

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 2015

De conformidad con los artículos 274 y siguientes de la Ley de Compañías presento a ustedes el informe de comisario por el ejercicio fiscal del 2015.

1. De la Representación Legal:

El señor Juan Carlos Cisneros, es el Gerente General y Representante legal y extrajudicial de Microsoft del Ecuador, S.A., cuyo nombramiento se encuentra vigente.

2. De la Administración:

Microsoft del Ecuador se desempeña bajo parámetros y normativas de Microsoft Corporation. Existen algunas políticas aplicables solo para el caso del Ecuador derivadas de la legislación del país.

La gestión administrativa se alinea a los objetivos del negocio establecidos para Microsoft del Ecuador S.A., y su estructura organizativa está orientada al marketing y a la generación de un impacto positivo de la marca.

El desempeño de los funcionarios y ejecutivos de MSE son monitoreados y evaluados constantemente por la alta gerencia.

Se observa adicionalmente un importante esfuerzo por posicionar los beneficios y las ventajas del software Microsoft vs software libres.



Los objetivos de gestión son preparados con antelación, con presupuestos aprobados y revisados con frecuencia trimestrales.

Las diferentes funciones y responsabilidades, en mi opinión, se encuentran adecuadamente delimitadas.

3. De la Contabilidad:

La contabilidad fiscal, para el año 2015, es responsabilidad de la firma EY Addvalue Asesores Cía. Ltda.

La Contabilidad se registra y controla bajo el Sistema de Información SAP, el mismo que tiene importantes herramientas para el análisis, la verificación y el 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 seguridad en el gasto.

Los beneficiarios de los pagos que realiza MSE están previamente registrados como proveedores. Este registro tiene un proceso especial con apoyo en estaciones de control de la Corporación en el exterior.

4. De los Estados financieros:

El Balance de Situación preparado por EY Addvalue Asesores Cía. Ltda. y auditado por Deloitte es el siguiente:



BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 En miles de U.S. dólares

	2015	2014	Variaciones	
			Valor	%
<u>ACTIVOS</u>				
ACTIVO CORRIENTES:				
Bancos	179	408	-229	-56%
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4.327	6.380	-2.053	-32%
Activos por impuestos corrientes	48	14	34	243%
Total activos corrientes	4.554	6.802	-2.248	-33%
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Activos fijos	200	118	82	69%
Activos por impuestos diferidos	159	175	-16	-9%
Otros activos no corrientes	12	12	0	0%
Total activos no corrientes	371	305	66	22%
TOTAL ACTIVOS	4.925	7.107	-2.182	-31%
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>				
PASIVOS CORRIENTES:				
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	614	1.743	-1.129	-65%
Pasivos por impuestos corrientes	334	527	-193	-37%
Obligaciones acumuladas	1.147	1.294	-147	-11%
Ingresos diferidos	502	578	-76	-13%
Total Pasivos Corrientes	2.597	4.142	-1.545	-37%
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Obligaciones por beneficios definidos	655	563	92	16%
Total Pasivos no Corrientes	655	563	92	16%
PATRIMONIO				
Capital social	134	134	0	0%
Reserva legal	67	67	0	0%
Utilidades retenidas	1.472	2.201	-729	-33%
Total Patrimonio	1.673	2.402	-729	-30%
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	4.925	7.107	-2.182	-31%

El Estado de Resultados, preparado por EY Addvalue Asesores Cía. Ltda. y auditado por Deloitte es el siguiente:

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
En miles de U.S. dólares

	Año 2015	Año 2014	Variaciones	
			Valor	%
INGRESOS	8.845	9.486	-641	-7%
Gastos de administración	-6.459	-6.335	-124	2%
Gastos de ventas	-1.199	-1.114	-85	8%
Otros gastos	-53	-3	-50	1667%
Otros ingresos	24	59	-35	-59%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	1.158	2.093	-935	-45%
Impuesto a la reta corriente	-371	-514	143	-28%
Impuesto a la reta diferido	-16	8	-24	-300%
UTILIDAD NETA	771	1.587	-816	-51%
Mediciones de obligaciones por beneficios definidos y total	87	-65	152	-234%
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL AL RESULTADO INTEGRAL	858	1.522	-664	-44%

5. De cumplimientos legales:

Esta comisaría, durante el año 2015 mantuvo varias reuniones de evaluación con el propósito de determinar que los documentos y registros se encuentran adecuadamente soportados. Se contó con el apoyo del Personal de C.G.P., S.A., quien brindó las facilidades para acceso a la información documental.

El cumplimiento de obligaciones legales que fue verificada fue:

- Registro Único de Contribuyentes: actualizado.
- Los nombramientos de administradores se encuentran debidamente inscritos en el Registro Mercantil.
- Las obligaciones tributarias con el SRI y Municipios se encuentran al día.

Ingeniero Financiero

Magister en Contabilidad y Auditoría - MCA

- 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 y Servicio de Rentas Internas, por el año 2014, presentados en el año 2015, tuvieron atrasos en su oportuna presentación.

6. Conclusiones:

- a. Los cumplimientos laborales de la empresa son oportunos. Todos los reportes se encuentran actualizados.
- b. Las declaraciones de impuestos mensuales de IVA y Retenciones en la fuente se cumplen con oportunidad.
- c. El estudio actuarial para Jubilación Patronal y Desahucios laborales, se enmarca en nuestra legislación.
- d. Las aplicaciones de las normativas NIIFs son las que corresponden a la realidad concreta de Microsoft Ecuador.
- e. 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 la Empresa.
- f. Del análisis realizado a los procesos de control interno y a los procedimientos de gestión, se puede establecer que existe una administración prudente.
- g. Me adhiero en su totalidad, al informe de los auditores externos.

Atentamente,



Ing. Xavier Ortega Haro MCA-CPA

Comisario Principal

RUC 1709532475001

Abelardo Andrade S13-76 y Palmira

Tel: (593-2-2614-293) Móvil: 593-990-428-279

Quito - Ecuador