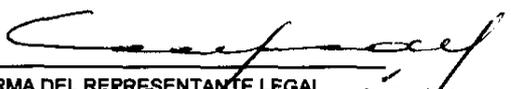


 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS	RAZÓN SOCIAL	LATINTRUST S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS			
	DIRECCIÓN	9 DE OCTUBRE 100 Y MALECON			
	EXPEDIENTE	69929			
	RUC	0991284974001			
	AÑO	2010			
	FORMULARIO	SC.NIIF.69929.2010.1			
	NÚMERO DE INGRESO	42966			
FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA)					
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA					
ACTIVO	1	424.717,73	PASIVO	2	185.325,44
ACTIVO CORRIENTE	101	193.740,85	PASIVO CORRIENTE	201	47.872,75
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	10101	26.237,54	PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO	20101	
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	150.062,76	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	20102	
ACTIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201		CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	26.168,04
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1010202	54.444,14	LOCALES	2010301	26.168,04
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1010203	18.052,41	DEL EXTERIOR	2010302	
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO	1010204		OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104	9.624,59
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1010205	78.678,49	LOCALES	2010401	9.624,59
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	1010206		DEL EXTERIOR	2010402	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207		PROVISIONES	20105	0,00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1010208		LOCALES	2010501	
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	1010209	-1.112,28	DEL EXTERIOR	2010502	
INVENTARIOS	10103	0,00	PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	20106	
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010301		OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	12.080,12
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1010302		CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701	6.344,88
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	1010303		IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702	
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN	1010304		CON EL IESS	2010703	1.154,02
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA	1010305		POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704	4.534,36
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS	1010306		PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705	46,86
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	1010307		DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706	
OBRAS EN CONSTRUCCIÓN	1010308		CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20108	
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	1010309		OTROS PASIVOS FINANCIEROS	20109	
OTROS INVENTARIOS	1010310		ANTICIPOS DE CLIENTES	20110	
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN	1010311		PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	20111	
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR DETERIORO FÍSICO	1010312		PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20112	0,00
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10104	0,00	JUBILACIÓN PATRONAL	2011201	
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010401		OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	2011202	
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010402		OTROS PASIVOS CORRIENTES	20113	
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1010403		PASIVO NO CORRIENTE	202	137.452,69
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	1010404		PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	20201	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	17.440,55	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20202	0,00
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA	1010501	5.379,39	LOCALES	2020201	
			DEL EXTERIOR	2020202	
			OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES	20203	137.452,69

EMPRESA (IVA)			FINANCIERAS		
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1010502	12.061,16	LOCALES	2020301	137.452,69
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1010503		DEL EXTERIOR	2020302	
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	10106		CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20204	0,00
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10107		LOCALES	2020401	
ACTIVO NO CORRIENTE	102	230.976,88	DEL EXTERIOR	2020402	
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201	230.976,88	OBLIGACIONES EMITIDAS	20205	
TERRENOS	1020101		ANTICIPOS DE CLIENTES	20206	
EDIFICIOS	1020102	230.543,11	PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20207	0,00
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103		JUBILACIÓN PATRONAL	2020701	
INSTALACIONES	1020104		OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	2020702	
MUEBLES Y ENSERES	1020105	4.200,00	OTRAS PROVISIONES	20208	
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106	4.825,90	PASIVO DIFERIDO	20209	0,00
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107		INGRESOS DIFERIDOS	2020901	
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1020108	8.064,66	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2020902	
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020109		OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	20210	
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020110		PATRIMONIO NETO	3	239.392,28
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111		CAPITAL	301	330.800,00
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	-16.656,79	CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	30101	330.800,00
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020113		(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERÍA	30102	
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020114	0,00	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302	75.200,00
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011401		PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	303	
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011402		RESERVAS	304	177.125,70
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011403		RESERVA LEGAL	30401	84.710,51
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	10202	0,00	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	30402	
TERRENOS	1020201		RESERVA DE CAPITAL	30403	92.415,19
EDIFICIOS	1020202		OTRAS RESERVAS	30404	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020203		OTROS RESULTADOS INTEGRALES	305	59.418,89
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020204		SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	30501	
ACTIVOS BIOLÓGICOS	10203	0,00	SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	30502	59.418,89
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	1020301		SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES	30503	
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCIÓN	1020302		OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	30504	
PLANTAS EN CRECIMIENTO	1020303		RESULTADOS ACUMULADOS	306	403.736,48
PLANTAS EN PRODUCCIÓN	1020304		GANANCIAS ACUMULADAS	30601	396.449,90
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020305		(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	30602	740.820,13
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020306		RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADORCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS N	30603	-59.366,25
ACTIVO INTANGIBLE	10204	0,00	RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	584,18
PLUSVALÍAS	1020401		GANANCIA NETA DEL PERIODO	30701	584,18
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	1020402		(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	30702	
ACTIVOS DE EXPLORACION Y EXPLOTACION	1020403				
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVO INTANGIBLE	1020404				
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	1020405				
OTROS INTANGIBLES	1020406				

ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10205	0,00
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1020501	
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10206	0,00
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020601	
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020602	
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	1020603	
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1020604	
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10207	0,00
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	1020701	
INVERSIONES ASOCIADAS	1020702	
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	1020703	
OTRAS INVERSIONES	1020704	
(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	1020705	
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020706	

DECLARO QUE LOS DATOS QUE CONSTAN EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SON EXACTOS Y VERDADEROS.
 LOS ESTADOS FINANCIEROS ESTÁN ELABORADOS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIC 1, PÁRRAFO 16)


 FIRMA DEL REPRESENTANTE LEGAL
 NOMBRE: Ad. Brenda Rodríguez de Insignares
 CI/RUC: 0908393945


 FIRMA DEL COSTADOR
 NOMBRE: C.P.A. Isabel Palma Bermeo
 RUC: 0913064549001

