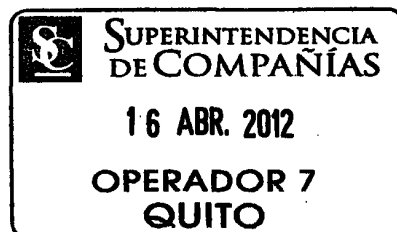




INFORME DE LA GERENCIA GENERAL
A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
PERIODO SEP - DIC, 2011

Quito, 31 de marzo del 2012



ASESORIA PAR EL DESARROLLO **FINLINK S.A.**

CONVOCATORIA A JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS

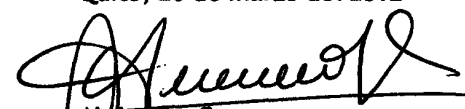
Conforme a lo dispuesto por la Ley de Compañías, convoco a los Accionistas de la Compañía a la Junta General Ordinaria que se reunirá el día sábado 31 de marzo del 2012 a las 09:00 horas en las instalaciones de la Compañía situadas en la Avenida General Rumiñahui e Isla Española, San Rafael, Valle de Los Chillos en la ciudad de Quito, para tratar el siguiente orden del día:

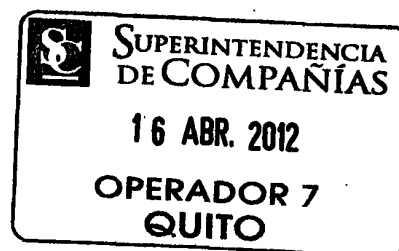
- Conocer y resolver sobre el informe de la Gerencia General por el ejercicio económico 2011.
- Conocer y resolver sobre el Informe del Comisario de la Compañía por el ejercicio económico 2011.
- Conocer y resolver sobre el Balance Anual, el Estado de Ganancias y Pérdidas, Estado de Evolución del Patrimonio y de Flujos de Efectivo del ejercicio económico 2011.
- Conocer y resolver sobre el destino de las utilidades.
- Elegir Comisarios principal y suplente y fijar sus honorarios.

Especial e individualmente convoco al Comisario de la Compañía, Ing. Jefferson Galarza.

De conformidad con lo dispuesto en la Ley de Compañías, el balance general, el estado de pérdidas y ganancias, el de evolución del patrimonio, el de flujos de efectivo, así como los informes del Gerente General y Comisario, se encuentran a disposición de los señores accionistas, en las oficinas de la Compañía.

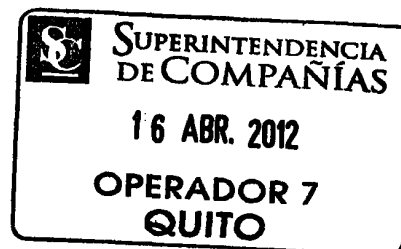
Quito, 20 de marzo del 2012


Alejandra Guerrero
GERENTE GENERAL



CONTENIDO DEL INFORME

1. Informe de la Gerencia General relacionado con el período Enero - Diciembre, 2011:
 - 1.1. Cumplimiento de los objetivos previstos para el ejercicio económico 2011.
 - 1.2. Cumplimiento de las disposiciones de la Junta General y el Directorio.
 - 1.3. Información sobre hechos extraordinarios producidos durante el ejercicio 2011, en el ámbito administrativo, laboral y legal.
 - 1.4. Situación financiera de la compañía al cierre del ejercicio 2011.
 - 1.5. Propuesta sobre el destino de las utilidades obtenidas en el ejercicio económico 2011.
 - 1.6. Estado de cumplimiento de las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor por parte de la compañía.
 - 1.7. Recomendaciones de la administración a la Junta General respecto de políticas y estrategias para el siguiente ejercicio económico.
2. Informe del Comisario de la Compañía sobre el Ejercicio 2011.
3. Aprobación Estados Financieros de la Compañía 2011:
 - 3.1. Balance General,
 - 3.2. Estado de Resultados del ejercicio 2011,
 - 3.3. Evolución de Patrimonio, y
 - 3.4. Estado de Flujos de Efectivo.



Quito, 31 de marzo del 2011

INFORME POR EL AÑO 2011 DE LA GERENCIA GENERAL DE ASESORIA PARA EL DESARROLLO FINLINK S.A.

