

# LATINTRUST S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

Operaciones. LATINTRUST S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS (en adelante "la compañía"), fue constituida en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas, el 8 de abril de 1994 con el nombre de FILANFONDOS, Administradora de Fondos e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 15 de abril de 1944. Posteriormente, mediante escritura pública otorgada el 28 de mayo de 1998 cambio de denominación social a FILANFONDOS, Administradora de Fondos y Fideicomisos. Mediante escritura pública de 17 de marzo de 2006, se realiza un nuevo cambio de denominación social a LATINTRUST S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS e inscrita en el registro mercantil el 15 de junio de 2006. Su objeto social es la administración de negocios fiduciarios, definidos en la Ley de Mercado de Valores. La actividad de la compañía está regida por la Ley de Mercado de Valores, disposiciones legales y reglamentarias dispuestas por la Junta de Política de Regulación Monetaria y Financiera y controlada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía administra los siguientes valores o bienes recibidos en fideicomisos mercantiles y encargos fiduciarios:

| Nombre del Fideicomiso | Tipo de Negocio Fiduciario | Tipo de Fideicomiso Mercantil | Patrimonio (Dólares) |
|------------------------|----------------------------|-------------------------------|----------------------|
| AGRICOLA PALMA         | MERCANTIL                  | Administración                | 367.696              |
| AGRICOLA TECA          | MERCANTIL                  | Administración                | 82.110               |
| ASISERVY FLUJOS        | MERCANTIL                  | Administración                | 1.743.829            |
| AUTOMOTRIZ - FIRESA    | MERCANTIL                  | Administración                | 335.694              |
| CAROLINA GUAYAQUIL     | MERCANTIL                  | Administración                | 2.064.492            |
| CAROLINA II            | MERCANTIL                  | Administración                | 1.854.197            |
| CAROLINA IV            | MERCANTIL                  | Administración                | 6.778.710            |
| CAROLINA V             | MERCANTIL                  | Administración                | 206.166              |
| CAROLINA VI            | MERCANTIL                  | Administración                | 150.853              |
| CAROLINA VIII          | MERCANTIL                  | Administración                | 17.500               |
| CARTERA MALLORCA       | MERCANTIL                  | Administración                | 207.660              |
| CENTINELA COSTA CLUB   | MERCANTIL                  | Administración                | 50.197.500           |
| COLISA EN LIQUIDACION  | MERCANTIL                  | Administración                | 408                  |
| COMANDATO F            | MERCANTIL                  | Administración                | 969                  |
| COMPRA LO NUESTRO      | MERCANTIL                  | Administración                | 980                  |
| CONSORCIO TPB          | MERCANTIL                  | Administración                | 3.819.949            |
| GOMEZ                  | MERCANTIL                  | Administración                | (14.341)             |

(Continúa)

**LATINTRUST S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

**NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

| Nombre del Fideicomiso                | Tipo de Negocio Fiduciario | Tipo de Fideicomiso Mercantil | Patrimonio (Dólares) |
|---------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|----------------------|
| CORDILLERA DE LA PLATA                | MERCANTIL                  | Administración                | 22.776               |
| DE FLUJOS EMISION DE VALORES ASISERVY | MERCANTIL                  | Administración                | 571.943              |
| DE FLUJOS URBANIS - VILLA ESPAÑA      | MERCANTIL                  | Administración                | 1.017                |
| DIANA II                              | MERCANTIL                  | Administración                | 131.890              |
| DIANA III                             | MERCANTIL                  | Administración                | 11.555               |
| DIANA IV                              | MERCANTIL                  | Administración                | 23.680               |
| DIANA IX                              | MERCANTIL                  | Administración                | 151.139              |
| DIANA V                               | MERCANTIL                  | Administración                | 25.748               |
| DIANA VI                              | MERCANTIL                  | Administración                | 2.893                |
| DIANA VII                             | MERCANTIL                  | Administración                | 1.809.626            |
| DIANA VIII                            | MERCANTIL                  | Administración                | 62.350               |
| DIANA XII                             | MERCANTIL                  | Administración                | 8.086                |
| DIANA XIII                            | MERCANTIL                  | Administración                | 77.572               |
| DIANA XIV                             | MERCANTIL                  | Administración                | 21.961               |
| EL HONDON 2                           | MERCANTIL                  | Administración                | 236.873              |
| EL REFUGIO                            | MERCANTIL                  | Administración                | 17.625.732           |
| EL REFUGIO ETAPA SAN ELIAS            | MERCANTIL                  | Administración                | 1.256.175            |
| FABRINORTE                            | MERCANTIL                  | Administración                | 3.523.026            |
| FORESTAL                              | MERCANTIL                  | Administración                | 0                    |
| ESMERALDEÑA                           | MERCANTIL                  | Administración                | 0                    |
| GILAUCO MT                            | MERCANTIL                  | Administración                | 635.978              |
| GILAUCO T1                            | MERCANTIL                  | Administración                | 1.426.654            |
| GUANABANA                             | MERCANTIL                  | Administración                | 1.078.911            |
| JC-FM-01                              | MERCANTIL                  | Administración                | 219.914              |
| JORGE SAGUAY E HIJOS                  | MERCANTIL                  | Administración                | 2.366.286            |
| LATITUD CERO                          | MERCANTIL                  | Administración                | 1.922.000            |

(Continúa)

