A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE

MAXIFUNDAS CIA. LTDA.

En mi calidad de Comisario de **MAXIFUNDAS CIA. LTDA.** en cumplimiento a la función que me asigna el numeral cuatro del Art. 279 de la Ley de Compañías, cúmpleme informarles que examinado el Balance General de la Compañía al 31 de Diciembre del 2011 y el correspondiente Estado de Resultados del 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2011.

Mi revisión se efectuó de acuerdo con las Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas. Estas normas requieren que planifique y ejecute el examen de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros estén libres de errores que ameriten su revelación.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
-1 MAYO 2012
OPERADOR 5
QUITO

El examen incluyó pruebas selectivas, la revisión de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los Estados Financieros, incluyó también la evaluación de los Principios de Contabilidad utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en general. Considero que, el examen efectuado, fundamenta la opinión que expreso a continuación.

En mi opinión los Estados Financieros que se acompañan presentan razonablemente en todos los aspectos importantes la situación económica financiera de **MAXIFUNDAS CIA. LTDA.** al 31 de Diciembre del 2011 de conformidad con la Ley de

Compañías y Principios Contables vigentes y aceptados en el Ecuador.

Por lo expuesto someto a su consideración la aprobación final del Balance General de **MAXIFUNDAS CIA. LTDA.** al 31 de Diciembre del 2011 y el correspondiente Estado de Resultados por el año terminado en esa fecha.

Atentamente

LCDO. MARLON RIVADENEIRA

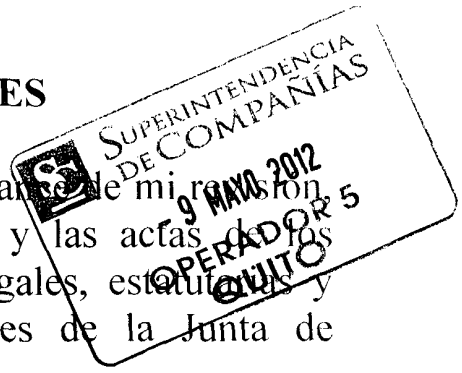
Quito, 30 abril 2012

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
- 9 MAYO 2012
OPERADOR 5
QUITO

MAXIFUNDAS CIA. LTDA.

NOTAS A LA OPINIÓN DEL COMISARIO POR EL EJERCICIO

TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011



1.- CUMPLIMIENTO DE RESOLUCIONES

Como resultado del examen, basado en el alcance de mi revisión, en mi opinión las transacciones realizadas y las actas de los administradores, se ajustan a las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como a las resoluciones de la Junta de Accionistas.

Los libros de Actas de las Juntas de Accionistas, los libros de acciones y accionistas han sido llevados y se conservan con las disposiciones legales.

La correspondencia, los comprobantes, los libros de contabilidad han sido llevados conforme a las normas legales y la técnica

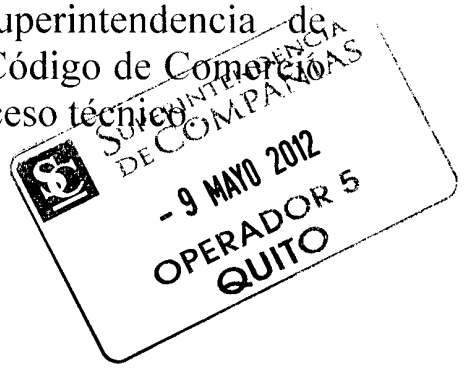
contable se conserva de acuerdo a lo prescrito en las disposiciones legales.

2.- COLABORACIÓN GENERAL

En cumplimiento de mi responsabilidad considero importante que en el proceso de revisión de los libros, registros y documentos tanto contable, como legal he tenido la total colaboración del Gerente General y sus ejecutivos lo que ha facilitado el cumplimiento de mis funciones.

3.- REGISTROS CONTABLES Y LEGALES

En cuanto se refiere a la documentación contable, financiera y legal considero en términos generales que la empresa cumple con todos los requisitos que determina la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas y el Código de Comercio entre otros, en cuanto a su conservación y proceso técnico.



4.- CONTROL INTERNO

Como parte del examen efectuado, realicé un estudio del sistema de control interno contable de **MAXIFUNDAS CIA. LTDA.** en el alcance que consideré necesario para evaluar dicho sistema, tal como lo requieren las Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas, bajo las cuales el propósito de la evaluación permita establecer una base confiable que sirva para determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios para expresar una opinión a los Estados Financieros examinados.

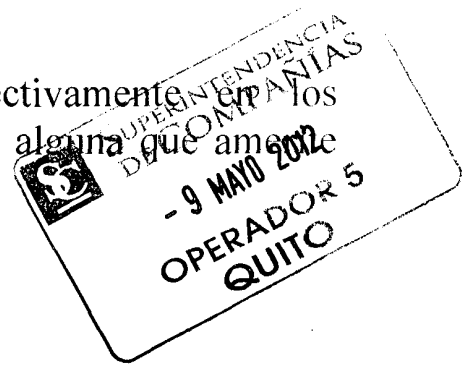
Mi estudio y evaluación del sistema de Control Interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial del sistema de Control Interno. En términos generales los procedimientos y controles implementados por la Gerencia, en mi opinión salvaguardan la integridad económica de los Activos, Obligaciones y resultados de la empresa.

5.- POSICIÓN FINANCIERA Y SU RELACIÓN CON REGISTROS.

Los componentes financieros de la Compañía principales entre ellos:

Activos	**$. 420.314,25**
Pasivos	**$ 415.156,70**
Patrimonio	**$ 5.157,55**

Han sido debidamente conciliados respectivamente en los registros contables, no encontrado diferencia alguna que amerite su revelación.



6.- RESULTADOS DEL EJERCICIO

El cuadro de resultados de Ingresos, Egresos y de la Utilidad, es el siguiente:

DETALLE DE RUBROS 2.011	
INGRESOS	**291.043,64**
COSTO DE VENTAS	**283.178,67**

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	**500,34**
RESULTADO DEL EJERCICIO	**7.364,63**

Finalmente declaro que he cumplido con lo dispuesto el Art. 279 de la Ley de Compañías en el desempeño de mis funciones como Comisario de **MAXIFUNDAS CIA. LTDA.**

De los señores accionistas,

Atentamente,

LCDO. MARLON RIVADENEIRA