

Dr. Esteban Yépez Cadena

Guayaquil, 15 de abril del 2016

Señores

JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

LATINTRUST S.A., Administradora de Fondos y Fideicomisos

Ciudad.-

Cumpliendo 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, 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 2015.

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 al 31 de diciembre de 2.015, presentan razonablemente la posición financiera contable de la compañía.

RESULTADOS DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre de 2.015 la utilidad contable de la compañía fue de US\$ 16,828.5 , antes de la provisión del 15% de trabajadores e impuesto a la renta.

Utilidad contable	US\$	16,412.32
(-) 15% Participación de trabajadores		2,461.85
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	US\$	13,950.47
Anticipo de Impuesto a la Renta		4,594.18
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	US\$	9,356.29

ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.014

Al 31 de diciembre de 2.015 el Balance General, presenta activos por US\$ 458,237.28 ; pasivos por US\$ 212,262.01 y un patrimonio neto de US\$ 245,975.27

ACTIVOS

DESCRIPCIÓN	2.015	2.014
Activos Disponibles	20.330,99	24.508,85
Inversiones	142.137,49	156.975,92
Cuentas Documentos por Cobrar (Neto)	82.553,33	56.748,09
Activos Fijos (Netos)	201.297,67	214.963,33
Otros Activos	11.917,80	9.754,33
Propiedad de Inversión	0.00	159.058,63

PASIVOS

DESCRIPCIÓN	2.015	2.014
Pasivos de Corto Plazo	125368,41	111235,54
Pasivos de Largo Plazo	86893,6	267673,37

PASIVOS DE CORTO PLAZO

DESCRIPCIÓN	2.015	2.014
Pasivos Financieros	11.518,80	18.370,78
Pasivo no Financiero	72.656,04	68.196,40
Obligaciones Patronales	30.925,14	19.467,23
Obligaciones Tributarias	10.268,43	5.201,13
Otros Pasivos Corrientes	-	-

PASIVOS DE LARGO PLAZO

DESCRIPCIÓN	2015	2014
Pasivos por Impuesto Diferido	14.717,17	14.717,17
Pasivos no financieros	71.650,63	93.897,57
Cuentas por pagar relacionados	-	159.058,63

PATRIMONIO

DESCRIPCIÓN	2015	2014
Capital suscrito y pagado	416.860,00	416860
Aporte futuras capitalizaciones	2000	2000
Reservas	0	0
Otros Resultados Integrales	-3063,72	-3063,72
Resultados Acumulados	-180168,31	-189524,6

ESTADO DE PÉRDIDAS y GANANCIAS**INGRESOS**

DESCRIPCIÓN	2015	2014
INGRESOS	270.133,91	318.434,92
Intereses y Rendimientos	7.093,23	7.717,89
Comisiones Ganadas	262.314,83	289.140,66
Fondos Administrados	-	-
Fideicomisos Mercantiles	245.646,36	268.388,91
Encargos Fiduciarios	5.227,33	10.636,44
Otras Comisiones Ganadas	4.648,28	-
Ingresos por Estructuración Fiduciaria	6.792,86	7.615,31
Otros ingresos	725,85	21.576,37

EGRESOS

DESCRIPCIÓN	2015	2014
EGRESOS	273.240,25	301.606,36
Intereses Pagados	6.295,50	6.451,53
Deterioro de Activos Financieros	413,06	3.600,00
Otras Comisiones Pagadas	20.064,54	36.905,20
Gastos del Personal	157.323,79	154.610,00
Servicios de Terceros	16.772,40	33.723,96
Gastos Generales	22.075,20	18.072,36
Honorarios	26.811,04	42.294,26
Impuestos y Contribuciones	8.841,84	5.949,05
Otros Gastos Operacionales	14.642,88	0,00

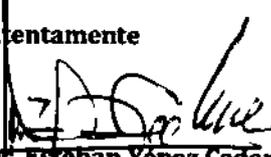
NEGOCIOS FIDUCIARIOS

Los negocios fiduciarios administrados por LATINTRUST S.A. a la fecha de corte del presente Informe, lo conforman 152 fideicomisos mercantiles; 59 de ellos de administración, 85 de garantía, 2 inmobiliario y 6 encargos fiduciarios.

FIDEICOMISOS	2015		2014	
	No.	PATRIMONIO	No.	PATRIMONIO
Administración	59	83.553.923,88	54	20.425.278,87
Garantía	85	175.035.133,25	70	145.445.982,86
Inmobiliarios	2	9.725.980,78	2	10.666.461,27
Encargos Fiduciarios	6	46.581,44	4	52.733,91
TOTAL PATRIMONIO	152	268.361.619,35	130	176.590.456,91

Sin otro particular, suscribo

Atentamente


Dr. Esteban Yépez Cadena
Comisario