

Ing. Com. Nelson Barrionuevo

Guayaquil, febrero 21 de 2008

Señores Accionistas de

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 presento a ustedes informe sobre las actividades realizadas por la compañía por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2007.

Los objetivos de la administración de la compañía están orientados a la consolidación de sus actividades en los negocios fiduciarios, a la que durante el período analizado ha dedicado su esfuerzo para incrementar estos negocios.

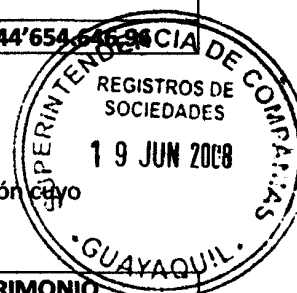
Al 31 de diciembre del 2007 se administran 68 negocios fiduciarios, desglosados de la siguiente forma:

DESCRIPCIÓN	No.	PATRIMONIO
Fideicomisos Administración – Guayaquil	29	US\$ 20'714.816,16
Fideicomisos de Garantía – Guayaquil	13	10'974.808,05
Fideicomisos Inmobiliario – Guayaquil	14	5'066.818,71
Fideicomisos Administración – Quito	4	2'281.497,41
Fideicomisos de Garantía – Quito	8	5'616.706,63
Encargos Fiduciarios – Quito y Guayaquil		
TOTAL PATRIMONIO FIDEICOMISOS		US\$ 44'654.646,96

FONDOS DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre DE 2007, la compañía administra cuatro fondos de inversión cuyo patrimonio es de US\$ 754.074,42

FONDO	PARTICIPES	PATRIMONIO
ALIANZA	464	US\$ 218.583,03
PREVISIÓN	459	130.662,01
DIVISA	221	181.129,90
MONETARIO	522	223.699,49
TOTAL	1.666	US\$ 754.074,43



A handwritten signature in black ink, located at the bottom right of the page.

Ing. Com. Nelson Barrionuevo

RESCATES PAGADOS

Durante el año 2007 se pagaron 148 rescates por US\$ 193.048,41

DESCRIPCIÓN	ALIANZA	PREVISIÓN	DIVISA	MONETARIO	TOTAL
Valor Pagado	19.213,48	152.594,95	5.183,40	16.056,58	193.048,41
Número Pagos	28	84	10	26	148

COMPRA DE OFICINA

El 15 de febrero del 2007, la compañía adquirió mediante subasta realizada por el Banco Central del Ecuador la oficina No. 7 y un parqueo en el piso nueve en el Edificio Banco La Previsora, mediante un crédito a quince años plazo, con pagos anuales de capital e intereses por un valor de US\$ 174.500,00

ACTIVOS

Los activos de la compañía ascienden a US\$ 434.995,97, compuesto de la siguiente manera:

Activos Disponibles – Caja y Bancos	US\$ 25.980,93
Inversiones – Unidades de participación, Depósitos a Plazo	83.500,65
Cuentas y Documentos por Cobrar (Neto)	96.605,36
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	US\$ 119.086,94
Activos Fijos – Edificios, Equipos, Muebles y Enseres (Neto)	202.674,04
Otros Activos	26.234,99
TOTAL OTROS ACTIVOS	US\$ 228.909,03

PASIVOS

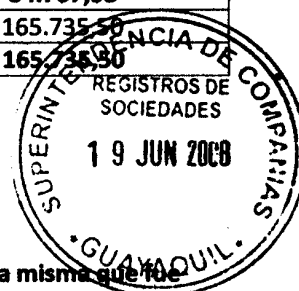
Los pasivos de corto y largo plazo suman US\$ 211.228,97

Cuentas por Pagar	
Obligaciones Patronales	US\$ 45.493,47
Impuestos por Pagar	6.181,22
Otros Acreedores	33.032,89
TOTAL PASIVO CORRIENTE	US\$ 84.707,58
Obligaciones con Instituciones Financieras-Bco. Central – L/P	US\$ 165.735,50
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO	US\$ 165.735,50

Los pasivos de corto plazo suman US\$ 84.707,58.

RESULTADOS DEL EJERCICIO.

La compañía destino la utilidad de operación que fue de US\$ 15.327,27 la misma que fue utilizada para incrementar la provisión de cuentas incobrables. Por lo que su Estado de



Handwritten signature or initials.

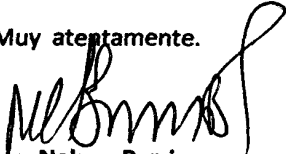
Ing. Com. Nelson Barrionuevo

Resultados no presenta utilidad. Sin embargo siendo esta provisión un gasto no deducible la utilidad sujeta al pago de impuesto a la renta fue de US\$ 15.327,27.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2007 presentan razonablemente la situación financiera de la compañía.

De los señores accionistas.

Muy atentamente.


Ing. Nelson Barrionuevo