# LATINTRUST S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

| Nombre del Fideicomiso        | Tipo de Negocio Fiduciario | Tipo de Fideicomiso Mercantil | Patrimonio (Dólares) |
|-------------------------------|----------------------------|-------------------------------|----------------------|
| LOS ANDES                     | MERCANTIL                  | Administración                | 981                  |
| LVF QUITO                     | MERCANTIL                  | Administración                | 59.912               |
| MADRID                        | MERCANTIL                  | Administración                | 0                    |
| MARMARTIN                     | MERCANTIL                  | Administración                | 792                  |
| MERCANTIL CAROLINA III        | MERCANTIL                  | Administración                | 398.517              |
| MERCANTIL CAROLINA IX         | MERCANTIL                  | Administración                | 271.413              |
| MERCANTIL CAROLINA X          | MERCANTIL                  | Administración                | 33.313               |
| MERCANTIL CONSUPER            | MERCANTIL                  | Administración                | 82.465               |
| DE FLUJOS CASA PLANAS         | MERCANTIL                  | Administración                | 100                  |
| DE FLUJOS SURFER FLUJOS       | MERCANTIL                  | Administración                | 1.452                |
| MERCANTIL LA UNIVERSAL        | MERCANTIL                  | Administración                | 0                    |
| MERCANTIL PANDA               | MERCANTIL                  | Administración                | 55.617               |
| MERCANTIL SEMPAGRO LOS ANDES  | MERCANTIL                  | Administración                | 800.740              |
| MOPROCORP                     | MERCANTIL                  | Administración                | 2.486.736            |
| MORENO ACOSTA                 | MERCANTIL                  | Administración                | 1.170.652            |
| NUDEPAG                       | MERCANTIL                  | Administración                | 3.252.233            |
| OPERACIONES INMUEBLES         | MERCANTIL                  | Administración                | 227.563              |
| PINTO FORNELL                 | MERCANTIL                  | Administración                | 311.984              |
| PLAYAS                        | MERCANTIL                  | Administración                | 2.943.730            |
| POWER SCREEN                  | MERCANTIL                  | Administración                | 798                  |
| PROCEL ANDRADE                | MERCANTIL                  | Administración                | 39.906               |
| PROSPERIDAD                   | MERCANTIL                  | Administración                | 371.244              |
| REIMS                         | MERCANTIL                  | Administración                | 17.040.016           |
| SAN MARTIN                    | MERCANTIL                  | Administración                | 108.712              |
| SARVIMPORT                    | MERCANTIL                  | Administración                | 1.033.867            |
| SATINTER UNO                  | MERCANTIL                  | Administración                | 108.510              |
| TROPICAL FRUIT                | MERCANTIL                  | Administración                | 392                  |
| EL MEDICO / LA LORENA         | MERCANTIL                  | Administración                | 3.997.958            |
| ACCIONES PRISTPON S.A.        | MERCANTIL                  | Encargo Fiduciario            | 0                    |
| ALIMENTOS LATITUD CERO        | MERCANTIL                  | Encargo Fiduciario            | 0                    |
| CONSTRUCTORA CEVALLOS HIDALGO | MERCANTIL                  | Encargo Fiduciario            | 0                    |

(Continúa)  
Página 16 de 51

# LATINTRUST S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

| Nombre del Fideicomiso       | Tipo de Negocio Fiduciario | Tipo de Fideicomiso Mercantil | Patrimonio (Dólares) |
|------------------------------|----------------------------|-------------------------------|----------------------|
| CONSVIVISA VALLE VERDE       | MERCANTIL                  | Encargo Fiduciario            | 0                    |
| KOHLER                       | MERCANTIL                  | Encargo Fiduciario            | 0                    |
| MOPROCORP                    | MERCANTIL                  | Encargo Fiduciario            | 0                    |
| NICHIPER LOMA GRANDE         | MERCANTIL                  | Encargo Fiduciario            | 0                    |
| SARVIMPORT                   | MERCANTIL                  | Encargo Fiduciario            | 0                    |
| AGROTROPICAL                 | MERCANTIL                  | Garantía                      | 1.589.000            |
| AUSTROAGUACATE               | MERCANTIL                  | Garantía                      | 1.721.839            |
| AZFER                        | MERCANTIL                  | Garantía                      | 0                    |
| BALDO DOS                    | MERCANTIL                  | Garantía                      | 0                    |
| BANCO UNION BANUNION SA CFN  | MERCANTIL                  | Garantía                      | 58.500               |
| CR CONSTRUCTORA CAVENTUR     | MERCANTIL                  | Garantía                      | 1.872.135            |
| DELCORP                      | MERCANTIL                  | Garantía                      | 4.603.725            |
| EGAS LAAD                    | MERCANTIL                  | Garantía                      | 201.000              |
| FUROIANI - WELLINGTON        | MERCANTIL                  | Garantía                      | 980                  |
| GALARRAGA                    | MERCANTIL                  | Garantía                      | 4.020                |
| GALARZA LAAD                 | MERCANTIL                  | Garantía                      | 2.748.255            |
| HACIENDA FILIPPA             | MERCANTIL                  | Garantía                      | 6.228.820            |
| ILLINIZA LAAD                | MERCANTIL                  | Garantía                      | 861.600              |
| MANOS LINDAS-LAAD            | MERCANTIL                  | Garantía                      | 842.122              |
| AGROGANA - LAAD              | MERCANTIL                  | Garantía                      | 2.030.000            |
| ALLEN - LAAD                 | MERCANTIL                  | Garantía                      | 4.829.185            |
| BLEXOTIC - LAAD              | MERCANTIL                  | Garantía                      | 666.907              |
| CASSBLOCKINC FLORECOT - LAAD | MERCANTIL                  | Garantía                      | 2.129.284            |
| AGRICOLA ESMERALDA - LAAD    | MERCANTIL                  | Garantía                      | 869.181              |
| AGRICOLA PALMEIRAS - LAAD    | MERCANTIL                  | Garantía                      | 516.000              |
| AGRIPEN LAAD                 | MERCANTIL                  | Garantía                      | 1.320.623            |
| AGRIPEPASA - LAAD            | MERCANTIL                  | Garantía                      | 8.331.366            |
| AGROARGENTINA LAAD           | MERCANTIL                  | Garantía                      | 3.146.469            |
| AGROCOEX - LAAD              | MERCANTIL                  | Garantía                      | 3.704.213            |
| AGRONATURA - LAAD            | MERCANTIL                  | Garantía                      | 2.087.691            |

(Continúa)

