

**INFORME ECONÓMICO DEL AÑO 2.015 A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA LATINTRUST S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS.**

En mi calidad de Presidenta Ejecutiva de la compañía LATINTRUST S.A., Administradora de Fondos y Fideicomisos; cumpliendo con lo dispuesto en el Art. 23 del Estatuto Social de la empresa, presento a ustedes el informe de actividades realizadas desde el 1 de enero al 31 de diciembre del 2.015

Durante el año 2015, esta administración con compromiso y determinación, trazo objetivos para sortear las dificultades que el mercado de administración de fideicomisos presentaba, por los cambios constantes en la legislación relacionada a sus obligaciones dentro del mercado de valores y a las nuevas exigencias administrativas de información del órgano de control; es por ello que a través del presente informe pongo a vuestra consideración señores accionistas los objetivos alcanzados:

**ASPECTOS RELEVANTES**

La situación patrimonial de la Compañía expresaba un déficit por las pérdidas registradas hasta el 2014, en su momento se hizo necesario ajustes y reclasificaciones en las cuentas de: Reserva de Capital, Reserva Legal, Cuentas por Pagar Fondos, Cuenta de Aportes para Futuras capitalizaciones y la aplicación contable de los bienes inmuebles que el accionista Sr. Manuel Orellana M. aportó originalmente para ser parte del patrimonio de la compañía, hecho que fue conocido en la Junta General Universal de los Accionistas, celebrada el 4 de octubre del 2014; debido a que dicho aporte no surtiría el efecto necesario para superar la causal de disolución, los accionistas en Junta General celebrada el 27 de noviembre del 2014 deciden dejar sin efecto el aporte y poner a consideración el bien entregado para que pueda realizarse la restitución al Sr. Manuel Orellana.

Con este antecedente el 10 de diciembre del 2015 se suscribió la escritura de Resciliación Parcial de la Escritura de Cesión de derechos fiduciarios, Restitución parcial y aumento de capital con el aporte de bien inmueble que realizaron los cónyuges Manuel Orellana Merchán e Ingrid Esther Olvera Cruz de Orellana a favor de la compañía Latintrust S. A.



Efectuados estos registros contables y la resciliación del bien aportado por el accionista Sr. Manuel Orellana, la posición patrimonial de la Compañía la podemos observar en el siguiente cuadro:

**PATRIMONIO**

DESCRIPCIÓN	2015	2014	VARIACIÓN
Capital suscrito y pagado	416.860,00	416860	0,00
Aporte futuras capitalizaciones	2000	2000	0,00
Reservas	0	0	0,00
Otros Resultados Integrales	-3063,72	-3063,72	0,00
Resultados Acumulados	-180168,31	-189524,6	9.356,29

Para el ejercicio económico del 2015, la utilidad, antes del 15% por provisión de fondos de utilidades para los empleados, fue de USD\$ 16,412.32

**SITUACIÓN FINANCIERA**

**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 inmobiliarios y 6 encargos fiduciarios.

FIDEICOMISOS	2015		2014		VARIACIÓN	
	No.	PATRIMONIO	No.	PATRIMONIO	No.	PATRIMONIO
Administración	59	83.553.923,88	54	20.425.278,87	6	63.128.645,01
Garantía	85	175.035.133,25	70	145.445.982,86	15	29.589.150,39
Inmobiliarios	2	9.725.980,78	2	10.666.461,27	0	- 940.480,49
Encargos Fiduciarios	6	46.581,44	4	52.733,91	1	- 6.152,47
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>152</b>	<b>268.361.619,35</b>	<b>130</b>	<b>176.590.456,91</b>		<b>91.771.162,44</b>

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2015, comparados a igual fecha del 2014, presentan las siguientes variaciones:

**ACTIVOS TOTALES - NETOS** (Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

2015	2014	VARIACIÓN
458.237,28	622.009,15	-163.771,87

DESCRIPCIÓN	2.015	2.014	VARIACIÓN
Activos Disponibles	20.330,99	24.508,85	- 4.177,86
Inversiones	142.137,49	156.975,92	- 14.838,43
Cuentas Documentos por Cobrar (Neto)	82.553,33	56.748,09	25.805,24
Activos Fijos (Netos)	201.297,67	214.963,33	- 13.665,66
Otros Activos	11.917,80	9.754,33	2.163,47
Propiedad de Inversión	0.00	159.058,63	159,058.63

