

INFORME GERENCIAL DE ACTIVIDADES DEL AÑO 2011

Al año 2011 fue el tercer año de actividades de CARTINVEST, las operaciones de la empresa se centraron en el manejo operativo para un cliente con un crecimiento de más del 100% en su transaccionalidad con relación al 2010, se afino el sistema informático que centraliza esta operación, lo cual permitió brindar a los aportantes un mejor servicio informativo de sus movimientos emitiéndoles reportes mensuales y un control contable del mismo.

Para impulsar el servicio de asesoría y compra de Cartera Corporativa, la empresa mantiene una Asesoría legal, que respaldar el proceso operativo, contratos y demás documentos legales para la compra de cartera Corporativa como también para la venta de la misma todos ellos enmarcados en el ámbito y objeto social de la empresa.

Como capital de operación para la actividad de Cartinvest en compra de Cartera, la empresa se ha fondeado con préstamos del accionista y las Utilidades de los ejercicios económicos 2009 y 2010 que no fueron repartidas, lo cual nos ha permitido contar con los recursos suficientes para cumplir con este objetivo.

Con el sustento legal y con los recursos disponibles, la empresa hasta diciembre de 2011 realizo varias operaciones de asesoría financiera, compra, venta, estructuración y calificación de Cartera para varios clientes.

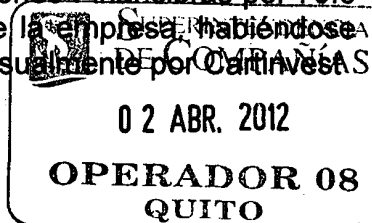
El Balance General al 31 de diciembre de 2011 refleja las siguientes cifras (miles de dólares)

Total Activos US\$ 863 M con las siguientes cuentas importantes:

Inversiones de corto plazo CARTERA por US\$ 599 M ; Cuentas por cobrar US\$ 19 M ; anticipo de Impuestos US\$ 14 M; Activos Fijos 231 M distribuidos entre oficina, vehículos, muebles y equipos.

El total de Pasivos asciende a US\$ 309 M. ; en el corto plazo tenemos Obligaciones bancarias por US\$ 89.9 M ; Obligaciones Fiscales US\$ 73.8M ; Obligaciones Laborales US\$ 46.9 M y Cuentas por pagar US\$ 19 M ; a la fecha de este informe se ha cubierto el sobregiro bancario, se ha pagado utilidades de empleados y las cuentas por pagar, esta provisionado los recursos para el pago de impuesto a la renta en el mes de abril del presente año de acuerdo al plazo establecido por el SRI.

En el pasivo no corriente tenemos el saldo de a Instituciones Financieras por 79.6 M utilizados para la adquisición de los Activos Fijos de la empresa habiéndose reducido con relación al 2010 en US\$ 56M pagados mensualmente por Cartinvest.



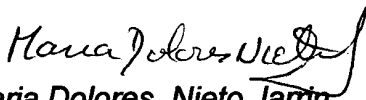
El Patrimonio de la empresa en el año 2011 se ha fortalecido llegando a US\$ 554 M que representan US\$ 194 M adicionales al año anterior correspondiente a las utilidades del ejercicio económico 2011. Este aporte a la solvencia de la empresa es una demostración de sus accionistas a la confianza en el negocio y respaldo a sus acreedores.

Tributariamente la empresa ha cumplido todas sus obligaciones, de pago de impuesto a la renta pago de IVA, de igual forma ha presentado mensualmente las declaraciones de anexos transaccionales y los pagos respectivos por retenciones.

Societariamente la empresa ha cumplido con los pagos de cuotas de afiliación, municipales en forma oportuna, manteniendo su certificación de cumplimiento ante los organismos de control.

Para el 2012, Cartinvest tiene trazado un plan estratégico agresivo para brindar servicio de asesoría financiera, estructuración, calificación y compras de cartera corporativa.

Atentamente


Maria Dolores Nieto Jarrin
GERENTE

