



INFORME ECONÓMICO DEL AÑO 2.019 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 2.019**

Durante el año 2019, 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 2019 el mantenimiento 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	2019	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	8.589,70	4.692,51	3.897,19
Otros Resultados Integrales	-2.149,59	-997,59	-1.152,00
Resultados Acumulados	-172.732,17	-133.912,80	-38.819,37

Para el ejercicio económico del 2019, la utilidad, antes del 15% por provisión de fondos de utilidades para los empleados, fue de USD\$ 22.911,58

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.

FIDEICOMISOS	2019		2018		VARIACIÓN	
	No.	PATRIMONIO	No.	PATRIMONIO	No.	PATRIMONIO
Administración	78	171.769.534,61	77	167.760.285,47	1	4.009.249,14
Garantía	105	266.572.594,64	106	240.978.932,15	-1	25.593.662,49
Inmobiliarios	2	6.356.825,59	1	3.121.678,08	1	3.235.147,51
Encargos Fiduciarios	8	0,00	9	0	-1	0,00
TOTAL PATRIMONIO	193	444.698.954,84	193	411.860.895,70	0	37.454.700,27

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019, comparados a igual fecha del 2018, presentan las siguientes variaciones:

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

2019	2018	VARIACIÓN
470.616,97	496.915,16	-26,298.19

DESCRIPCIÓN	2.017	2.018	VARIACIÓN
Activos Disponibles	3.492,07	6.564,15	-3.072,08
Inversiones	131.859,19	201.153,31	-69.294,12
Cuentas Documentos por Cobrar (Neto)	53.461,12	65.207,15	-11.746,03
Activos Fijos (Netos)	231.481,28	198.680,87	32.800,41
Otros Activos	50.323,31	17.055,95	33.267,36

ACTIVOS FIJOS

DESCRIPCIÓN	2.019	2.018	DIFERENCIA
Propiedad, Planta y Equipos	317.408,92	267.783,09	49.625,83
(Depreciación Amortización Acumulada)	-85.927,64	- 65.166,48	-20.761,16

2019	2018	VARIACIÓN
194.899,68	204.733,04	-9.833,36

DESCRIPCIÓN	2.019	2.018	VARIACIÓN
Pasivos de Corto Plazo	144.634,19	159.915,16	-15.280,97
Pasivos de Largo Plazo	50.265,49	44.783,78	5.481,71

PASIVOS DE CORTO PLAZO

DESCRIPCIÓN	2.019	2.018	VARIACIÓN
Pasivos Financieros	86.371,66	67.777,46	18.594,20
Pasivo no Financiero	15.397,66	22.619,62	-7.221,96
Obligaciones Patronales	34.969,19	42.151,76	-7.182,57
Obligaciones Tributarias	8.889,29	17.047,82	-8.158,53
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	2019	2018	VARIACIÓN
Pasivos por Impuesto Diferido	11.784,40	12.517,59	-733,19
Pasivos no financieros	38.481,09	31.648,51	6.832,58

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

DESCRIPCIÓN	2019	2018	VARIACIÓN
INGRESOS	548.264,83	547.344,03	920,80
Intereses y Rendimientos	14.411,15	15.462,37	-1.051,22
Comisiones Ganadas	528.167,15	520.934,65	7.232,50
Fondos Administrados	-	-	-
Fideicomisos Mercantiles	499.117,15	478.108,29	21.008,86
Encargos Fiduciarios	29.050,00	42.826,36	-13.776,36
Otras Comisiones Ganadas	-	-	-
Ingresos por Estructuración Fiduciaria	-	-	-
Otros ingresos	5.686,53	10.947,01	-5.260,48

EGRESOS

DESCRIPCIÓN	2019	2018	VARIACIÓN
EGRESOS	529.649,09	508.372,10	21.276,99
Intereses Pagados	3.838,04	7.098,12	-3.260,08
Deterioro de Activos Financieros	514,50	519,55	-5,05
Otras Comisiones Pagadas	59.189,63	49.865,09	9.324,54
Gastos del Personal	292.651,21	247.015,58	45.635,63
Servicios de Terceros	51.405,46	54.829,18	-3.423,72
Gastos Generales	23.511,75	23.837,61	-325,86
Honorarios	59.878,55	67.485,19	-7.606,64
Impuestos y Contribuciones	16.691,52	28.860,74	-12.169,22
Otros Gastos Operacionales	21.968,43	28.861,04	-6.892,61

RESULTADOS DEL EJERCICIO 2019.

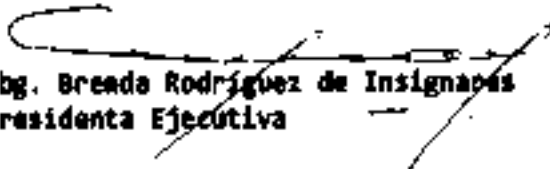
Los Estados Financieros del ejercicio económico del 1 de enero al 31 de diciembre de 2019, presentan una utilidad antes de la provisión del 15% de Trabajadores de US\$ 22.911,58.

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 2019
- *Balance General al 31 de diciembre de 2019
- *Estado de Resultados Integral al 31 de diciembre de 2019
- *Informe de Comisario al 31 de diciembre de 2.019

Guayaquil a 29 de mayo de 2.020

Atentamente


Abg. Brenda Rodríguez de Insignares
Presidenta Ejecutiva