

INFORME ECONÓMICO DEL AÑO 2.016 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 2.016

Durante el año 2016, esta administración con compromiso y determinación, trazó 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, señoras accionistas, los objetivos alcanzados:

ASPECTOS RELEVANTES

Hasta el año 2014, la situación patrimonial de la Compañía expresaba un déficit por las pérdidas registradas, 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. El panorama para nuestra compañía cambia a partir del año 2015, donde a pesar de las fluctuaciones externas, logramos obtener utilidades; mucho más en el año 2016, en que llegamos a multiplicar por 4.68 la utilidad obtenida el año anterior, esto debido al incremento de negocios fiduciarios aunado a una mejora en la recaudación de los ingresos facturados.

Una vez efectuados los registros contables, la posición patrimonial de la Compañía, la podemos observar en el siguiente cuadro:

PATRIMONIO

DESCRIPCIÓN	2015	2016	VARIACIÓN
Capital suscrito y pagado	416.860,00	416.860,00	0,00
Aporte futuras capitalizaciones	2.000,00	5.540,00	3.540,00
Reservas	0	4.692,51	4.692,51
Otros Resultados Integrales	-3063,72	-3063,72	0,00
Resultados Acumulados	-180168,31	-169.821,01	10.347,30

Para el ejercicio económico del 2016, la utilidad, antes del 15% por provisión de fondos de utilidades para los trabajadores, fue de USD \$ 75.212,77.

SITUACIÓN FINANCIERA

NEGOCIOS FIDUCIARIOS

Los negocios fiduciarios administrados por LATINTRUST S.A. a la fecha de corte del presente Informe, lo conforman 174 negocios fiduciarios; 59 de ellos fideicomisos de administración, 85 fideicomisos de garantía, 2 fideicomisos inmobiliarios y 6 encargos fiduciarios.

FIDEICOMISOS	2015		2016		VARIACIÓN	
	No.	PATRIMONIO	No.	PATRIMONIO	No.	PATRIMONIO
Administración	59	83.553.923,88	68	140.330.142,05	9	56.776.218,17
Garantía	85	175.035.133,25	98	225.929.920,03	13	50.894.786,78
Inmobiliarios	2	9.725.980,78	2	11.916.725,60	0	2.190.744,82
Encargos Fiduciarios	6	46.581,44	6	47.581,44	0	1.000,00
TOTAL PATRIMONIO	152	268.361.619,35	130	176.590.456,91	22	109.862.749,77

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2016, comparados a igual fecha del 2015, presentan las siguientes variaciones:

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

2015	2016	VARIACIÓN
458.237,28	520.607,82	62.370,54

DESCRIPCIÓN	2.015	2.016	VARIACIÓN
Activos Disponibles	20.330,99	42.370,52	22.039,53
Inversiones	142.137,49	197.563,92	55.426,43
Cuentas Documentos por Cobrar (Neto)	82.553,33	64.627,55	-17.925,78
Activos Fijos (Netos)	201.297,67	202.135,42	837,75
Otros Activos	11.917,80	13.910,41	1.992,61

ACTIVOS FIJOS

DESCRIPCIÓN	2.015	2.016	DIFERENCIA
Propiedad, Planta y Equipos	265.463,99	271.130,04	5.666,05
(Depreciación Amortización Acumulada)	- 64.166,32	- 68.994,62	- 4.828,30

PASIVOS TOTALES

2015	2016	VARIACIÓN
212.262,01	224.167,52	11.905,51

DESCRIPCIÓN	2.015	2.016	VARIACIÓN
Pasivos de Corto Plazo	125.368,41	149.596,66	24.228,25
Pasivos de Largo Plazo	86.893,6	74.570,86	-12.322,74

PASIVOS DE CORTO PLAZO

DESCRIPCIÓN	2.015	2.016	VARIACIÓN
Pasivos Financieros	11.518,80	22.619,62	11.100,82
Pasivo no Financiero	72.656,04	67.777,46	-4.878,58
Obligaciones Patronales	30.925,14	42.151,76	11.226,62
Obligaciones Tributarias	10.268,43	17.047,82	6.779,39
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.

DESCRIPCIÓN	2.015	2.016	VARIACIÓN
Pasivos por Impuesto Diferido	14.717,17	14.717,17	-
Pasivos no financieros	71.650,63	59.282,89	-12.367,74

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

DESCRIPCIÓN	2015	2016	VARIACIÓN
INGRESOS	270.133,91	484.599,31	214.465,40
Intereses y Rendimientos	7.093,23	13.154,76	6.061,53
Comisiones Ganadas	262.314,83	468.241,66	205.926,83
Fondos Administrados	-	-	-
Fideicomisos Mercantiles	245.646,36	453.741,59	208.095,23
Encargos Fiduciarios	5.227,33	14.500,07	9.272,74
Otras Comisiones Ganadas	4.648,28	-	-4.648,28
Ingresos por Estructuración Fiduciaria	6.792,86	-	-6.792,86
Otros ingresos	725,85	3.202,89	2.477,04

EGRESOS

DESCRIPCIÓN	2015	2016	VARIACIÓN
EGRESOS	273.240,25	437.674,28	164.434,03
Intereses Pagados	6.295,50	6.520,00	224,50
Deterioro de Activos Financieros	413,06	20.106,62	19.693,56
Otras Comisiones Pagadas	20.064,54	31.062,51	10.997,97
Gastos del Personal	157.323,79	216.153,30	58.829,51
Servicios de Terceros	16.772,40	15.122,81	-1.649,59
Gastos Generales	22.075,20	26.884,82	4.809,62
Honorarios	26.811,04	56.828,53	30.017,49
Impuestos y Contribuciones	8.841,84	23.302,80	14.460,96
Otros Gastos Operacionales	14.642,88	41.692,89	27.050,01

RESULTADOS DEL EJERCICIO 2016.

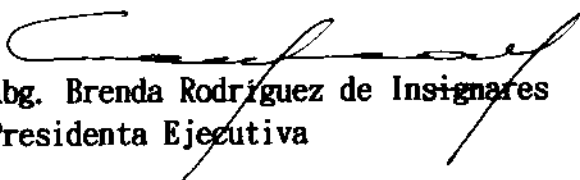
Los Estados Financieros del ejercicio económico del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016, presentan una utilidad antes de la provisión del 15% de Trabajadores de USD \$ 75.212,77.

SEÑORAS 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 2016
- *Balance General al 31 de diciembre de 2016
- *Estado de Resultados Integral al 31 de diciembre de 2016
- *Informe de Comisario al 31 de diciembre de 2.016

Guayaquil a 17 de abril de 2.017
LT-12443-04-17

Atentamente


Abg. Brenda Rodríguez de Insignares
Presidenta Ejecutiva