



Administradora de Fondos y Fideicomisos

INFORME ECONÓMICO DEL AÑO 2.017 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 2.017

Durante el año 2017, 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, el panorama para nuestra compañía cambio a partir del año 2015, en donde a pesar de las fluctuaciones externas logramos obtener utilidades; en el año 2017 y a pesar de las multas a las cuales nos arrastraron errores de ciertos empleados, aun cuando las mentadas multas son un gasto no presupuestado, el incremento de negocios fiduciarios aunado a una mejora en la recaudación de los ingresos facturados, si bien en una menor proporción que el año anterior, hemos recibido ingresos que nos han permitido percibir una vez más utilidades.

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

PATRIMONIO

DESCRIPCIÓN	2017	2016	VARIACIÓN
Capital suscrito y pagado	416.860,00	416.860,00	0,00
Aporte futuras capitalizaciones	5.540,00	5.540,00	0,00
Reservas	4.692,51	4.692,51	0,00
Otros Resultados Integrales	-6.146,59	-3063,72	-3.082,87
Resultados Acumulados	-144.100,78	-169.821,01	25.720,23

Para el ejercicio económico del 2017, la utilidad, antes del 15% por provisión de fondos de utilidades para los empleados, fue de USD\$ 49.830,77

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	2017		2016		VARIACIÓN	
	No.	PATRIMONIO	No.	PATRIMONIO	No.	PATRIMONIO
Administración	70	135.827.783,42	68	140.330.142,05	2	-4.502.358,63
Garantía	100	235.455.733,93	98	225.929.920,03	2	9.525.813,90
Inmobiliarios	1	3.121.678,08	2	11.916.725,60	-1	-8.795.047,52
Encargos Fiduciarios	1	1.000,00	6	47.581,44	3	-46.581,44
TOTAL PATRIMONIO	180	268.361.619,35	174	176.590.456,91	22	-3.818.173,69

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017, comparados a igual fecha del 2016, presentan las siguientes variaciones:

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

2017	2016	VARIACIÓN
504.109,59	520.607,82	-16,498.23

DESCRIPCIÓN	2.017	2.016	VARIACIÓN
Activos Disponibles	10.988,27	42.370,52	-31.382,25
Inversiones	198.976,80	197.563,92	1.412,88
Cuentas Documentos por Cobrar (Neto)	52.227,15	64.627,55	-12.400,40
Activos Fijos (Netos)	224.545,58	202.135,42	22.410,16
Otros Activos	42.271,77	13.910,41	28.361,36

ACTIVOS FIJOS

DESCRIPCIÓN	2.017	2.016	DIFERENCIA
Propiedad, Planta y Equipos	262.370,83	271.130,04	-8.759,21
(Depreciación Amortización Acumulada)	-62.725,23	- 68.994,62	6.269,39

PASIVOS TOTALES

2017	2016	VARIACIÓN
227.264,45	224.167,52	3.096,93

DESCRIPCIÓN	2.017	2.016	VARIACIÓN
Pasivos de Corto Plazo	168.125,53	149.596,66	18.528,87
Pasivos de Largo Plazo	59.138,92	74.570,86	-15.431,94

PASIVOS DE CORTO PLAZO

DESCRIPCIÓN	2.017	2.016	VARIACIÓN
Pasivos Financieros	87.483,26	22.619,62	64.863,64
Pasivo no Financiero	72.418,16	67.777,46	4.640,70
Obligaciones Patronales	49.774,38	42.151,76	7.622,62
Obligaciones Tributarias	17.588,65	17.047,82	540,83
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	2017	2016	VARIACIÓN
Pasivos por Impuesto Diferido	12.517,59	14.717,17	-2.199,58
Pasivos no financieros	46.621,33	59.282,89	-12.661,56

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

DESCRIPCIÓN	2017	2016	VARIACIÓN
INGRESOS	520.825,50	484.599,31	36.226,19
Intereses y Rendimientos	15.323,89	13.154,76	2.169,13
Comisiones Ganadas	481.736,92	468.241,66	13.495,26
Fondos Administrados	-	-	-
Fideicomisos Mercantiles	426.950,56	453.741,59	(26.791,03)
Encargos Fiduciarios	24.945,55	14.500,07	10.445,48
Otras Comisiones Ganadas	27.840,81	-	27.840,81
Ingresos por Estructuración Fiduciaria	2.000,00	-	2.000,00
Otros ingresos	23.764,69	3.202,89	20.561,80

EGRESOS

DESCRIPCIÓN	2017	2016	VARIACIÓN
EGRESOS	492.041,55	437.674,28	54.367,27
Intereses Pagados	6.363,87	6.520,00	-156,13
Deterioro de Activos Financieros	13.237,18	20.106,62	-6.869,44
Otras Comisiones Pagadas	49.242,60	31.062,51	18.180,09
Gastos del Personal	220.741,90	216.153,30	4.588,60
Servicios de Terceros	56.734,29	15.122,81	41.611,48
Gastos Generales	22.441,73	26.884,82	-4.443,09
Honorarios	61.722,60	56.828,53	4.894,07
Impuestos y Contribuciones	34.602,03	23.302,80	11.299,23
Otros Gastos Operacionales	26.955,35	41.692,89	-14.737,54

RESULTADOS DEL EJERCICIO 2017.

Los Estados Financieros del ejercicio económico del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017, presentan una utilidad antes de la provisión del 15% de Trabajadores de US\$ 49.830,77.



Administradora de Fondos y Fideicomisos

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 2017
- *Balance General al 31 de diciembre de 2017
- *Estado de Resultados Integral al 31 de diciembre de 2017
- *Informe de Comisario al 31 de diciembre de 2.017

Guayaquil a 11 de abril de 2.018

Atentamente

Abg. Brenda Rodríguez de Insignares
Presidenta Ejecutiva

