Dr. Esteban Yépez Cadena

Guayaquil, 29 de mayo del 2020

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 2019.

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 2.019, presentan razonablemente la posición financiera contable de la compañía.

RESULTADOS DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre de 2.019 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$	22.911,58
(-) 15% Participación de trabajadores	US$	3.436,74
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	US$	19.474,84
Impuesto a la Renta Causado	US$	7.825,50
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	**US$**	**11.649,34**

ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.019

Al 31 de diciembre de 2.019 el Balance General, presenta activos por US$ 470.616,97; pasivos por US$ 195.893,29 y un patrimonio neto de US$ 274.723,68

ACTIVOS

DESCRIPCIÓN	2.019	2.018
Activos Disponibles	3.492,07	6.564,15
Inversiones	131.859,19	201.153,31
Cuentas Documentos por Cobrar (Neto)	53.461,12	65.991,38
Activos Fijos (Netos)	231.481,28	198.680,87
Otros Activos	50.323,31	24.525,45

PASIVOS

DESCRIPCIÓN	2.019	2.018
Pasivos de Corto Plazo	145.627,80	159.949,26
Pasivos de Largo Plazo	50.265,49	44.783,78

PASIVOS DE CORTO PLAZO

DESCRIPCIÓN	2.019	2.018
Pasivos Financieros	86.371,66	92.907,88
Pasivo no Financiero	15.397,66	7.587,00
Obligaciones Patronales	34.969,19	49.300,49
Obligaciones Tributarias	8.889,29	10.153,89
Otros Pasivos Corrientes		-

PASIVOS DE LARGO PLAZO

DESCRIPCIÓN	2019	2018
Pasivos por Impuesto Diferido	11.784,40	12.517,59
Pasivos no financieros	38.481,09	32.266,19
Cuentas por pagar relacionados	-	-

PATRIMONIO

DESCRIPCIÓN	2019	2018
Capital suscrito y pagado	416.860,00	416.860,00
Aporte futuras capitalizaciones	5.540,00	5.540,00
Reservas	8.589,70	4.692,51
Otros Resultados Integrales	-2.149,59	-997,59
Resultados Acumulados	-172.732,17	-133.912,80

ESTADO DE PÉRDIDAS y GANANCIAS

INGRESOS

DESCRIPCIÓN	2019	2018
INGRESOS	**548.264,83**	**547.344,03**
Intereses y Rendimientos	**14.411,15**	**15.462,37**
Comisiones Ganadas	**528.167,15**	**520.934,65**
Fondos Administrados	-	-
Fideicomisos Mercantiles	499.117,15	478.108,29
Encargos Fiduciarios	29.050,00	42.826,36
Otras Comisiones Ganadas	-	-
Ingresos por Estructuración Fiduciaria	-	-
Otros ingresos	**5.686,53**	**10.947,01**

EGRESOS

DESCRIPCIÓN	2019	2018
EGRESOS	**529.649,09**	**508.372,10**
Intereses Pagados	3.838,04	7.098,12
Deterioro de Activos Financieros	514,50	519,55
Otras Comisiones Pagadas	59.189,63	49.865,09
Gastos del Personal	292.651,21	247.015,58
Servicios de Terceros	51.405,46	54.829,18
Gastos Generales	23.511,75	23.837,61
Honorarios	59.878,55	67.485,19
Impuestos y Contribuciones	16.691,52	28.860,74
Otros Gastos Operacionales	21.968,43	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; 78 de ellos fideicomisos de administración, 105 fideicomisos de garantía, 2 fideicomisos inmobiliarios y 8 encargos fiduciarios.

	2019		2018	
FIDEICOMISOS	**No.**	**PATRIMONIO**	**No.**	**PATRIMONIO**
Administración	78	171.769.534,61	77	167.760.285,47
Garantía	105	266.572.594,64	106	240.978.932,15
Inmobiliarios	2	6.356.825,59	1	3.121.678,08
Encargos Fiduciarios	8	0,00	9	0,00
TOTAL PATRIMONIO	**193**	**444.698.954,84**	**193**	**411.860.895,70**

Sin otro particular, suscribo

Atentamente

Dr. Esteban Yépez Cadena
Comisario