# LATINTRUST S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

| Nombre del Fideicomiso       | Tipo de Negocio Fiduciario | Tipo de Fideicomiso Mercantil | Patrimonio (Dólares) |
|------------------------------|----------------------------|-------------------------------|----------------------|
| AGROSERVICIOS ANDINOS - LAAD | MERCANTIL                  | Garantía                      | 4.076.683            |
| AIFA - LAAD                  | MERCANTIL                  | Garantía                      | 2.940.823            |
| ANGY ROSES LAAD              | MERCANTIL                  | Garantía                      | 2.573.830            |
| ARQUEOL -LAAD                | MERCANTIL                  | Garantía                      | 5.376.165            |
| AUSTROFOOD - LAAD            | MERCANTIL                  | Garantía                      | 1.843.174            |
| BANANACORP LAAD              | MERCANTIL                  | Garantía                      | 2.450.221            |
| BANANEISA - LAAD             | MERCANTIL                  | Garantía                      | 1.653.999            |
| BARQUET - LAAD               | MERCANTIL                  | Garantía                      | 966.240              |
| BRAFEXSA-LAAD                | MERCANTIL                  | Garantía                      | 1.775.869            |
| BRAVO LAAD                   | MERCANTIL                  | Garantía                      | 3.672.699            |
| BROWN - LAAD                 | MERCANTIL                  | Garantía                      | 2.351.609            |
| CABRERA - LAAD               | MERCANTIL                  | Garantía                      | 3.957.243            |
| CANTILLANA - LAAD            | MERCANTIL                  | Garantía                      | 2.348.476            |
| CARVAJAL AAD                 | MERCANTIL                  | Garantía                      | 1.793.694            |
| CASTELLON                    | MERCANTIL                  | Garantía                      | 382.611              |
| CATALEIA - LAAD              | MERCANTIL                  | Garantía                      | 1.351.260            |
| CERRILLANA LAAD              | MERCANTIL                  | Garantía                      | 1.849.561            |
| COELLO LAAD                  | MERCANTIL                  | Garantía                      | 1.616.797            |
| COLOUR REPUBLIC LAAD         | MERCANTIL                  | Garantía                      | 4.267.929            |
| CORP JUNIOR - LAAD           | MERCANTIL                  | Garantía                      | 2.007.527            |
| CRISTOBAL GALARZA LAAD       | MERCANTIL                  | Garantía                      | 1.747.796            |
| DENOMINADO BANALCAR -LAAD    | MERCANTIL                  | Garantía                      | 6.670.137            |
| DIXIMANT LAAD                | MERCANTIL                  | Garantía                      | 2.777.222            |
| EL HUERTO - LAAD             | MERCANTIL                  | Garantía                      | 2.848.106            |
| EL ROSARIO - LAAD            | MERCANTIL                  | Garantía                      | 727.903              |
| EL ROSEDAL - LAAD            | MERCANTIL                  | Garantía                      | 4.301.706            |
| ENTRERIOS - LAAD             | MERCANTIL                  | Garantía                      | 3.651.140            |
| EXPOROSE LAAD                | MERCANTIL                  | Garantía                      | 1.532.361            |
| FALCONFARMS-LAAD             | MERCANTIL                  | Garantía                      | 4.115.687            |
| FEDOO-LAAD                   | MERCANTIL                  | Garantía                      | 751.947              |
| FLORANA-LAAD                 | MERCANTIL                  | Garantía                      | 3.013.268            |

(Continúa)

# LATINTRUST S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

| Nombre del Fideicomiso          | Tipo de Negocio Fiduciario | Tipo de Fideicomiso Mercantil | Patrimonio (Dólares) |
|---------------------------------|----------------------------|-------------------------------|----------------------|
| FLORES MAGICAS - LAAD           | MERCANTIL                  | Garantía                      | 1.913.692            |
| FLOREXCELENT - LAAD             | MERCANTIL                  | Garantía                      | 2.500.564            |
| GLOBALCACAO LAAD                | MERCANTIL                  | Garantía                      | 2.402.878            |
| GRUPO FLORES DE LA MONTANA LAAD | MERCANTIL                  | Garantía                      | 4.373.737            |
| HORCAF - LAAD                   | MERCANTIL                  | Garantía                      | 642.284              |
| INORFLOWER LAAD                 | MERCANTIL                  | Garantía                      | 2.777.009            |
| INTRIAGO - VELASCO              | MERCANTIL                  | Garantía                      | 566.131              |
| KOINE - LAAD                    | MERCANTIL                  | Garantía                      | 3.391.185            |
| LA LOMA -LAAD                   | MERCANTIL                  | Garantía                      | 2.021.667            |
| LITOBANANO - LAAD               | MERCANTIL                  | Garantía                      | 799.807              |
| LOJA LAAD                       | MERCANTIL                  | Garantía                      | 2.012.235            |
| LOS ANGELES LAAD                | MERCANTIL                  | Garantía                      | 2.043.028            |
| MANUEL GUTIERREZ - LAAD         | MERCANTIL                  | Garantía                      | 2.261.112            |
| MARUN LAAD                      | MERCANTIL                  | Garantía                      | 2.037.251            |
| MEGAVES -LAAD                   | MERCANTIL                  | Garantía                      | 625.625              |
| NARANJO ROSES - LAAD            | MERCANTIL                  | Garantía                      | 2.483.087            |
| ORODELTI - LAAD                 | MERCANTIL                  | Garantía                      | 4.692.873            |
| PARAZUL - LAAD                  | MERCANTIL                  | Garantía                      | 2.545.872            |
| PAREDES - LAAD                  | MERCANTIL                  | Garantía                      | 730.832              |
| PICASSOROSSES - LAAD            | MERCANTIL                  | Garantía                      | 2.566.863            |
| PROACHAY - LAAD                 | MERCANTIL                  | Garantía                      | 1.778.759            |
| PRODUCNORTE LAAD                | MERCANTIL                  | Garantía                      | 1.848.485            |
| PURA VIDA LAAD                  | MERCANTIL                  | Garantía                      | 3.845.002            |
| REPUBLICNEG - LAAD              | MERCANTIL                  | Garantía                      | 5.611.349            |
| ROCHINI - LAAD                  | MERCANTIL                  | Garantía                      | 3.623.525            |
| SAN ANTONIO LAAD                | MERCANTIL                  | Garantía                      | 3.030.883            |
| SAN PANCRACIO LAAD              | MERCANTIL                  | Garantía                      | 738.203              |
| SANTA MONICA - LAAD             | MERCANTIL                  | Garantía                      | 1.275.206            |
| SOMECET LAAD                    | MERCANTIL                  | Garantía                      | 6.341.236            |
| TERRA SOL - LAAD                | MERCANTIL                  | Garantía                      | 3.369.350            |