Señores Accionistas:

ASESORIA PARA EL DESARROLLO FINLINK S.A., fue constituida el 22 de julio del 2011, y empezó su operación el 01 de septiembre del 2011. Pongo a su consideración, el informe relacionado con la administración y resultados de la compañía, por el período mencionado:

1.- Cumplimiento de los objetivos previstos para el ejercicio económico 2011:

Todas las acciones ejecutadas por esta administración durante el año 2011, estuvieron encaminadas a lograr el cumplimiento del objeto social de la Compañía, y los objetivos definidos para el arranque de la compañía.

2.- Cumplimiento de las disposiciones de la Junta General y el Directorio:

La Administración, durante el ejercicio 2011, ha cumplido con todas las disposiciones de la Junta General de Accionistas y su Directorio.

3.- Información sobre hechos extraordinarios producidos durante el ejercicio, en el ámbito administrativo, laboral y legal:

Hemos cumplido absolutamente con todas las obligaciones laborales, tributarias y legales.

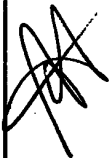
Los libros de acciones y accionistas de la Compañía y los expedientes de las Juntas Generales, reposan en nuestros archivos actualizados.

Al cierre del ejercicio, no hay circunstancia relevante que comprometa a la Compañía, a sus directores y administradores que no esté descrita en este informe.

4. Situación financiera de la compañía al cierre del ejercicio:

Al cierre del ejercicio 2011, la compañía mantiene **ACTIVOS TOTALES** por USD 67.780 dólares distribuidos así:

GRUPO	2011	%
Disponible	26.458	39
Exigible	19.768	29
Gastos Anticipados	6.069	9
Anticipo Proveedores	15.185	22
Aporte Fideicomiso	300	1

 El activos disponible, es el resultado de los saldos en bancos al cierre del año, y caja chica.

El activo exigible corresponde a la facturación del cliente AUTOFENIX.

Los gastos anticipados corresponden a los impuestos de IVA y renta; así como el mantenimiento del software.

El anticipo a proveedores, representa el valor cancelado como anticipo para el desarrollo de software BPM al proveedor Lead Solutions.

Previo a esta junta, la Administración conoce el interés de los accionistas de repartir dividendos parcialmente \$10.000 dólares y re invertir la diferencia de las utilidades generadas, \$17.387 dólares, luego de deducir el 10% de la reserva legal a registrarse en el 2012.

Tomando en consideración este interés y la consecuente diferencia en el cálculo del impuesto a la renta, los PASIVOS TOTALES alcanzan la cifra de \$17.350 y corresponden a:

Obligaciones laborales \$550; 15% trabajadores \$6.766; IVA en ventas por pagar \$321, impuestos a la renta por pagar \$7.909, provisiones comisiones clientes y honorarios contador por pagar por \$1.805 dólares.

Respecto al PATRIMONIO, la compañía se constituyó con un aporte de capital de \$20.000. Como está antes anotado, la reserva legal del 10% de la utilidad líquida se registrará en el año 2012; la utilidad del ejercicio variará en función de la ratificación en esta Junta del interés de los accionistas a re invertir de manera total o parcial las utilidades o de no reinvertir, siendo entonces los posibles escenarios los siguientes:

PATRIMONIO	CON		
	SIN REINVERSION	CON 100% REINVERSION	REINVERSION DE \$17.386,84
Capital	20.000	20.000	20.000
Reserva Legal	2.869	0	0
Utilidad del Ejercicio	28.691	31.529	30.430
TOTAL PATRIMONIO	48.691	51.529	50.430

Las VENTAS netas de la Compañía en el 2011, ascendieron a USD \$70.875,53 dólares y a los ingresos adicionalmente se suman USD \$278,76 por intereses ganados. Los INGRESOS totales alcanzan la cifra de USD \$71.154,29.

Los COSTOS Y GASTOS ascienden a USD \$26.050,36 dólares

Y la UTILIDAD del ejercicio alcanzó la cifra de USD \$45.103,93

5.-Propuesta sobre el destino de las utilidades obtenidas en el ejercicio económico y aumento de capital:

Tomando en consideración que en el 2012, FINLINK adquirirá para mejorar su productividad tecnología, inversiones que ascenderán a \$30.000 dólares aproximadamente, la Administración propone a la Junta de Accionistas, no distribuir los dividendos obtenidos luego de la apropiación de la reserva legal respectiva, o por lo menos hacer la distribución parcial conocida como interés de los accionistas previo esta junta.

