LATINTRUST
Administradora de Fondos y Fideicomisos

INFORME ECONÓMICO DEL AÑO 2.018 A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA LATINTRUST S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS.

En mi calidad de Presidente 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 2.018**

Durante el año 2018, 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 2018 el incremento de negocios fiduciarios aunado a una mejora en la recaudación de los ingresos facturado nos ha 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	2018	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	-997.59	5.149,00
Resultados Acumulados	-144.100,78	-133.912,80	10.187,38

Para el ejercicio económico del 2018, la utilidad, antes del 15% por provisión de fondos de utilidades para los empleados, fue de USD$ 63.625,01

LATINTRUST
Administradora de Fondos y Fideicomisos

SITUACIÓN FINANCIERA

NEGOCIOS FIDUCIARIOS

Los negocios fiduciarios administrados por LATINTRUST S.A. a la fecha de corte del presente Informe, lo conforman 193 negocios fiduciarios; 77 de ellos fideicomisos de administración, 106 fideicomisos de garantía, 1 fideicomiso inmobiliario y 9 encargos fiduciarios.

	2017		2018		VARIACIÓN	
FIDEICOMISOS	**No.**	**PATRIMONIO**	**No.**	**PATRIMONIO**	**No.**	**PATRIMONIO**
Administración	70	135.827.783,42	77	167.760.285,47	2	31.932.502,05
Garantía	100	235.455.733,93	106	240.978.932,15	2	5.523.198,22
Inmobiliarios	1	3.121.678,08	1	3.121.678,08	-1	0,00
Encargos Fiduciarios	9	1.000,00	9	0,00	0	-1.000,00
TOTAL PATRIMONIO	**180**	**374.406.195,43**	**193**	**411.860.895,70**	**22**	**37.454.700,27**

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2018, comparados a igual fecha del 2017, presentan las siguientes variaciones:

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

2017	2018	VARIACIÓN
504.109,59	496.915,16	-7,194.43

DESCRIPCIÓN	2.017	2.018	VARIACIÓN
Activos Disponibles	10.988,27	6.564,15	-4.424,12
Inversiones	198.976,80	201.153,31	2.176,51
Cuentas Documentos por Cobrar (Neto)	52.227,15	65.207,15	12.980,00
Activos Fijos (Netos)	224.545,58	198.680,87	-25.864,71
Otros Activos	42.271,77	17.055,95	-30.215,82

ACTIVOS FIJOS

DESCRIPCIÓN	2.017	2.018	DIFERENCIA
Propiedad, Planta y Equipos	262.370,83	267.783,09	5.412,26
(Depreciación Amortización Acumulada)	-62.725,23	- 65.166,48	-2.441,25

9 de Octubre No. 100 y Malecón - Edificio Previsora - piso 27 oficina 2707
Teléfono: (593.4) 2302 616 / 2302 617 / 2302 631
www.latin-trust.com / E-mail: info@latin-trust.com
Guayaquil - Ecuador

LATINTRUST
Administradora de Fondos y Fideicomisos

PASIVOS TOTALES

2017	2018	VARIACIÓN
227.264,45	204.733,04	-22.531,41

DESCRIPCIÓN	2.017	2.018	VARIACIÓN
Pasivos de Corto Plazo	168.125,53	159.915,16	-8.210,37
Pasivos de Largo Plazo	59.138,92	44.783,78	-14.355,14

PASIVOS DE CORTO PLAZO

DESCRIPCIÓN	2.017	2.018	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, por la adquisición de las oficinas.

DESCRIPCIÓN	2017	2018	VARIACIÓN
Pasivos por Impuesto Diferido	12.517,59	12.517,59	0,00
Pasivos no financieros	46.621,33	31.648,51	-14.972,82

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

DESCRIPCIÓN	2017	2018	VARIACIÓN
INGRESOS	**520.825,50**	**547.344,03**	**26.518,53**
Intereses y Rendimientos	**15.323,89**	**15.462,37**	**138,48**
Comisiones Ganadas	**481.736,92**	**520.934,65**	**39.197,73**
Fondos Administrados	-	-	-
Fideicomisos Mercantiles	426.950,56	478.108,29	**51.157,73**
Encargos Fiduciarios	24.945,55	42.826,36	**17.880,81**
Otras Comisiones Ganadas	27.840,81	-	**-27.840,81**
Ingresos por Estructuración Fiduciaria	2.000,00	-	**-2.000,00**
Otros ingresos	**23.764,69**	**10.947,01**	**-12.817,68**

9 de Octubre No. 100 y Malecón - Edificio Previsora - piso 27 oficina 2707
Teléfono: (593.4) 2302 616 / 2302 617 / 2302 631
www.latin-trust.com / E-mail: info@latin-trust.com
Guayaquil - Ecuador

LATINTRUST
Administradora de Fondos y Fideicomisos

EGRESOS

DESCRIPCIÓN	2017	2018	VARIACIÓN
EGRESOS	**492.041,55**	**508.372,10**	**16.330,55**
Intereses Pagados	6.363,87	7.098,12	734,25
Deterioro de Activos Financieros	13.237,18	519,55	-12.717,63
Otras Comisiones Pagadas	49.242,60	49.865,09	622,49
Gastos del Personal	220.741,90	247.015,58	26.273,68
Servicios de Terceros	56.734,29	54.829,18	-1.905,11
Gastos Generales	22.441,73	23.837,61	1.395,88
Honorarios	61.722,60	67.485,19	5.762,59
Impuestos y Contribuciones	34.602,03	28.860,74	-5.741,29
Otros Gastos Operacionales	26.955,35	28.861,04	1.905,69

RESULTADOS DEL EJERCICIO 2018.

Los Estados Financieros del ejercicio económico del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018, presentan una utilidad antes de la provisión del 15% de Trabajadores de US$ 63.625,01.

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 2018
*Balance General al 31 de diciembre de 2018
*Estado de Resultados Integral al 31 de diciembre de 2018
*Informe de Comisario al 31 de diciembre de 2.018

Guayaquil a 9 de abril de 2.018

Atentamente

Abg. Brenda Rodríguez de Insignares
Presidenta Ejecutiva