

Dr. Esteban Yépez Cadena

Guayaquil, abril 25 de 2.013

Señores Accionistas

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 de la compañía, presento a ustedes informes sobre las actividades realizadas por LATINTRUST S.A., Administradora de Fondos y Fideicomisos por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2.012

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

He revisado los estados financieros de LATINTRUST S.A., Administradora de Fondos y Fideicomisos que comprenden el Balance General, Estados de Resultados, Flujo de Efectivo y Estados de Cambios en el Patrimonio por el año terminado a esa fecha, y la verificación del cumplimiento de las políticas contables.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros se encuentran presentados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y son responsabilidad de la administración, así como del control interno necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores significativos debido a fraude o error.

RESPONSABILIDAD DEL COMISIARIO

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basados en la revisión efectuada a los mismos, sobre la evidencia obtenida, misma que es suficiente para expresar mi opinión sobre los referidos estados financieros.

OPINIÓN

En mi opinión los mencionados Estados Financieros de LATINTRUST S.A., Administradora de Fondos y Fideicomisos al 31 de diciembre de 2.012, presentan razonablemente la posición financiera de la compañía.



RESULTADOS DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre de 2.012 la utilidad contable de la compañía fue de US\$ 2.660,01, antes de la provisión del 15% de trabajadores e impuesto a la renta

Utilidad contable	US\$	2.660
(-) 15% Participación de trabajadores		399
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	US\$	2.261
Anticipo de Impuesto a la Renta		3.900
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	US\$	1,639

ANÁLISIS COMPARATIVO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.012 Y 2.011

Al 31 de diciembre de 2.012 el Balance General comparado con el del año 2.011, presenta un incremento en sus activos de US\$ 32.512; los pasivos se incrementaron en US\$ 42.288 y el patrimonio se incrementó en US\$ 16.364,00

2012	2011	VARIACIÓN
516.132,23	483.620,01	32.512,22

DESCRIPCIÓN	2.012	2.011	VARIACIÓN
Activos Disponibles	43.045,92	61.791,20	(18.745,28)
Inversiones	155.964,91	89.592,72	66.372,19
Cuentas Documentos por Cobrar (Neto)	74.000,10	81.560,27	(7.560,17)
Activos Fijos (Netos)	225.148,54	235.569,21	(10.420,67)
Otros Activos	17.972,76	15.106,61	2.866,15

PASIVOS TOTALES

2012	2011	VARIACIÓN
293.221,16	250.933,17	42.287,99

DESCRIPCIÓN	2.012	2.011	VARIACIÓN
Pasivos de Corto Plazo	165.308,77	114.094,11	51.214,66
Pasivos de Largo Plazo	127.912,39	136.839,06	(8.926,67)

PASIVOS DE CORTO PLAZO

DESCRIPCIÓN	2.012	2.011	VARIACIÓN
Pasivos Financieros	17.209,69	17.180,69	29,00
Pasivo no Financiero	72.750,78	67.109,98	5.640,80
Obligaciones Patronales	24.724,12	10.606,70	14.117,42
Obligaciones Tributarias	13.050,11	6.980,51	6.069,60
Otros Pasivos Corrientes	37.574,07	12.216,23	25.357,84

PASIVOS DE LARGO PLAZO

DESCRIPCIÓN	2.012	2.011	VARIACIÓN
Pasivos por Impuesto Diferido	14.717,17	15.083,77	(366,60)
Pasivos de Largo Plazo	113.195,22	121.755,29	(8.560,07)

PATRIMONIO

DESCRIPCIÓN	2.012	2.011	VARIACIÓN
Capital suscrito y pagado	330.800,00	330.800,00	-0-
Aporte futuras capitalizaciones	86.060,00	86.060,00	-0-
Reservas	226.545,23	226.545,23	-0-
Resultados Acumulados	(420.494,16)	(410.718,39)	(9.775,77)

RESULTADOS ACUMULADOS (Pérdidas)

El incremento de USD \$ 9.775,77 representa los ajustes y reclasificaciones por efecto de la valuación de las Cuentas por Cobrar y Otros Activos por la aplicación de las NIIF por primera vez.

