879
Gastos de mercadeo	<u>957</u>	<u>1,039</u>
Total	<u>5,705</u>	<u>4,918</u>

Un detalle de gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Gastos por beneficios a los empleados	3,636	2,864
Gastos de marketing	957	1,039
Gastos por honorarios	356	311
Gastos de viajes	324	230
Gastos de mantenimiento	200	97
Otros gastos	<u>232</u>	<u>377</u>
Total	<u>5,705</u>	<u>4,918</u>

Gastos por Beneficios a los Empleados - Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	1,901	1,579
Participación a trabajadores	57	227
Beneficios sociales	540	359
Aportes al IESS	168	135
Beneficios definidos	109	110
Bonos	691	393
Otros	<u>170</u>	<u>61</u>
Total	<u>3,636</u>	<u>2,864</u>

18. TRANSACCIÓN SIGNIFICATIVA CON ACCIONISTA MAYORITARIO

La principal transacción corresponde con su accionista mayoritario - Microsoft Corporation, durante el año 2012 corresponden a las comisiones recibidas por US\$3.5 millones (US\$5.4 millones para el año 2011).

18.1 Compensación del personal clave de la gerencia - La compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia durante el año fue la siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Remuneraciones	325	288
Beneficios sociales	<u>76</u>	<u>67</u>
Total	<u>401</u>	<u>355</u>

La compensación de los directores y ejecutivos clave es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

19. COMPROMISOS

Los compromisos más importantes de la Compañía, al 31 de diciembre del 2012, se detallan a continuación:

Contrato con Microsoft Corporation - La Compañía tiene celebrado un contrato de soporte de publicidad y marketing de los productos de Microsoft Corporation que son comercializados por distribuidores en Ecuador, a través del cual la Compañía factura a su accionista mayoritario un valor correspondiente a ciertos gastos incurridos por la Compañía en dicha actividad más un porcentaje de utilidad.

Contratos de Servicios de Consultoría - La Compañía mantiene suscritos contratos con varios clientes para la prestación de los servicios de consultoría, a través de órdenes de trabajo, mediante las cuales, Microsoft del Ecuador S.A., se compromete a asegurar el uso correcto, por parte del cliente, de la tecnología de los productos Microsoft con el apoyo permanente de especialistas. Estos contratos no tienen una fecha de vencimiento establecida, pudiendo darse por terminados según la voluntad de las partes.

Un resumen de los principales contratos de servicios de consultoría vigentes es como sigue:

Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO
Maint Cía. Ltda.
Hospital de los Valles S.A. - Tecodel
Nexys del Ecuador S.A.
Oleoducto de Crudos Pesados S.A. OCP Ecuador S.A.
Humana S.A.
Conjunto Clínico Nacional Conclina C.A.

Contratos de Servicios de Soporte - La Compañía mantiene suscritos contratos con varios clientes para la prestación de los servicios de soporte, mediante los cuales, Microsoft del Ecuador S.A., se compromete a proveer soporte rápido, consistente y confiable para los asuntos técnicos de los productos Microsoft, en el momento en que el cliente lo requiera con el apoyo permanente de especialistas. Estos contratos no tienen una fecha de vencimiento establecida, pudiendo darse por terminados según la voluntad de las partes.

Un resumen de los principales contratos de servicios de soporte vigentes es como sigue:

Banco de Guayaquil S.A.
Banco de la Producción S.A. PRODUBANCO
Banco del Pacífico S.A.
Banco Bolivariano C.A.
Oleoducto de Crudos Pesados S.A. OCP Ecuador S.A.
Otecel S.A.
Cervecería Nacional CN S.A.

20. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 26 del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

21. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en abril 26 del 2013 y serán presentados a su Casa Matriz para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por su Casa Matriz sin modificaciones.