**ACTIVOS FIJOS**

DESCRIPCIÓN	2.015	2.014	DIFERENCIA
Propiedad, Planta y Equipos	265.463,99	273.463,99	8.000,00
(Depreciación Amortización Acumulada)	64.166,32	58.500,66	5.665,66

**PASIVOS TOTALES**

2015	2014	VARIACIÓN
212.262,01	378.908,91	- 166.646,90

DESCRIPCIÓN	2.015	2.014	VARIACIÓN
Pasivos de Corto Plazo	125368,41	111235,54	14132,87
Pasivos de Largo Plazo	86893,6	267673,37	-180779,77

**PASIVOS DE CORTO PLAZO**

DESCRIPCIÓN	2.015	2.014	VARIACIÓN
Pasivos Financieros	11.518,80	18.370,78	- 6.851,98
Pasivo no Financiero	72.656,04	68.196,40	4.459,64
Obligaciones Patronales	30.925,14	19.467,23	11.457,91
Obligaciones Tributarias	10.268,43	5.201,13	5.067,30
Otros Pasivos Corrientes	-	-	-

**PASIVOS DE LARGO PLAZO**

Al igual que en el ejercicio fiscal anterior, la disminución corresponde al pago del dividendo de capital del préstamo al Banco Central del Ecuador. Así mismo se procedió a la resciliación y entrega del bien cedido por el Accionista Sr. Manuel Orellana. Lo cual se refleja en las cuentas por pagar a relacionados.

DESCRIPCIÓN	2015	2014	VARIACIÓN
Pasivos por Impuesto Diferido	14.717,17	14.717,17	-
Pasivos no financieros	71.650,63	93.897,57	-22.246,94
Cuentas por pagar relacionados	-	159.058,63	-159.058,63

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

DESCRIPCIÓN	2015	2014	VARIACIÓN
<b>INGRESOS</b>	<b>270.133,91</b>	<b>318.434,92</b>	<b>- 48.301,01</b>
Intereses y Rendimientos	7.093,23	7.717,89	- 624,66
Comisiones Ganadas	262.314,83	289.140,66	- 26.825,83
Fondos Administrados	-	-	-
Fideicomisos Mercantiles	245.646,36	268.388,91	- 22.742,55
Encargos Fiduciarios	5.227,33	10.636,44	- 5.409,11
Otras Comisiones Ganadas	4.648,28	-	4.648,28
Ingresos por Estructuración Fiduciaria	6.792,86	7.615,31	- 822,45
Otros Ingresos	725,85	21.576,37	- 20.850,52

**EGRESOS**

DESCRIPCIÓN	2015	2014	VARIACIÓN
<b>EGRESOS</b>	<b>273.240,25</b>	<b>301.606,36</b>	<b>-28.366,11</b>
Intereses Pagados	6.295,50	6.451,53	-156,03
Deterioro de Activos Financieros	413,06	3.600,00	-3.186,94
Otras Comisiones Pagadas	20.064,54	36.905,20	-16.840,66
Gastos del Personal	157.323,79	154.610,00	2.713,79
Servicios de Terceros	16.772,40	33.723,96	-16.951,56
Gastos Generales	22.075,20	18.072,36	4.002,84
Honorarios	26.811,04	42.294,26	-15.483,22
Impuestos y Contribuciones	8.841,84	5.949,05	2.892,79
Otros Gastos Operacionales	14.642,88	0,00	14.642,88

**RESULTADOS DEL EJERCICIO 2015.**

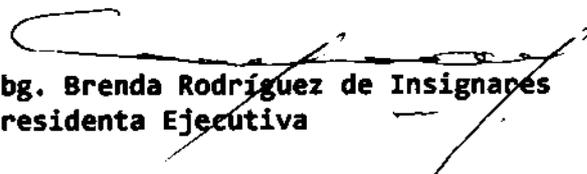
Los Estados Financieros del ejercicio económico del 1 de enero al 31 de diciembre de 2015, presentan una utilidad antes de la provisión del 15% de Trabajadores de US\$ 16,412.32.

SEÑORES ACCIONISTAS, tal como lo disponen los Estatutos Sociales de LATINTRUST S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos, someto a Ustedes el contenido de este Informe, para su análisis y aprobación.

- \*Informe de actividades realizadas al 31 de diciembre de 2015
- \*Balance General al 31 de diciembre de 2015
- \*Estado de Resultados Integral al 31 de diciembre de 2015
- \*Informe de Comisario al 31 de diciembre de 2.015

Guayaquil a 15 de abril de 2.016

Atentamente

  
**Abg. Brenda Rodríguez de Insignares**  
 Presidenta Ejecutiva