ESTADO DE PÉRDIDAS y GANANCIAS

DESCRIPCIÓN	2.012	2.011	VARIACIÓN
INGRESOS	323.649,97	331.494,48	(7.844,51)
Intereses y Rendimientos	6.444,76	765,49	
Comisiones Ganadas	307.610,03	305.574,17	
Fondos Administrados	12.462,42	19.879,62	
Fideicomisos Mercantiles	231.530,04	228.220,64	
Otras Comisiones Ganadas	52.626,25	57.473,91	
Ingresos por Estructuración Fiduciaria	9.228,58	25.154,82	
Ingresos por Activos Impto. Diferido	366,60		

EGRESOS

DESCRIPCIÓN	2.012	2.011	VARIACIÓN
EGRESOS	320.989,96	327.841,97	(6.852,01)
Intereses Pagados	7.973,99	9.108,48	(1.134,49)
Deterioro de Activos Financieros	773,73	682,64	91,09
Comisiones Pagadas	86,89	76,96	9,93
Otras Comisiones Pagadas	18.979,12		18.979,12
Gastos del Personal	125.391,94	122.343,61	3.048,33
Servicios de Terceros	40.656,48	34.313,81	6.342,67
Gastos Generales	24.370,17	19.252,94	5.117,23
Honorarios	95.749,68	83.042,29	12.707,39
Impuestos y Contribuciones	5.676,28	5.918,54	(242,26)
Otros Gastos Operacionales	1.331,68	44.592,76	(43.261,08)
Pérdida por Medición de Activos		8.509,94	(8.509,94)

NEGOCIOS FIDUCIARIOS

Los negocios fiduciarios manejados por LATINTRUST S.A. a la fecha de corte del presente Informe, lo conforman 112 fideicomisos mercantiles; 48 de ellos de administración, 60 de garantía, 1 inmobiliario y 3 encargos fiduciarios.

FIDEICOMISOS	No.	PATRIMONIO
Administración	48	17'135.409,49
Garantía	60	124'781.152,86
Inmobiliarios	1	3'122.203,82
Encargos Fiduciarios	3	62.937,65
TOTAL PATRIMONIO		145'101.703,82

FONDOS DE INVERSIÓN ADMINISTRADOS

LATINTRUST S.A. en su calidad de Representante Legal de los Fondos de Inversión Administrados Alianza, Pre-Visión, Divisa y Monetario, dando cumplimiento a lo dispuesto por el Comité de Inversiones en sesión celebrada el 2 de abril de 2.012, mediante comunicaciones de abril 16 y mayo 16 de 2.012 presentó solicitud a la Superintendencia de Compañías, para proceder con la liquidación anticipadamente los referidos fondos según lo dispuesto en el Art. 13 de la Codificación de Resoluciones expedidas por el Consejo Nacional de Valores.

La Abg. Betty Tamayo Insuasti, Directora del Departamento de Registro y Control en comunicaciones SC.IMV.DAYR.G.12.498 .0012621, 2, 3, 4 envía las Resoluciones debidamente suscrita por el señor Intendente de Mercado de Valores que a continuaciones detallo, declarando en estado de liquidación los mencionados fondos de inversión.

FONDO	RESOLUCIÓN	FECHA
Alianza	SC.IMV.DJMV.DAYR.G.12.0002971	Junio 8 de 2.012
Previsión	SC.IMV.DJMV.DAYR.G.12.0002969	Junio 8 de 2.012
Divisa	SC.IMV.DJMV.DAYR.G.12.0002970	Junio 8 de 2.012
Monetario	SC.IMV.DJMV.DAYR.G.12.0002968	Junio 8 de 2.012

En virtud de lo dispuesto en las Resoluciones descritas anteriormente, la administradora de fondos inicio el proceso previsto en la Codificación de Resoluciones del Consejo Nacional de Valores; y, es así que el 14 de diciembre de 2.012 procedió a consignar el patrimonio de cada uno de los fondos de inversión, a los Juzgados de lo Civil designados por la Sala de Sorteos de la Corte Provincial de Justicia del Guayas,

FONDO	JUZGADO - CIVIL	FECHA	VALOR CONSIGNADO
Alianza	Séptimo	Diciembre 14/12	US\$ 71.651,70
Previsión	Octavo	Diciembre 14/12	25.086.63
Divisa	Vigésimo Cuarto	Diciembre 14/12	90.857,40
Monetario	Vigésimo Noveno	Diciembre 14/12	99.248.59

De los señores Accionistas

Atentamente


Dr. Esteban Yépez Cadena
 Comisario