

## Dr. Esteban Yépez Cadena

Guayaquil, marzo 22 de 2010

Señores Accionistas de

**Latintrust S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos**

Ciudad

En cumplimiento con lo dispuesto en la Ley de Compañías y los Estatutos Sociales, en mi calidad de Comisario presento a ustedes informe sobre las actividades realizadas por la compañía por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2009.

Los objetivos de la administración de la compañía están orientados a la consolidación de sus actividades en los negocios fiduciarios, a la que durante el período analizado ha dedicado su esfuerzo para incrementar estos negocios.

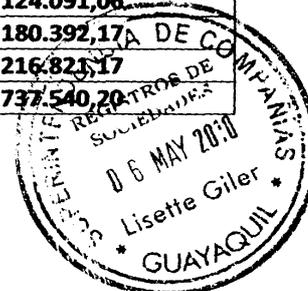
Al 31 de diciembre del 2009 se administran 101 negocios fiduciarios, desglosados de la siguiente forma:

DESCRIPCIÓN	No.	PATRIMONIO
Fideicomisos Administración	52	22'228.365,78
Fideicomisos de Garantía	39	73'356.692,59
Fideicomisos Inmobiliario	7	2'805.431,45
Fideicomisos Administración Tenencia Jurídica	3	615.981,40
Encargos Fiduciarios	7	
<b>TOTAL PATRIMONIO FIDEICOMISOS</b>		<b>99'006.471,29</b>

### FONDOS DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre de 2009, la compañía administra cuatro fondos de inversión cuyo patrimonio es de US\$ 737.540,20

FONDO	PARTICIPES	PATRIMONIO
ALIANZA	462	216.235,80
PREVISIÓN	459	124.091,06
DIVISA	220	180.392,17
MONETARIO	520	216.821,17
<b>TOTAL</b>	<b>1.661</b>	<b>737.540,20</b>



## Dr. Esteban Yépez Cadena

### RESCATES PAGADOS

Durante el año 2009 se pagaron 4 rescates por US\$ 547,86

DESCRIPCIÓN	ALIANZA	PREVISIÓN	DIVISA	MONETARIO	TOTAL
Valor Pagado	265,93	237,26	0	44,67	547,86
Número Pagos	1	1	0	2	4

### ACTIVOS

Los activos de la compañía ascienden a US\$ 419.997,02, compuesto de la siguiente manera:

Activos Disponibles – Caja y Bancos	US\$ 877,05
Inversiones – Unidades de participación	55.099,90
Cuentas y Documentos por Cobrar (Neto)	159.327,97
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>US\$ 215.304,92</b>
Activos Fijos – Edificios, Equipos, Muebles y Enseres (Neto)	180.389,54
Otros Activos	24.302,56
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>US\$ 204.692,10</b>

### PASIVOS

Los pasivos de corto y largo plazo suman US\$ 196.944,38

Cuentas por Pagar	
Obligaciones Patronales	US\$ 4.545,54
Impuestos por Pagar	14.660,63
Otros Acreedores	24.411,45
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE – CORTO PLAZO</b>	<b>US\$ 43.617,62</b>
Obligaciones con Instituciones Financieras-Bco. Central – L/P	US\$ 153.326,76
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE - LARGO PLAZO</b>	<b>US\$ 153.326,76</b>

### RESULTADOS DEL EJERCICIO.

La utilidad neta al 31 de diciembre de 2009 fue de US\$ 312,43, la administración luego de realizada la conciliación tributaria determinó una utilidad gravable para el ejercicio económico del 2009 de US\$ 4.113,61

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2009 presentan razonablemente la situación financiera de la compañía.

### IMPLEMENTACIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera).

En cumplimiento con las disposiciones instituidas por el Consejo Nacional de Valores y la Superintendencia de Compañías, LATINTRUST S.A., procedió a contratar los servicios de la



**Dr. Esteban Yépez Cadena**

Compañía INDEG, para realizar un seminario sobre las NIIF, al que asistieron sus funcionarios y empleados con la finalidad de involucrarlos en el conocimiento y aplicación de estas normas.

El seminario fue dictado por el C.P.A. Heraldo Suárez, Gerente de la Firma de Auditores MORE Auditores Independientes, durante el mes de mayo de 2009 con una duración de 20 horas.

De los señores accionistas.

Atentamente



Dr. Esteban Yépez Cadena  
Comisario

