

DR. ESTEBAN FABRICIO YÉPEZ CADENA
Comisario
LATINTRUST S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS, "EN
LIQUIDACIÓN"

Guayaquil, 15 enero del 2015

Señores

JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

**LATINTRUST S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos, "En
Liquidación"**

Ciudad.-

Cumplimiento con lo dispuesto en la Ley de Compañías y los Estatutos Sociales, en mi calidad de Comisario de la compañía, informo a ustedes que he procedido a revisar los estados financieros de LATINTRUST S.A., Administradora de Fondos y Fideicomisos, "en Liquidación", mismos que comprenden, el Estado de Situación Financiera, Estados de Resultados, Flujo de Efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio y el cumplimiento de las políticas contables del ejercicio económico concluido al 31 de diciembre del 2014.

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.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Que 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.

OPINIÓN

En mi opinión los mencionados Estados Financieros de LATINTRUST S.A., Administradora de Fondos y Fideicomisos, "en Liquidación" al 31 de diciembre de 2.014, presentan razonablemente la posición financiera contable de la compañía.

RESULTADOS DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre de 2.014 la utilidad contable de la compañía fue de USD \$ 16,828.56, antes de la provisión del 15% de trabajadores e impuesto a la renta.

Nueve de Octubre # 100 y Malecón, Edificio LA PREVISORA, piso 27, Oficina 2707, teléfono 042- 302617,
Guayaquil - Ecuador

Utilidad contable	US\$	16,828.56
(-) 15% Participación de trabajadores		2,524.28
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	US\$	14,304.28
Anticipo de Impuesto a la Renta		0.00
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	US\$	16,828.56

ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.014

Al 31 de diciembre de 2.014 el Balance General, presenta activos por USD \$ 622,009.15; pasivos por USD \$ 219,850.28 y un patrimonio neto de USD \$ 385,330.31.

DESCRIPCIÓN	2.014	2.013
Activos Disponibles	24,508.85	83,742.97
Inversiones	156,975.92	170,526.84
Cuentas Documentos por Cobrar (Neto)	56,748.09	62,255.36
Activos Fijos (Netos)	214,963.33	213,134.64
Otros Activos	9,754.33	5,293.60
Propiedades de Inversión	159,058.63	0,00

PASIVOS

DESCRIPCIÓN	2.014	2.013
Pasivos de Corto Plazo	111,235.54	189,811.27
Pasivos de Largo Plazo	267,673.37	119,245.26

PASIVOS DE CORTO PLAZO

DESCRIPCIÓN	2.014	2.013
Pasivos Financieros	18,370.78	17,601.41
Pasivo no Financiero	68,196.40	148,116.61
Obligaciones Patronales	19,467.23	18,793.35
Obligaciones Tributarias	5,201.13	5,299.90
Otros Pasivos Corrientes	0,00	0.00

PASIVOS DE LARGO PLAZO

DESCRIPCIÓN	2014	2013
Pasivos por Impuesto Diferido	14,717.17	14,717.17
Pasivos no financieros	93,897.557	104,528.09
Cuentas por pagar relacionadas	159,058.00	0.00

DR. ESTEBAN FABRICIO YÉPEZ CADENA
Comisario
LATINTRUST S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS, "EN
LIQUIDACIÓN"

PATRIMONIO

DESCRIPCIÓN	2014	2013
Capital suscrito y pagado	416.860,00	330,800.00
Aporte futuras capitalizaciones	2,000.00	86,060.00
Reservas	0.00	226,545.23
Otros Resultados Integrales	0.00	6,883.00
Resultados Acumulados	-192,588.32	-424,391.35

ESTADO DE PÉRDIDAS y GANANCIAS

DESCRIPCIÓN	2014	2013
INGRESOS	318,434.92	273,642.28
Intereses y Rendimientos	7,717.89	7,971.24
Comisiones Ganadas	289,140.66	222,468.36
Fondos Administrados	0.00	0.00
Fideicomisos Mercantiles	268,388.91	207,393.56
Encargos Fiduciarios	10,636.44	15,074.80
Otras Comisiones Ganadas	0.00	0.00
Ingresos por Estructuración Fiduciaria	7,615.31	43,202.68
Otros ingresos	21,576.37	0.00

EGRESOS

DESCRIPCIÓN	2014	2013
EGRESOS	301.606,36	273,240.25
Intereses Pagados	6,451.53	7,935.00
Deterioro de Activos Financieros	3,600.00	0.00
Comisiones Pagadas	0.00	0.00
Otras Comisiones Pagadas	36,905.20	32,253.24
Gastos del Personal	154,610.00	113,883.37
Servicios de Terceros	33,723.96	25,685.09
Gastos Generales	18,072.36	18,937.73
Honorarios	42,294.26	64,090.49
Impuestos y Contribuciones	5,949.05	8,683.89
Otros Gastos Operacionales	0.00	59.39
Pérdida por Medición de Activos	0.00	1.712.05

NEGOCIOS FIDUCIARIOS

Los negocios fiduciarios administrados por LATINTRUST S.A. a la fecha de corte del presente Informe, lo conforman 130 fideicomisos mercantiles; 54 de ellos de administración, 70 de garantía, 2 inmobiliario y 4 encargos fiduciarios.

FIDEICOMISOS	2014		2013	
	No.	PATRIMONIO	No.	PATRIMONIO
Administración	54	20,425,278.87	56	20,739,200.64
Garantía	70	145,445,982.86	69	134,757,249.22
Inmobiliarios	2	10,666,461.27	2	10,146,564.94
Encargos Fiduciarios	4	52,733.91	5	74,500.64
TOTAL PATRIMONIO	130	176,590,456.91	132	165,717,515.44

Sin otro particular, suscribo

Atentamente

Dr. Esteban Fabricio Yépez Cadena
Comisario/ LATINTRUST S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS, "EN LIQUIDACIÓN"