(Continúa)

# LATINTRUST S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

| Nombre del Fideicomiso  | Tipo de Negocio Fiduciario | Tipo de Fideicomiso Mercantil | Patrimonio (Dólares) |
|-------------------------|----------------------------|-------------------------------|----------------------|
| TOACASO - LAAD          | MERCANTIL                  | Garantía                      | 1.590.444            |
| UNEZCORP-LAAD           | MERCANTIL                  | Garantía                      | 3.638.579            |
| VELBAMAL - LAAD         | MERCANTIL                  | Garantía                      | 1.439.882            |
| VOLCANO GARDENS - LAAD  | MERCANTIL                  | Garantía                      | 4.856.963            |
| DIMEXPORT LAAD          | MERCANTIL                  | Garantía                      | 3.511.050            |
| FERRANCIA               | MERCANTIL                  | Garantía                      | 98.622               |
| FLORIFRUT - LAAD        | MERCANTIL                  | Garantía                      | 4.438.058            |
| FORESA- CFN             | MERCANTIL                  | Garantía                      | 560.334              |
| INDUMAD-LAAD            | MERCANTIL                  | Garantía                      | 1.302.625            |
| MYSTICFLOWERS - LAAD    | MERCANTIL                  | Garantía                      | 3.074.148            |
| QUITO FLORES-LAAD       | MERCANTIL                  | Garantía                      | 2.008.288            |
| ORTEGA - LAAD           | MERCANTIL                  | Garantía                      | 1.830.351            |
| REPIENA - CAVENTUR      | MERCANTIL                  | Garantía                      | 500.021              |
| TEXTILES RIO BLANCO CFN | MERCANTIL                  | Garantía                      | 0                    |
| VINCES                  | MERCANTIL                  | Inmobiliario                  | 3.121.678            |

Condiciones macroeconómicas: Ecuador en su calidad de país exportador de crudo, enfrenta presiones de orden fiscal obligando a las autoridades a revisar el presupuesto de inversión y gasto inicialmente planteado. Al mismo tiempo, el fortalecimiento del dólar en los mercados cambiarios incide sobre los resultados de la balanza comercial cada vez que las exportaciones locales se vuelven menos competitivas frente a la oferta de países en posibilidad de devaluar su moneda, debiéndose por ello buscar medidas que desestimen las importaciones de bienes que compiten con la producción interna; factores que repercuten en los niveles de competitividad del sector empresarial local. Por lo tanto, el análisis de los estados financieros de la compañía debe hacerse considerando tales circunstancias.

Preparación de los estados financieros, los estados financieros anexos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, que son emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía; de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador, desde marzo del 2000.

(Continúa)

# **LATINTRUST S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### **NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera requiere el uso de ciertos estimados contables críticos y también requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la compañía. Las principales políticas contables aplicadas, en la preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF 1, fueron definidas en función de la versión en español de los pronunciamientos oficiales emitidos al 1 de enero de 2010, aplicados de manera uniforme en todos los periodos que se presentan.

Las políticas, métodos contables y principios utilizados en la preparación de los estados financieros son los mismos que las aplicadas en los estados financieros del ejercicio 2016, excepto por las siguientes normas e interpretaciones que no entraron en vigor durante el 2017:

NIIF nuevas y revisadas emitidas no adoptadas a la fecha

La compañía no ha aplicado las siguientes NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no han entrado en vigor:

NIIF 9 – Instrumentos financieros

NIIF 9 Instrumentos Financieros versión revisada de 2014 y cuya vigencia es para periodos anuales que inicien el 1 de enero de 2018 o posteriormente.

En julio de 2014, el IASB culminó la reforma y emitió la NIIF 9 - Contabilidad de instrumentos financieros, que reemplazará a la NIC 39 - Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

Incluye modificaciones que se limitan a los requerimientos de clasificación y medición al añadir una categoría de medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integral" para ciertos instrumentos de deudas simples. También agrega requerimientos de deterioro inherentes a la contabilidad de las pérdidas crediticias esperadas de una entidad en los activos financieros y compromisos para extender el crédito.

(Continúa)

# **LATINTRUST S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### **NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

#### **NIIF 15 - Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes**

La norma proporciona un modelo único para el uso en la contabilización de los ingresos procedentes de contratos con los clientes, y sustituye a las guías de reconocimiento de ingresos específicas por industrias. El principio fundamental del modelo es reconocer los ingresos cuando el control de los bienes o servicios son transferidos al cliente, en lugar de reconocer los ingresos cuando los riesgos y beneficios inherentes a la transferencia al cliente, bajo la guía de ingresos existente.

El nuevo estándar proporciona un sencillo, modelo de cinco pasos basado en principios a ser aplicado a todos los contratos con clientes. La fecha efectiva será para los períodos anuales que inicien en o después del 1 de enero de 2018.

#### **NIIF 16 – Arrendamientos**

Con fecha 13 de enero de 2016, se emitió la NIIF 16, "Arrendamientos" que reemplaza a las actuales normas vinculadas al tratamiento de arrendamientos (NIC 17 "Arrendamientos" y CINIIF 4 "Contratos que podrían contener un arrendamiento y otras interpretaciones relacionadas"). La NIIF 16 plantea una nueva definición de arrendamiento y un nuevo modelo contable que impactará sustancialmente a los arrendatarios. Como resultado del nuevo modelo, una entidad reconocerá en su estado de situación financiera al inicio del arrendamiento un activo que representa su derecho de uso del bien arrendado y una deuda por la obligación de efectuar los pagos futuros contractuales. El activo y pasivo se medirán en el reconocimiento inicial por el valor presente de los pagos mínimos del contrato. Con este cambio se espera que una cantidad importante de arrendamientos clasificados con las reglas actuales como arrendamientos operativos sean reflejados en el estado de situación financiera desde el inicio del arrendamiento. Este nuevo modelo aplica para todos los contratos que califiquen como arrendamientos con excepción de contratos con plazo de duración menor a doce meses (considerando para dicha determinación la evaluación de qué tan probable es la posibilidad de prórroga) y contratos de arrendamientos de bienes menores.

