

WINDFALL S.A

INFORME DE COMISARIO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.011

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS

En mi calidad de Comisario de WINDFALL S.A. y en cumplimiento a la función que me ha sido encomendada por ustedes, cúpleme informarles que he examinado el balance de situación y resultados de la Compañía al 31 de Diciembre del 2.011

Mi revisión incluyó, en base a pruebas selectivas, la comprobación de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros; incluyó también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en general.

Atendiendo las disposiciones de la Superintendencia de Compañías debo indicar:

1.- Cumplimiento de Resoluciones.

Como resultado de mi examen, en base al alcance de mi revisión, las transacciones registradas y los actos de los administradores, en su caso, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias; así como las resoluciones de las Juntas de Accionistas y del Directorio.

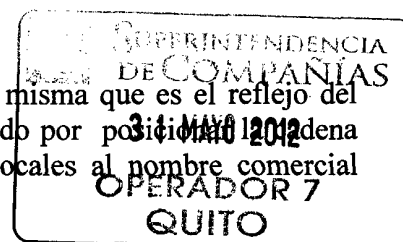
Los libros de las actas de Juntas de Accionistas y del Directorio, libro de acciones y accionistas, han sido llevados y se conservan con disposiciones legales.

2.- Procedimiento de Control Interno.

Como parte del examen efectuado, revisé y evalué los elementos de la estructura de control interno de la Compañía, únicamente con el propósito de determinar la naturaleza, oportunidad y alcance de los procedimientos de Auditoría como lo requieren las normas generalmente aceptadas. Mi evaluación de estos elementos de control interno, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad importante de dicha estructura. En términos generales, los procedimientos y controles implementados y mantenidos por la Gerencia, en mi opinión salvaguardan la integridad económica de los activos, obligaciones y resultados de la Compañía.

3.- Ejercicio Económico 2.011

WINDFALL S.A. en el ejercicio establece una pérdida de \$ 660.86 la misma que es el reflejo del resultado de la gestión del año 2.011 y que año a año lucha en el mercado por posicionarse en el mercado VIAPAZZOS, ya que como parte del plan estratégico se unifica los locales al nombre comercial VIAPAZZOS.



4.- Registros Contables y Legales

WINDFALL S.A. es una sociedad anónima constituida en el Ecuador, y su actividad principal consiste en la venta al detal de calzado de hombre, mujer, niño y accesorios en sus puntos de venta de la cadena VIAPAZZOS.

Las cifras presentadas en los estados financieros al 31 de Diciembre del 2.011 concuerdan con los libros de contabilidad de WINDFALL S.A.

Considero que la documentación contable, financiera y legal de la Compañía cumple con los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, el Ministerio de Finanzas y el Código de Comercio; entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico, no encontré incumplimientos importantes que deban ser relevados en este informe.

El cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas, son responsabilidad de la Administración de WINDFALL S.A. tales criterios podrían eventualmente, no ser compartidos por las autoridades competentes.

En mi opinión, los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación financiera de WINDFALL S.A. al 31 de Diciembre del 2.011 y el correspondiente resultado de sus operaciones por el año terminado en esta fecha de conformidad con la Ley de Compañías, principios contables y disposiciones legales relativas a la información financiera vigentes en el Ecuador.

5.- Aplicación de NIIF'S

Mediante resolución No. 08G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre 20 del 2008, el organismo de control dispuso un cronograma para la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S según el cual, WINDFALL S.A. debe aplicar estas normas a partir del 1 de enero del 2012, tomando como periodo de transición el año 2011 y debiendo presentar un cronograma para la implementación.

En mención al párrafo precedente la administración de la Empresa WINDFALL S.A. no ha presentado aún el proyecto para la adopción e Implementación de las normas Internacionales de Información Financiera (NIFS) considerando un incumplimiento importante a la resolución emitida por la Superintendencia de Compañías. Es compromiso y obligación de los administradores en este año dar cumplimiento a lo establecido en la normativa para aplicación de NIF'S

6.- Distribución y uso del Informe

Este informe de comisario es para uso exclusivo de los Accionistas, Directores y Administración de WINDFALL S.A., y no debe ser utilizado para otros propósitos.

Quito-Ecuador
21 de Marzo del 2.012


SILVIA TERAN
COMISARIO
C.I. 1713284840