Adicionalmente, la no distribución o distribución parcial, permitirá a la empresa beneficiarse de la deducción tributaria de 10% en el cálculo de impuesto a la renta, siempre que se concluya el trámite de aumento de capital en el 2012 y se justifique la compra de activos que incidan en mejorar la productividad de la empresa. Para la decisión final que se ratificará en

esta Junta, es necesario que los señores accionistas consideren que los dividendos pagados son parte de la renta global en el cálculo de impuesto a la renta personal.

Para facilitar la decisión de la Junta, pongo a consideración, los tres escenarios mencionados:

	SIN REINVERSION	CON 100% REINVERSION	CON REINVERSION DE \$17.386,84
UTILIDAD/ PERDIDA DEL EJERCICIO	45.103,93	45.103,93	45.103,93
(-) 15% Participación trabajadores	-6.765,59	-6.765,59	-6.765,58
(-) 24% Impuesto a la renta	-9.647,20		-5474,35
(-) 14% Impuesto a la renta	0,00	-6.809,61	-2.434,16
(-) 10% Reserva legal	0,00	0,00	0,00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>28.691,14</u>	<u>31.528,73</u>	<u>30.429,84</u>

6.- Estado de cumplimiento de las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor por parte de la compañía.

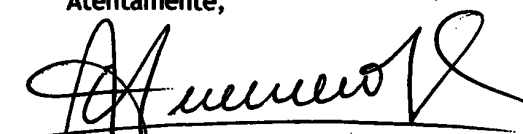
La Administración afirma que hemos cumplido con todas las normas legales referentes a Propiedad Intelectual y Derechos de Autor; sin embargo está pendiente registrar las marcas desarrolladas en el portafolio y uso del sitio web.

7. Recomendaciones a la junta general respecto de políticas y estrategias para el siguiente ejercicio económico.

La Administración recomienda, revisar la planificación estratégica de FINLINK para hacer ajustes a algunas de las metas planteadas en plazo y alcance.

Finalmente, quiero dejar constancia de mi profundo agradecimiento a Dios por su protección y amparo, a todo el personal de la compañía, por su trabajo esforzado para cumplir con su tarea, a los señores Accionistas por otorgarnos su confianza y apoyo y, de manera especial al Ing. Arturo Cárdenas, Gerente General de AUTOFENIX S.A., por habernos permitido desarrollar nuestro proyecto y apoyarnos siendo esta querida empresa, nuestro primer cliente.

Atentamente,


Alejandra Guerrero.
GERENTE GENERAL.

FINLINK S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

Caja	291,57
Bancos	26.166,60
Clientes relacionados	19.767,99
Impuestos anticipados	3.962,82
Gastos anticipados	2.106,00
Anticipo a terceros	15.185,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	67.479,98

ACTIVO NO CORRIENTE

Aporte en fideicomiso	300,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	300,00

TOTAL ACTIVO

67.779,98

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

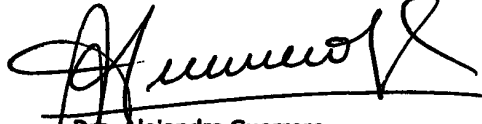
Nómina	549,67
15% Participacion Trabajadores	6.765,58
Impuesto a la Renta	7.908,51
Impuestos por pagar	321,38
Provisiones varias	1.805,00
TOTAL PASIVO	17.350,14

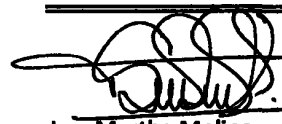
PATRIMONIO

Capital	20.000,00
Reserva Legal	0,00
Utilidad del Ejercicio	30.429,84
TOTAL PATRIMONIO	50.429,84

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

67.779,98


Dra. Alejandra Guerrero
GERENTE GENERAL


Ing. Martha Molina
CONTADOR GENERAL
Matrícula 17-0770

FINLINK S.A
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DEL 1 DE SEPTIEMBRE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

Escenario con
reversión parcial

INGRESOS

Administración y originación de cartera	70.875,53
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	
Intereses ganados en bancos	278,76
TOTAL INGRESOS	<u>71.154,29</u>