La NIIF 16 es efectiva a partir de ejercicios económicos iniciados desde el 1 de enero de 2019 y se permite su adopción anticipada, siempre que se adopte también la NIIF 15 de forma anticipada.

Tal y como se ha señalado anteriormente, la compañía no ha considerado la aplicación anticipada de las Normas e interpretaciones antes detalladas y su aplicación será objeto de consideración por parte de la administración una vez aprobadas.

(Continúa)

# LATINTRUST S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### **NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

Estimados contables críticos: En la aplicación de las políticas contables de la compañía, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el periodo de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al periodo actual como a periodos futuros.

Activos y pasivos financieros: La compañía reconoce como activos financieros, aquellos activos corrientes y no corrientes tales como cuentas por cobrar a clientes, cuentas por cobrar a compañías relacionadas y anticipos a proveedores. Los pasivos financieros están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, los pasivos financieros de la compañía incluyen préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales. La compañía clasifica sus activos y pasivos financieros dependiendo del propósito con el que se adquieren y determina su clasificación en el momento del reconocimiento inicial.

Medición inicial: los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias".

Medición posterior: los activos y pasivos financieros, posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, excepto los activos financieros a "valor razonable a través de pérdidas y ganancias".

Las estimaciones de valor razonable se realizan en un momento específico de tiempo y se basan en información relevante de mercado e información relacionada con los instrumentos financieros. Los activos financieros se aproximan al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo. En relación a los pasivos financieros, su valor razonable es similar a su costo amortizado debido a que éstos devengan intereses a tasas de mercado.

(Continúa)

# LATINTRUST S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### **NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

Efectivo y equivalentes al efectivo, la compañía clasifica en el rubro de efectivo y equivalentes aquellos activos financieros líquidos, considerado como equivalentes al efectivo todas aquellas inversiones que se efectúan como parte de la administración habitual de los excedentes de caja con vencimiento inferior a 90 días y cuyo riesgo de cambios en su valor es poco significativo, estas inversiones se valúan al costo de adquisición más devengados, importe que es similar a su valor de mercado. Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, los efectivos equivalentes consisten en disponible y efectivo equivalente de acuerdo a lo definido anteriormente.

Reconocimiento de ingresos y gastos, los ingresos son reconocidos cuando se prestan los servicios y en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la compañía y puedan ser confiablemente medidos, según lo establecido en la NIC 18. Los ingresos son medidos al valor justo del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta o derechos.

La compañía reconoce los ingresos cuando los servicios son prestados y se registran bajo deudores por ventas, los cuales son determinados a base de los contratos, facturas, precios y condiciones vigentes del ejercicio.

Los ingresos de la compañía provienen principalmente por la prestación de servicio de administración de fideicomisos, estructuración de fideicomisos y honorarios fiduciarios.

Los gastos se reconocen en las cuentas de resultado cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable. Esto implica que el registro de un gasto tiene lugar de forma simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo.

Beneficios a los empleados, la compañía no tiene pactado con su personal indemnización por años de servicio a todo evento, registrándose con cargo a provisión de pasivo de cada ejercicio aquellas efectivamente pagadas de acuerdo a lo que establece el Código del Trabajo.

Información por segmentos, la compañía presenta la información por segmentos en función de la información financiera puesta a disposición de los accionistas de la compañía, en relación a materias tales como medición de rentabilidad y asignación de inversiones, de acuerdo a lo indicado en IFRS 8 "Información financiera por segmentos". Los segmentos operativos de la compañía incluyen los servicios de administración de fideicomisos, estructuración de fideicomisos y honorarios fiduciarios.

(Continúa)

# LATINTRUST S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### **NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

Provisiones, las provisiones se reconocen cuando la compañía tiene una obligación presente legal o implícita, como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales o compromisos públicos que crean ante terceros una expectativa válida de que la compañía asumirá ciertas responsabilidades.

Cuentas y documentos por cobrar, corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente. Las cuentas comerciales a corto plazo no se descuentan. La compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Reconocimiento de impuestos diferidos: Las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren el reconocimiento de impuestos diferidos usando el método del balance que está orientado al cálculo de las diferencias temporarias entre la base tributaria de un activo o un pasivo y su valor contable en el balance. Los ajustes en la valuación de los activos y pasivos generados por la aplicación de las NIIF, no han significado la determinación de diferencias temporarias.

Propiedades y equipos: La propiedad y equipo están registrados al costo de adquisición. Los desembolsos por reparación y mantenimiento efectuados para reparar o mantener el beneficio económico futuro esperado en los activos fijos son reconocidos como un gasto cuando se incurre, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Las propiedades y equipos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos.

(Continúa)

# LATINTRUST S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, siguiendo el método de la línea recta en función de los años de vida útil estimada, así:

|                        | Tasa anual de depreciación (%) |
|------------------------|--------------------------------|
| Edificios              | 5                              |
| Maquinaria y equipos   | 10                             |
| Muebles y enseres      | 10                             |
| Vehículos              | 20                             |
| Equipos de computación | 33                             |

Deterioro del valor de activos no corrientes, en cada cierre anual se evalúa la existencia de indicios de posible deterioro del valor de los activos no corrientes. Si existen tales indicios, la compañía estima el valor recuperable del activo, siendo éste el mayor entre el valor razonable, menos los costos de ventas, y el valor en uso. Dicho valor en uso se determina mediante el descuento de los flujos de caja futuros estimados. Cuando el valor recuperable de un activo está por debajo de su valor neto contable, se considera que existe deterioro del valor.

