

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 2016

De conformidad con los artículos 274 y siguientes de la Ley de Compañías presento a ustedes el informe de comisario por el ejercicio fiscal terminado el 31 de diciembre de 2016.

1. De la Representación Legal:

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

2. De la Administración:

Las operaciones de Microsoft del Ecuador se ejecutan bajo parámetros y normas emanadas de Microsoft Corporation; existen algunas políticas aplicables solo para el caso del Ecuador derivadas de la legislación del país.

La planificación, organización dirección y control de las actividades se alinean a la consecución los objetivos del negocio establecidos para Microsoft del Ecuador S.A.; su estructura organizativa está orientada al marketing y a la generación de un impacto positivo de la marca Microsoft.

Se observa que la administración y personal de la empresa realiza un importante esfuerzo por posicionar los beneficios y las ventajas del software Microsoft vs software libres.

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

Las diferentes funciones y responsabilidades del personal, en mi opinión, se encuentran adecuadamente delimitadas, y su desempeño es monitoreado y evaluado constantemente por la alta gerencia.

3. De la Contabilidad:

La contabilidad fiscal, para el año 2016, 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 registro, control y análisis de cuentas.

El sistema de gastos obedece a un presupuesto previamente aprobado; los procesos de órdenes de compra tienen un sistema de aprobación cruzado que garantiza seguridad en el gasto.

Los beneficiarios de los pagos que realiza Microsoft del Ecuador están previamente registrados como proveedores, este registro tiene un proceso especial con apoyo en estaciones de control de la Corporación en el exterior.

Esta comisaria ha evaluado mensualmente la situación económica y financiera de Microsoft Ecuador S.A. a través de balances de comprobación que le han sido proporcionados por la administración; además de realizar una revisión trimestral de los libros de caja y cartera.



4. De los Estados financieros:

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

MICROSOFT DEL ECUADOR S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(en miles de U.S. dólares)

	2016	2015
ACTIVOS	4.403	4.925
ACTIVOS CORRIENTES:	4.139	4.554
Bancos	196	179
Cuentas por cobrar comerciales y otras	3.807	4.327
Impuestos Corrientes	136	48
ACTIVOS NO CORRIENTES:	264	371
Mobiliario y equipos	154	200
Impuestos diferidos	98	159
Otros activos	12	12
PASIVOS Y PATRIMONIO	4.403	4.925
PASIVOS CORRIENTES:	2.068	2.597
Cuentas por pagar comerciales y otras	401	614
Impuestos corrientes	218	334
Obligaciones acumuladas	1.026	1.147
Impuestos diferidos	423	502
PASIVO NO CORRIENTES:	1.083	825
Obligaciones por beneficios definidos	1.083	825
TOTAL PASIVOS	3.151	3.422
PATRIMONIO		
Capital social	134	134
Reserva legal	67	67
Utilidades retenidas	1.051	1.302
TOTAL PATRIMONIO	1.252	1.503



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

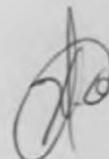
MICROSOFT DEL ECUADOR S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINANDO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(en miles de U.S. dólares)**

	2016	2015
INGRESOS	8.391	8.845
Gastos de administración	(6.672)	(6.492)
Gastos de ventas	(895)	(1.199)
Otros gastos		(53)
Otros ingresos	45	24
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	869	1.125
Gasto por impuesto a la renta corriente	(263)	(371)
Gasto por impuesto a la renta diferido	(61)	(16)
UTILIDAD DEL AÑO	545	738
OTRO RESULTADO INTEGRAL		
Nuevas mediciones de obligaciones por beneficios definidos	(25)	129
UTILIDAD DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL	520	867

5. De cumplimientos legales:

Esta comisaría, durante el año 2016 mantuvo varias reuniones de evaluación con el propósito de determinar que los documentos y registros se encuentran adecuadamente soportados.



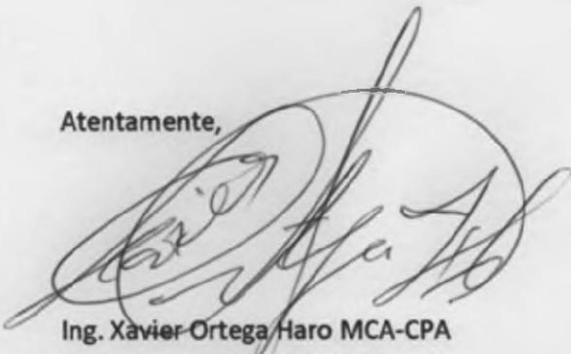
El cumplimiento de obligaciones legales que fue verificada fue:

- a) Registro Único de Contribuyentes: actualizado.
- b) Los nombramientos de administradores se encuentran debidamente inscritos en el Registro Mercantil.
- c) Las obligaciones tributarias con el SRI y Municipios 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 2015, presentados en el año 2016, tuvieron cabal cumplimiento.

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 la Empresa.
- 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 MCA-CPA

Comisario Principal

RUC 1709532475001

Abelardo Andrade S13-76 y Palmira
Tel: (593-2-2614-293) Móvil: 593-990-428-279
Quito - Ecuador