GASTOS

Gastos de administración	18.247,78
Gastos de ventas	7.745,54
Gastos financieros	57,04
TOTAL GASTOS Y COSTOS	<u>26.050,36</u>

UTILIDAD/ PERDIDA DEL EJERCICIO

	<u>45.103,93</u>
--	------------------

(-) 15% Participación trabajadores	-6.765,58
(-) Impuesto a la renta 14%	-2.434,16
(-) Impuesto a la renta 24%	-5.474,35
(-) 10% Reserva legal	

UTILIDAD DEL EJERCICIO

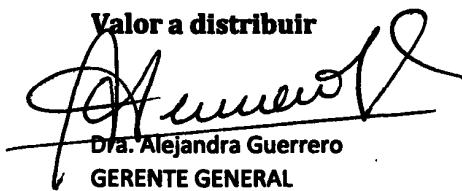
	<u><u>30.429,84</u></u>
--	-------------------------

Valor a reinvertir

Valor a distribuir

17.386,84

10.000,00

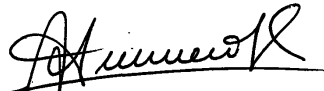

Dra. Alejandra Guerrero
GERENTE GENERAL


Ing. Martha Molina
CONTADOR GENERAL
Matrícula 17-0770

FINLINK S.A
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
DEL 1 DE SEPTIEMBRE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

con reinversión parcial

	Capital	Reserva Legal	Utilidad del ejercicio	Total
Aporte inicial de capital	20.000,00			20.000,00
Transferencia a reserva legal				0,00
Utilidad del ejercicio			30.429,84	30.429,84
Total	20.000,00	0,00	30.429,84	50.429,84


Dra. Alejandra Guerrero
GERENTE GENERAL


Ing. Martha Molina
CONTADOR GENERAL
Matrícula 17-0770

FINLINK S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR EL PERIODO ENTRE EL 1 DE SEPTBRE AL 31 DE DICBRE DEL 2011

(Expresados en dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION

2011

Efectivo provisto por clientes	51.107,22
Efectivo utilizado en proveedores, empleados y terceros	-42.931,57
Efectivo utilizado en anticipos de impuesto a la renta	-1.417,48

Efectivo neto provisto por actividades de operación 6.758,17

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION

Efectivo utilizado en aportes a fideicomiso de garantía -300,00

Efectivo neto utilizado en actividades de inversión -300,00

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Efectivo provisto por Accionistas 20.000,00

Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento 20.000,00

AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO 26.458,17

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DE LOS AÑOS 0,00

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DE LOS AÑOS 26.458,17


Dra. Alejandra Guerrero
GERENTE GENERAL

Las notas son parte integrante de los estados financieros

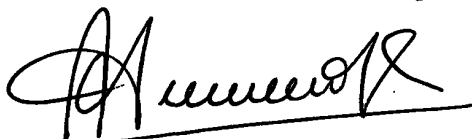

Ing. Martha Molina
CONTADOR GENERAL
Matrícula 17-0770

FINLINK S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

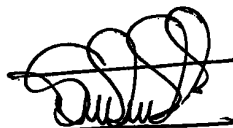
CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y EL FLUJO DE OPERACIÓN
POR EL PERIODOS ENTRE EL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(Expresados en dólares)

	2011
Utilidad neta	30.429,84
Partidas de conciliación entre la utilidad neta y los flujos de efectivo netos utilizados en actividades de operación	
Provisiones sociales y de terceros	2.354,67
Participación trabajadores	6.765,58
Impuesto a la renta	7.908,51
Reserva legal	-
Utilidad Conciliada	47.458,60
Cambios netos en el Capital de Trabajo	
Aumento de clientes relacionados	(19.767,99)
Aumento de impuestos anticipados	(3.962,82)
Aumento de gastos anticipados	(2.106,00)
Aumento de anticipo a terceros	(15.185,00)
Aumento de impuestos por pagar	321,38
Efectivo neto provisto por actividades de operación	6.758,17
	(0,00)

Las notas son parte integrante de los estados financieros



Dra. Alejandra Guerrero
GERENTE GENERAL



Ing. Martha Molina
CONTADOR GENERAL
Matrícula 17-0770