Para determinar los cálculos de deterioro, la compañía realiza una estimación de la rentabilidad de los activos asignados a las distintas unidades generadoras de efectivo sobre la base de los flujos de caja esperados. Las tasas de descuento utilizadas se determinan antes de impuesto y son ajustados por el riesgo país y riesgo del negocio correspondiente. Para el período 2016 no se realizaron ajustes por deterioro.

Provisión para beneficios a empleados de largo plazo: El valor presente de las provisiones para beneficios definidos a trabajadores a largo plazo depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

Gestión de riesgos financieros: En el curso normal de sus negocios, la compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. La compañía dispone de una organización y de sistemas de información, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer a la Administración medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

(Continúa)

# LATINTRUST S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### NOTA A – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

A continuación, se presenta los riesgos que enfrenta la compañía:

**Riesgo de crédito:** El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la compañía. La compañía realiza transacciones con los constituyentes y beneficiarios de los fideicomisos, quienes cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo. Las cuentas por cobrar están compuestas por un número importante de clientes distribuidos entre diversas industrias. La evaluación de crédito continua se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar. La compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguna de las partes o ningún Grupo de contrapartes con características similares.

**Riesgo de liquidez:** La compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas y facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

**Riesgo de capital,** La compañía gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como negocio en marcha y maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de las deudas y patrimonio. La Presidencia Ejecutiva revisa la estructura del capital de la compañía periódicamente. Los ratios de apalancamiento de la compañía son:

|  | Año terminado el<br>31 de diciembre de |          |
|--|--|----------|
|  | 2017                                   | 2016     |
| Pasivos financieros                        | 146.766                                | 150.252  |
| Menos, efectivo y equivalentes de efectivo | (10.988)                               | (42.371) |
| Deuda neta                                 | 135.778                                | 107.881  |
| Patrimonio neto                            | 276.845                                | 296.440  |
| Apalancamiento (Deuda + Patrimonio)        | 412.623                                | 404.321  |
| Ratio (Deuda neta / Apalancamiento)        | 32,91%                                 | 26,68%   |

(Continúa)

# LATINTRUST S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### NOTA B – EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO:

|                        | Año terminado el<br>31 de diciembre de |               |
|------------------------|--|---------------|
|                        | 2017                                   | 2016          |
| Banco Bolivariano C.A. | 10.988                                 | 42.371        |
|                        | <u>10.988</u>                          | <u>42.371</u> |

### NOTA C – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:

|   | Año terminado el<br>31 de diciembre de |               |
|---|--|---------------|
|   | 2017                                   | 2016          |
| Comisión por administración de fideicomisos | 27.523                                 | 55.685        |
| Otras cuentas por cobrar                    | 24.968                                 | 7.821         |
|   | <u>52.491</u>                          | <u>63.506</u> |
| Menos, provisión por deterioro              | (264)                                  | (1.764)       |
|   | <u>52.227</u>                          | <u>61.742</u> |

El movimiento de la provisión para deterioro, se detallan a continuación:

|                                  | Año terminado el<br>31 de diciembre de |               |
|----------------------------------|--|---------------|
|                                  | 2017                                   | 2016          |
| Saldo al inicio del año          | 1.764                                  | 1.388         |
| Más, provisión con cargo a gasto | 13.237                                 | 20.106        |
|                                  | <u>15.001</u>                          | <u>21.494</u> |
| Menos, bajas                     | (14.737)                               | (19.730)      |
| Saldo al final del año           | <u>264</u>                             | <u>1.764</u>  |

(Continúa)

# LATINTRUST S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### NOTA D – INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO:

|   | Año terminado el<br>31 de diciembre de |                |
|---|--|----------------|
|   | 2017                                   | 2016           |
| <b>Unidades de participación (Renta variable)</b>   |  |                |
| Fondo de Inversión Genesis – Fondo Superior   | 26.401                                 | 0              |
| Fondo de Inversión Administrado Centenario Renta  | 1                                      | 18.340         |
| Fondo de Inversión Administrado Centenario Repo   | 0                                      | 22.026         |
| Fondo de Inversión Administrado ACM Prestige  | 0                                      | 37.748         |
|   | <u>26.402</u>                          | <u>78.114</u>  |
| <b>Papeles comerciales</b>  |  |                |
| AUTOMOTORES LATINOAMERICANOS., al 9,25% de<br>interés fijo con vencimiento en 2018            | 24.154                                 | 0              |
| CARTIMEX S.A., al 9,25% de interés fijo con<br>vencimiento en 2018                            | 25.138                                 | 0              |
| MAQUINARIAS Y VEHICULOS S.A., al 9,25% de<br>interés fijo con vencimiento en 2018             | 50.010                                 | 0              |
| REPAPERS RECICLAJE DEL ECUADOR S.A., al 9,25%<br>de interés fijo con vencimiento en 2018      | 6.184                                  | 0              |
| SURPAPEL CORP S.A., al 9,25% de interés fijo con<br>vencimiento en 2018                       | 73.546                                 | 0              |
| INTEROC S.A., al 7,75% de interés fijo con<br>vencimiento en junio de 2017                    | 0                                      | 33.695         |
| INCABLE S.A., al 7% de interés fijo con vencimiento<br>en mayo de 2017                        | 0                                      | 36.135         |
| FISA FUNDICIONES INDUSTRIALES S.A., al 8% de<br>interés fijo con vencimiento en enero de 2017 | 0                                      | 49.620         |
|   | <u>179.032</u>                         | <u>119.450</u> |
|   | <u>198.977</u>                         | <u>197.564</u> |

(Continúa)

# LATINTRUST S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### NOTA E – ACTIVO POR IMPUESTO CORRIENTE:

|                                  | Año terminado el<br>31 de diciembre de |              |
|----------------------------------|--|--------------|
|                                  | 2017                                   | 2016         |
| Retenciones:                     |  |              |
| Impuesto al valor agregado - IVA | 0                                      | 2.525        |
| Impuesto a la renta              | 9.215                                  | 0            |
|                                  | <u>9.215</u>                           | <u>2.525</u> |
| Crédito tributario - IVA         | 0                                      | 3.767        |
|                                  | <u>9.215</u>                           | <u>6.292</u> |

