

## **Dr. Esteban Yépez Cadena**

Guayaquil, 9 de abril del 2019

**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 2018.

### **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 2018, presentan razonablemente la posición financiera contable de la compañía.

### **RESULTADOS DEL EJERCICIO**

Al 31 de diciembre de 2018 la utilidad contable de la compañía fue de US\$ 63.625,01 antes de la provisión del 15% de trabajadores e Impuesto a la renta.

Utilidad contable	US\$	63.625,01
( - ) 15% Participación de trabajadores	US\$	9.543,75
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	US\$	54.081,26
Impuesto a la Renta Causado	US\$	15.109,33
<b>Utilidad (Pérdida) del Ejercicio</b>	<b>US\$</b>	<b>38.971,93</b>

#### ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.018

Al 31 de diciembre de 2.018 el Balance General, presenta activos por US\$ 504.109,59; pasivos por US\$ 227.264,45 y un patrimonio neto de US\$ 276.845,14

#### ACTIVOS

DESCRIPCIÓN	2.017	2.018
Activos Disponibles	10.988,27	6.564,15
Inversiones	198.976,80	201.153,31
Cuentas Documentos por Cobrar (Neto)	52.227,15	65.991,38
Activos Fijos (Netos)	199.645,60	198.680,87
Otros Activos	42.271,77	24.525,45

#### PASIVOS

DESCRIPCIÓN	2.017	2.018
Pasivos de Corto Plazo	168.125,53	159.949,26
Pasivos de Largo Plazo	59.138,92	44.783,78

#### PASIVOS DE CORTO PLAZO

DESCRIPCIÓN	2.017	2.018
Pasivos Financieros	87.483,26	92.907,88
Pasivo no Financiero	72.418,16	7.587,00
Obligaciones Patronales	49.774,38	49.300,49
Obligaciones Tributarias	17.588,65	10.153,89
Otros Pasivos Corrientes	-	-

## PASIVOS DE LARGO PLAZO

DESCRIPCIÓN	2017	2018
Pasivos por Impuesto Diferido	12.517,59	12.517,59
Pasivos no financieros	46.621,33	32.266,19
Cuentas por pagar relacionados	-	-

## PATRIMONIO

DESCRIPCIÓN	2017	2018
Capital suscrito y pagado	416.860,00	416.860,00
Aporte futuras capitalizaciones	5.540,00	5.540,00
Reservas	4.692,51	4.692,51
Otros Resultados Integrales	-6.146,59	-997,59
Resultados Acumulados	-144.100,78	-133.912,80

## ESTADO DE PÉRDIDAS y GANANCIAS

### INGRESOS

DESCRIPCIÓN	2017	2018
<b>INGRESOS</b>	<b>520.825,50</b>	<b>547.344,03</b>
Intereses y Rendimientos	15.323,89	15.462,37
Comisiones Ganadas	481.736,92	520.934,65
Fondos Administrados	-	-
Fideicomisos Mercantiles	426.950,56	478.108,29
Encargos Fiduciarios	24.945,55	42.826,36
Otras Comisiones Ganadas	27.840,81	-
Ingresos por Estructuración Fiduciaria	2.000,00	-
Otros ingresos	23.764,69	10.947,01

### EGRESOS

DESCRIPCIÓN	2017	2018
<b>EGRESOS</b>	<b>492.041,55</b>	<b>508.372,10</b>
Intereses Pagados	6.363,87	7.098,12
Deterioro de Activos Financieros	13.237,18	519,55
Otras Comisiones Pagadas	49.242,60	49.865,09
Gastos del Personal	220.741,90	247.015,58
Servicios de Terceros	56.734,29	54.829,18
Gastos Generales	22.441,73	23.837,61
Honorarios	61.722,60	67.485,19
Impuestos y Contribuciones	34.602,03	28.860,74
Otros Gastos Operacionales	26.955,35	28.861,04

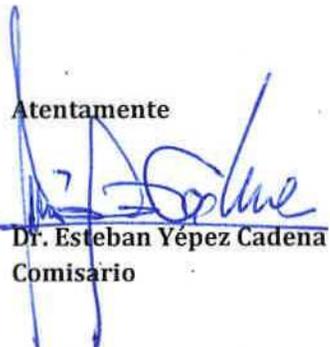
## NEGOCIOS FIDUCIARIOS

Los negocios fiduciarios administrados por LATINTRUST S.A. a la fecha de corte del presente Informe, lo conforman 193 negocios fiduciarios; 77 de ellos fideicomisos de administración, 106 fideicomisos de garantía, 1 fideicomisos inmobiliarios y 9 encargos fiduciarios.

FIDEICOMISOS	2017		2018	
	No.	PATRIMONIO	No.	PATRIMONIO
Administración	70	135.827.783,42	77	167.760.285,47
Garantía	100	235.455.733,93	106	240.978.932,15
Inmobiliarios	1	3.121.678,08	1	3.121.678,08
Encargos Fiduciarios	9	1.000,00	9	0,00
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>180</b>	<b>374.406.195,43</b>	<b>174</b>	<b>411.860.895,70</b>

Sin otro particular, suscribo

Atentamente

  
Dr. Esteban Yépez Cadena  
Comisario