

INFORME A LA JUNTA DE ACCIONISTAS DE LATINTRUST S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS y FIDEICIMISOS POR EL EJERCICIO ECONOMICO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO y 31 DE DICIEMBRE DE 2007.

En cumplimiento a lo dispuesto en el artículo Vigésimo Tercero, literal c de los estatutos sociales y artículo 263, numeral 4 de la Ley de Compañías, presento a ustedes el informe de las actividades realizadas por LATINTRUST S. A., Administradora de Fondos y Fideicomisos desde el 1 al 31 de diciembre de 2007.

Durante el período analizado, las actividades de la empresa se orientaron a consolidar desarrollar el área fiduciaria y orientar las acciones en la búsqueda de nuevos negocios que permitan reemplazar los ingresos generados por los Fondos Administrados de Inversión originado por el pago de rescates, y, consecuentemente la disminución de sus patrimonios.

Al 31 de diciembre de 2006 administrábamos 67 Fideicomiso y 6 Encargos Fiduciarios.

Al 31 de diciembre de 2007 administramos 72 Fideicomisos y 7 Encargos Fiduciarios.

FONDOS DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre del 2007, el patrimonio de los cuatro fondos que administramos ascienden a US\$ 754.074,43 con 1.666 partícipes, distribuidos de la siguiente forma:

FONDO	PARTICIPES	PATRIMONIO
Alianza	464	218.583,03
Previsión	459	130.662,01
Divisa	221	181.129,90
Monetario	522	223.699,49
TOTAL	1.666	754.074,43



Con la finalidad de iniciar el proceso de liquidación de los fondos de inversión invitamos a los partícipes a retirar sus unidades de participación mediante avisos publicados en los diarios El Universo y Comercio y mediante comunicaciones individuales enviadas por SERVIENTREGA.

Como resultado de estas acciones durante el año 2007 se pagaron 148 rescates por US\$ 193.048,41

FONDO	PARTICIPES	PATRIMONIO
Alianza	28	19.213,48
Previsión	84	152.594,95
Divisa	10	5.183,40
Monetario	26	16.056,58
TOTAL	148	193.048,41

RECURSO HUMANO

Diez personas forman el recurso humano con el que la administradora desarrolla sus actividades, distribuidos de la siguiente forma:

EJECUTIVOS

Presidente Ejecutivo
Vicepresidenta Ejecutiva

Contabilidad

Contador
Asistente Contable

Área Fiduciaria

Dos Asistente Fiduciarios.

Fondos de Inversión

Asistente de Operaciones

Secretaría

Asistente Secretaria.

Servicios Generales

Dos Mensajeros

Adicionalmente hemos suscrito un contrato de asesoría legal con el Doctor Esteban Yépez Cadena, quien además ejecuta acciones en calidad de Ejecutivo de Negocios Fiduciarios.



SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre del 2007 la utilidad de la compañía fue de US\$ 15.327,27 misma que se destinó a incrementar las Reservas para Cuentas Incobrables, en consideración de la antigüedad de las cuentas por cobrar a los Fideicomisos El Refugio y El Refugio San Elías.

ACTIVOS US\$ 434.995,97

Los activos totales de LATINTRUST S.A., al 31 de diciembre de 2007 se componen de la siguiente forma:

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized, cursive letter 'S' or similar shape.

Caja y Bancos US\$ 25.980,93

Los recursos en caja por US\$ 350,00 lo constituyen dos Fondos Rotativos de Caja Menor, que se utilizan para atender gastos menores de la operación de la oficina.

Los recursos propios de la compañía se encuentran depositados en el Banco Bolivariano.

INVERSIONES US\$ 83.500,65

Están representadas por las inversiones en los Fondos de Inversión Alianza y Previsión y Certificados de Depósitos a Plazo.

CUENTAS y DOCUMENTOS POR COBRAR (neto) US\$ 96.605,36

Comisiones por Cobrar Fondos de Inversión US\$ 2.518,31

El saldo de esta cuenta corresponde a la facturación de comisiones por la administración de los fondos de inversión correspondientes al mes de diciembre de 2007.

Comisiones por Cobrar – Administración Fiduciaria US\$ 25.843,54

Esta cuenta registra los valores facturados por la administración de fideicomisos activos, pendientes de cobro al cierre del ejercicio económico.

Anticipos de Personal US\$ 1.075,00

Representa los préstamos concedidos al personal para ser descontados de sus remuneraciones de acuerdo a plan de pagos.

Dividendos y Rendimientos por Cobrar US\$ 335,12

Registra el rendimiento ganado al 31 de diciembre del 2007 de las inversiones en Certificados de Depósitos de la compañía.

Otros Deudores Varios US\$ 7.988,08

La constituyen los valores a cobrar a clientes por pagos realizados por cuenta de la administración de fideicomisos y arriendos de parqueos de propiedad de la fiduciaria.

Portafolio Vencido US\$ 11.164,44

Acreencia Depositaria (garantizada) emitida por Filanbanco S.A. en Liquidación.

Deudores Varios Fiducia Quito- Honorarios Fiduciarios US\$ 66.560,80

Facturación emitida durante los años 2000 y 2001 por administración de los fideicomisos El Refugio, El Refugio San Elías y Martínez.



A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized, looped shape.

Provisión para Cuentas Incobrables US\$ 18.879,93

Al 31 de diciembre de 2006 el saldo fue de US\$ 3.552,66; al cierre del presente ejercicio se incrementó en US\$ 15.327,27

PASIVOS US\$ 211.228,97

Cuentas por Pagar US\$ 45.493,47

Representado por valores provisionados para el pago de obligaciones patronales, Décimo Tercer y Cuarto Sueldo, Fondos de Reserva, Aportes al IESS, retenciones de impuestos y otros acreedores.

**OBLIGACIONES A LARGO PLAZO US\$ 165.735,50
BANCO CENTRAL DEL ECUADOR**

Registra el préstamo concedido por el Banco Central del Ecuador para la compra de la oficina No. 2707 del piso 27 y un parqueo en el piso 9, No. 11 del Edificio La Previsora a diez años plazo.

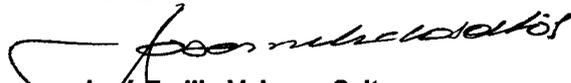
PATRIMONIO US\$ 223.767,00

Capital suscrito y pagado	US\$ 330.800,00
Aportes para Futuras Capitalizaciones	60.000,00
Reservas	177.125,70
Resultados Acumulados Netos	(344.158,70)

Señores Accionistas, solicito ratificar y aprobar la decisión tomada por el Presidente Ejecutivo de constituir Reservas para Cuentas Incobrables por la suma de US\$ 15.327,27, utilizando los resultados obtenidos por la compañía durante el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2007.

En cumplimiento de lo dispuesto en el Artículo Vigésimo Tercero, literal c, someto a su consideración y aprobación Informe de los negocios de la compañía, Balance General y el Estado de Ganancias y Pérdidas al 31 de diciembre de 2007.

Atentamente


José Emilio Velasco Saltos
Presidente Ejecutivo