### NOTA F – PROPIEDADES Y EQUIPO:

|                        | Saldo al 31 de<br>diciembre de<br>2016 | Adiciones (Retiros)<br>y transferencias | Saldo al 31 de<br>diciembre de<br>2017 |
|------------------------|--|---|--|
| Edificios              | 230.543                                | 0                                       | 230.543                                |
| Equipos de computación | 13.695                                 | 8.480                                   | 22.175                                 |
| Equipo de oficina      | 5.192                                  | 0                                       | 5.192                                  |
| Muebles y enseres      | 4.460                                  | 0                                       | 4.460                                  |
|                        | <u>253.890</u>                         | <u>8.480</u>                            | <u>262.370</u>                         |
| Depreciación acumulada | (55.755)                               | (6.970)                                 | (62.725)                               |
|                        | <u>198.135</u>                         | <u>1.510</u>                            | <u>199.645</u>                         |

Al 31 de diciembre del 2017, la depreciación con cargo a los resultados del ejercicio fue de USD 6.973 (USD 5.828 al 31 de diciembre del 2016).

### NOTA G – OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:

|                       | Año terminado el<br>31 de diciembre de |               |
|-----------------------|--|---------------|
|                       | 2017                                   | 2016          |
| Sistemas informáticos |  |               |
| Sistema contable      | 37.240                                 | 17.240        |
| Deposito en garantía  | 900                                    | 0             |
|                       | <u>38.140</u>                          | <u>17.240</u> |
| Menos, amortización   | (13.240)                               | (13.240)      |
|                       | <u>24.900</u>                          | <u>4.000</u>  |

(Continúa)  
Página 30 de 51

# LATINTRUST S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### NOTA H – CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:

|  | Año terminado el<br>31 de diciembre de |               |
|--|--|---------------|
|  | 2017                                   | 2016          |
| Proveedores por pagar                            | 21.941                                 | 13.059        |
| Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros | 65.542                                 | 65.542        |
|  | <u>87.483</u>                          | <u>78.601</u> |

Las cuentas por pagar a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, corresponder a provisiones por pago de multas de resoluciones emitidas en años anteriores, relacionado principalmente por la presentación tardía de información de fideicomisos administrados por la compañía. El 9 de agosto de 2010, la compañía interpuso demanda de impugnación ante el Tribunal Distrital No. 2 de lo Contencioso Administrativo. En noviembre de 2011, por encontrarse en periodo de prueba se presentó oficio con información de descargo a favor de la compañía y hasta la fecha, el referido proceso se encuentra en etapa pendiente de resolución.

### NOTA I – OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

|                                   | Año terminado el<br>31 de diciembre de |               |
|-----------------------------------|--|---------------|
|                                   | 2017                                   | 2016          |
| Con la administración tributaria: |  |               |
| Impuesto a la renta               | 13.572                                 | 4.662         |
| Retenciones de impuesto           | 1.110                                  | 3.761         |
| Retenciones de IVA                | 1.429                                  | 2.042         |
| Impuesto al valor agregado - IVA  | 1.477                                  | 6.582         |
|                                   | <u>17.588</u>                          | <u>17.047</u> |
| Con los trabajadores:             |  |               |
| Participación a los trabajadores  | 7.475                                  | 11.329        |
|                                   | <u>7.475</u>                           | <u>11.329</u> |
| Con la seguridad social:          |  |               |
| Aporte y descuentos para el IESS  | 2.817                                  | 3.127         |
| Beneficios de los empleados       | 16.945                                 | 15.342        |
|                                   | <u>19.762</u>                          | <u>18.469</u> |
|                                   | <u>44.825</u>                          | <u>46.845</u> |

Continúa)

# LATINTRUST S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### NOTA J – OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS:

|  | Año terminado el<br>31 de diciembre de |        |
|--|--|--------|
|  | 2017                                   | 2016   |
| <b>Banco Central del Ecuador</b>   |  |        |
| Préstamo hipotecario, al 7 % de interés anual y con vencimiento en 2021. | 59.283                                 | 71.651 |
|  | 59.283                                 | 71.651 |
| Menos, porción corriente   | 13.279                                 | 12.368 |
|  | 46.004                                 | 59.283 |

### NOTA K – BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO:

|  | Año terminado el<br>31 de diciembre de |        |
|--|--|--------|
|  | 2017                                   | 2016   |
| <b>Reserva para jubilación patronal:</b> |  |        |
| Saldo anterior                           | 9.078                                  | 7.037  |
| Más provisión con cargo a gasto del año  | 3.533                                  | 2.041  |
| Pérdida o ganancia actuarial (ORI)       | 603                                    | 0      |
| Menos pagos y ajustes                    | 5.012                                  | 0      |
|  | 18.226                                 | 9.078  |
| <b>Reserva para desahucio:</b>           |  |        |
| Saldo anterior                           | 3.276                                  | 2.813  |
| Más provisión con cargo a gasto del año  | 1.036                                  | 988    |
| Pérdida o ganancia actuarial (ORI)       | (1.049)                                | 0      |
| Menos pagos y ajustes                    | 1.049                                  | (525)  |
|  | 4.312                                  | 3.276  |
|  | 22.538                                 | 12.354 |

Todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma institución tienen derecho a la jubilación patronal, beneficio que de acuerdo a lo establecido en el Código del Trabajo se determina en base a los años de servicio y al promedio de la remuneración anual percibida por los empleados en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además, el Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termina por desahucio la compañía bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado. La compañía establece reservas para el beneficio de jubilación patronal en base a estudios elaborados por una firma independiente de actuarios consultores.

