

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 2018

De conformidad con los artículos 274 y siguientes de la Ley de Compañías de la República del Ecuador presento a ustedes el informe de comisario por el ejercicio fiscal terminado el 31 de diciembre de 2018.

1. De la Representación Legal:

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

2. De la Administración:

Las operaciones de Microsoft del Ecuador se ejecutan bajo lineamientos de Microsoft Corporation; además se aplica en todas sus partes, la normativa legal de la legislación ecuatoriana.

La administración se orienta a los objetivos de negocio establecidos para Microsoft del Ecuador S.A., básicamente al marketing y a la generación de un impacto positivo de la marca Microsoft; se evidencia un importante esfuerzo por posicionar los beneficios y las ventajas del software Microsoft vs software libres.

La consecución de los objetivos se garantiza con una adecuada planificación de las actividades e indicadores de evaluación definidos con antelación, cuentan con presupuestos aprobados que son monitoreados permanentemente.

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

A mi criterio la empresa cuenta con un adecuado control interno, proporciona un grado de seguridad razonable para que los objetivos organizacionales se cumplan, de que la información financiera sea suficiente y confiable, y se observen las disposiciones legales del Ecuador.

3. De la Contabilidad:

La contabilidad fiscal del año 2018 es responsabilidad de la firma EY Addvalue Asesores Cía. Ltda.

Los estados financiero son elaborados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB)

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.

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

Los proveedores de Microsoft Ecuador S.A. están previamente registrados, este registro tiene un proceso especial con apoyo en estaciones de control de la Corporación en el exterior.

Esta comisaría 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
(en miles de U.S. dólares)

	2.018	2017
ACTIVOS	5.544	6.186
ACTIVOS CORRIENTES:	5.279	5.961
Bancos	181	574
Cuentas por cobrar comerciales y otras	4.929	5.235
Impuestos Corrientes	169	152
ACTIVOS NO CORRIENTES:	265	225
Mobiliario y equipos	118	107
Impuestos diferidos	135	106
Otros activos	12	12
PASIVOS Y PATRIMONIO	5.544	6.186
PASIVOS CORRIENTES:	1.857	3.073
Cuentas por pagar comerciales y otras	368	996
Impuestos corrientes	351	382
Obligaciones acumuladas	821	1.149
Ingresos diferidos	317	546
PASIVO NO CORRIENTES:	966	1.035
Obligaciones por beneficios definidos	966	1.035
TOTAL PASIVOS	2.823	4.108
PATRIMONIO		
Capital social	134	134
Reserva legal	67	67
Utilidades retenidas	2.520	1.877
TOTAL PATRIMONIO	2.721	2.078



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
(en miles de U.S. dólares)**

	2.018	2017
INGRESOS	7.605	8.352
Gastos de administración	(6.020)	(6.305)
Gastos de ventas	(559)	(544)
Otros ingresos	68	25
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	1.094	1.528
Ingreso (gasto) por impuesto a la renta corriente	(388)	(403)
Ingreso (gasto) por impuesto a la renta de años anteriores	(1)	
Ingreso (gasto) por impuesto a la renta diferido	7	8
UTILIDAD DEL AÑO	712	1.133
OTRO RESULTADO INTEGRAL		
Mediciones de obligaciones por beneficios definidos y otros resultados integrales	(90)	237
Impuesto diferido por mediciones de beneficios definidos	22	
TOTAL RESULTADO INTEGRAL	644	1.370

5. De cumplimientos legales:

Durante el año 2018 esta comisaría mantuvo reuniones de evaluación con el propósito de determinar que los documentos y registros se encuentran adecuadamente soportados.



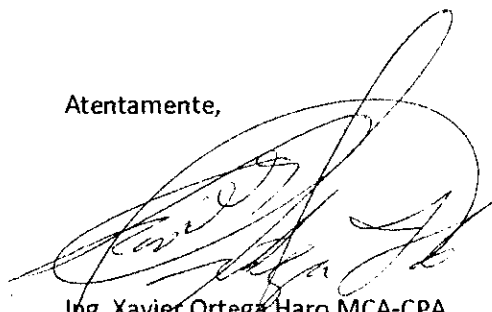
El cumplimiento de obligaciones legales que fueron verificadas fue:

- 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 2017, presentados en el año 2018, 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