

XAVIER FERNANDO ORTEGA HARO
RUC: 170 953 247 5 001
Ingeniero Financiero
Magister en Contabilidad y Auditoría - MCA

A los señores accionistas de
Microsoft del Ecuador, S. A.
Presente

Asunto: Informe de Comisaría sobre el ejercicio fiscal terminado el 31 de diciembre de 2013

De conformidad con los articulados de fiscalización contemplados en los artículos 274 y siguientes de la Ley de Compañías, presento el informe de comisario del ejercicio fiscal 2013 de Microsoft del Ecuador S.A.

1. De la Representación Legal:

La representante legal y extrajudicial de Microsoft del Ecuador, es la señora María Guadalupe Durán Calisto, quien es la Gerente General, cuyo nombramiento se encuentra vigente.

2. De la Administración:

Las operaciones de Microsoft del Ecuador se ejecutan bajo lineamientos y normas emanadas desde Microsoft Corporation, algunas políticas se aplican solo para el caso del Ecuador, atendiendo a la legislación propia del país, mismas que se cumplen a cabalidad.

La gestión administración se alinea a los objetivos del negocio establecidos para Microsoft del Ecuador S.A., su estructura organizacional y procesos operativos están orientados al cumplimiento del objeto social y a la generación de un impacto positivo de la marca Microsoft.

Por parte de la gerencia existe el monitoreo y evaluación constante del desempeño de los funcionarios y ejecutivos de MSE, durante el año 2013 no se evidenció ningún hecho extraordinario en el ámbito laboral.



XAVIER FERNANDO ORTEGA HARO
RUC: 170 953 247 5 001
Ingeniero Financiero
Magister en Contabilidad y Auditoría - MCA

El cumplimiento de los objetivos empresariales, se garantizan a través de la adecuada planificación de las actividades y recursos necesarios y un control permanente durante la etapa de ejecución.

Las actividades que se ejecutan en las operaciones cuentan con presupuestos previamente aprobados, los cuales son revisados frecuentemente.

Las diferentes funciones y responsabilidades asignadas a funcionarios y ejecutivos, en mi opinión, se encuentran adecuadamente delimitadas.

Por parte de la administración se observa cabal cumplimiento de normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones emanadas por la Junta General de Accionistas.

3. De la Contabilidad:

La gerencia general de la Compañía es la responsable de la preparación y presentación de los estados financieros y del establecimiento de los controles internos.

Los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2013 de Microsoft del Ecuador S.A. han sido elaborados de acuerdo a las NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera).

La Contabilidad se registra y controla bajo el Sistema de Información SAP, el mismo que tiene importantes herramientas para el análisis, verificación y control de cuentas.

El sistema de gastos obedece a un presupuesto previamente aprobado; los procesos de órdenes de compra tienen un formato de aprobación cruzado que garantiza la seguridad en el gasto; los beneficiarios de los pagos que realiza MSE están previamente registrados como proveedores.



XAVIER FERNANDO ORTEGA HARO
RUC: 170 953 247 5 001
Ingeniero Financiero
Magister en Contabilidad y Auditoría - MCA

4. De los Estados financieros:

El Balance de Situación Financiera es el siguiente:

MICROSOFT DEL ECUADOS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En miles de U.S. dólares)

	2013	2012	Variación absoluta	Variación relativa
ACTIVOS	5.185	4.105	1.080	26%
ACTIVOS CORRIENTES	4.861	3.919	942	24%
Bancos	1.292	730	562	77%
Cuentas por cobrar comerciales y otras	3.499	3.189	310	10%
Activos por impuestos corrientes	70	-	70	-
ACTIVOS NO CORRIENTES	324	186	138	74%
Propiedades y equipos	152	109	43	39%
Activos por impuestos diferidos	167	72	95	132%
Otros activos no corrientes	5	5	-	0%
PASIVO Y PATRIMONIO	5.185	4.105	1.080	26%
PASIVOS CORRIENTES	2.577	1.896	681	36%
Cuentas por pagar comerciales y otras	452	570	(118)	-21%
Pasivos por impuestos corrientes	276	96	180	188%
Obligaciones acumuladas	1.138	827	311	38%
Ingresos diferidos	711	403	308	76%
PASIVOS NO CORRIENTES	529	374	155	41%
Obligaciones por beneficios definidos	529	374	155	41%
PATRIMONIO	2.079	1.835	244	13%
Capital social	134	134	-	0%
Reserva legal	67	67	-	0%
Utilidades retenidas	1.878	1.634	244	15%

El Estado de Resultados:

MICROSOFT DEL ECUADOR S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013
(En miles de U.S. dólares)

	2013	2012	Variación absoluta	Variación relativa
INGRESOS	8.181	6.032	2.149	36%
Ingresos por servicios	5.739	2.463	3.276	133%
Ingresos por comisiones	2.442	3.569	(1.127)	-32%
GASTOS	7.142	5.705	1.437	25%
Gastos de administración	6.224	4.748	1.476	31%
Gastos de mercadeo	918	957	(39)	-4%
OTROS INGRESOS (GASTOS)	572	(6)	578	-9633%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	1.611	321	1.290	402%
IMPUESTOS	268	107	161	150%
Corrientes	363	131	232	177%
Diferidos	(95)	(24)	(71)	296%
UTILIDAD NETA	1.343	214	1.129	528%

5. De cumplimientos legales:

Durante el año 2013 se mantuvo varias reuniones de evaluación con el personal vinculado al área contable y administrativa con el propósito de determinar que los documentos y registros se encuentran adecuadamente soportados.

El cumplimiento de obligaciones legales verificadas fueron:

- a) Registro Único de Contribuyentes: actualizado.
- b) Los nombramientos de administradores se encuentran debidamente inscritos en el Registro Mercantil.



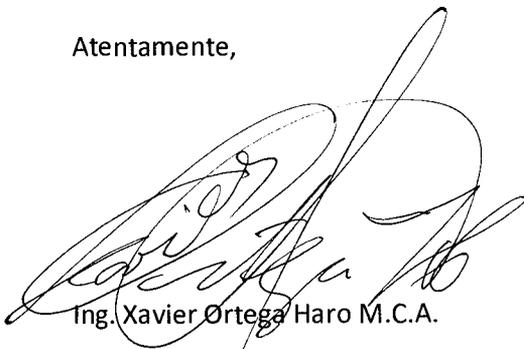
XAVIER FERNANDO ORTEGA HARO
RUC: 170 953 247 5 001
Ingeniero Financiero
Magister en Contabilidad y Auditoría - MCA

- c) Las obligaciones tributarias con el SRI y Municipio de Quito se encuentran al día.
- d) Las obligaciones de tipo laboral (utilidades a trabajadores, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, contratos de trabajo inscritos) se encuentran oportunamente cumplidas.
- e) Las obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social se honran mensualmente.
- f) Los informes a la Superintendencia de Compañías, por el año 2012, presentados en el año 2013, se cumplieron a cabalidad.

6. Conclusiones:

- a. Me adhiero, en su totalidad, al informe de los auditores externos.
- b. He revisado los reportes financieros (Balance General, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivos y sus respectivas notas) por lo que puedo concluir que las cifras expresadas en los mismos reflejan razonablemente la situación económica y financiera de Microsoft del Ecuador S.A.
- c. Del análisis realizado a los procesos de control interno y a los procedimientos de gestión, se puede establecer que existe una administración prudente.

Atentamente,



Ing. Xavier Ortega Haro M.C.A.

Comisario Principal

RUC 1709532475001