# LATINTRUST S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### NOTA K – BENEFICIOS A EMPLEADOS DE LARGO PLAZO:

De acuerdo a los referidos estudios, el valor actual de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal asciende a USD 9.078 y USD 3.276 por bonificación por desahucio. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el de "Obligación por Beneficio Definidos" y las provisiones del plan consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de USD 20, si el trabajador es beneficiario de la jubilación del Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS y un máximo igual al salario básico unificado, de acuerdo a la reforma introducida en la Ley 2001- 42 del 2 de julio del 2001; 25 años mínimos de servicio, sin edad mínima de retiro.

La composición del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal.

|   | Año terminado el<br>31 de diciembre de |              |
|---|--|--------------|
|   | 2017                                   | 2016         |
| Valor actual de las reservas matemáticas actuariales - jubilados        | 0                                      | 0            |
| Empleados activos con tiempo de servicio mayor a 25 años                | 0                                      | 0            |
| Empleados activos con tiempo de servicio comprendido entre 10 a 20 años | 13.945                                 | 3.959        |
| Empleados activos con tiempo de servicios menor a 10 años               | 4.281                                  | 5.119        |
|   | <u>18.226</u>                          | <u>9.078</u> |

(Continúa)

# LATINTRUST S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### NOTA L – GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRATIVOS:

|                                 | Año terminado el<br>31 de diciembre de |                |
|---------------------------------|--|----------------|
|                                 | 2017                                   | 2016           |
| Gasto de personal               | 213.267                                | 204.871        |
| Honorarios                      | 61.723                                 | 60.319         |
| Comisiones                      | 49.243                                 | 31.062         |
| Gastos generales                | 39.164                                 | 43.541         |
| Depreciaciones y amortizaciones | 6.973                                  | 5.828          |
| Impuestos y contribuciones      | 6.041                                  | 6.297          |
| Mantenimiento                   | 12.094                                 | 11.633         |
| Otros                           | 76.125                                 | 39.316         |
|                                 | <u>464.630</u>                         | <u>402.867</u> |

### NOTA M – PARTICIPACIÓN TRABAJADORES:

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la compañía debe destinar el 15% de su utilidad líquida anual antes del impuesto sobre la renta para repartirlo entre sus trabajadores.

### NOTA N – IMPUESTO A LA RENTA:

La provisión se calcula aplicando la tasa del 22% sobre la utilidad gravable anual, la conciliación tributable es como sigue:

|                                   | Año terminado el<br>31 de diciembre de |               |
|-----------------------------------|--|---------------|
|                                   | 2017                                   | 2016          |
| Utilidad según libros             | 49.831                                 | 75.213        |
| Más, gastos no deducibles         | 19.336                                 | 13.368        |
| Menos, participación trabajadores | <u>7.475</u>                           | <u>11.282</u> |
| Utilidad gravable                 | 61.692                                 | 77.299        |
| Impuesto causado                  | 13.572                                 | 17.006        |
| Anticipo de impuesto declarado    | 0                                      | 3.553         |
| Impuesto definitivo a la renta    | <u>13.572</u>                          | <u>17.006</u> |

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, su Reglamento y sus Reformas, cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo de impuesto declarado; este último, se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta y por ende el que deberá ser considerado para la liquidación del impuesto.

(Continúa)

# LATINTRUST S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### NOTA O – PATRIMONIO:

Acciones comunes: Al 31 de diciembre de 2017, el capital pagado está constituido por 416.860 acciones ordinarias y nominativas a USD 1 dólar cada una.

| Accionistas:                    | No. De Acciones | % de Participación | Valor Nominal (USD) |
|---------------------------------|-----------------|--------------------|---------------------|
| CYPRESSI S.A.                   | 208.430         | 50,00              | 208.430             |
| Frida Ortega Rosines de Salcedo | 208.430         | 50,00              | 208.430             |
|                                 | <u>416.860</u>  | <u>100,00</u>      | <u>416.860</u>      |

Reserva Legal: De acuerdo con la Ley de Compañías, la compañía debe destinar por lo menos el 10% de su utilidad líquida anual a la reserva legal, hasta completar al menos el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede utilizarse para absorber pérdidas o para aumentar capital.

Resultados acumulados: El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas.

### NOTA P – MOVIMIENTO DE PROVISIONES:

|                      | Saldos al inicio del año | Incrementos   | Pagos y/o utilizations | Saldo al final del año |
|----------------------|--------------------------|---------------|------------------------|------------------------|
| Depreciaciones       | 55.755                   | 6.970         | 0                      | 62.725                 |
| Beneficios empleados | 15.342                   | 20.608        | 19.005                 | 16.945                 |
| 15% trabajadores     | 11.329                   | 7.475         | 11.329                 | 7.475                  |
| Impuesto a la renta  | 4.662                    | 13.572        | 4.662                  | 13.572                 |
|                      | <u>87.088</u>            | <u>48.625</u> | <u>34.996</u>          | <u>100.717</u>         |

### NOTA Q – REVISIÓN FISCAL:

A la fecha de emisión de este informe, la compañía no ha sido revisada por las autoridades fiscales.

(Continúa)

# LATINTRUST S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

### **NOTA R – HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:**

#### COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS:

De acuerdo con la administración de la compañía, excepto por las obligaciones financieras, indicadas en la Nota J y la administración de fideicomisos indicadas en la Nota A, no existen otros compromisos de importancia suscritos con terceros que comprometan activos de la compañía al 31 de diciembre del 2017.

Al 31 de diciembre del 2017, la compañía no mantiene contingencias significativas que requieran revelación o provisión en los estados financieros.

### **NOTA R – HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA: (continuación)**

#### EVENTO SUBSECUENTE:

Sociedades de Interés Público: La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, determinó qué empresas pasan a ser consideradas como Sociedades de Interés Público y dispuso que, hasta marzo 1 de 2018, cada empresa deberá "autoevaluarse" para determinar si está dentro de las 12 categorías señaladas.

Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera: Entre los principales aspectos de la Ley, tenemos:

- Incremento de la tarifa del impuesto a la renta del 22% al 25%
- Eliminación de la deducción de la provisión de jubilación patronal y desahucio.
- Bancarización: Se reduce de USD 5.000 a USD 1.000 para que las operaciones a través del sistema financiero puedan ser deducibles de impuesto.

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de aprobación de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.