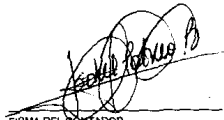


 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS			RAZÓN SOCIAL		LATINTRUST S.A. ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS												
			DIRECCIÓN		9 DE OCTUBRE 100 Y MALECON												
			EXPEDIENTE		89929												
			RUC		0991284974001												
			AÑO		2011												
			FORMULARIO		SC.NIF 69929.2011.1												
			NUMERO DE INGRESO		53066												
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO																	
EN CIFRAS COMPLETAS US\$	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	PRIMA EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS				SUPERÁVIT POR VALUACIÓN				RESULTADOS				TOTAL PATRIMONIO	
				RESERVA LEGAL	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	RESERVA DE CAPITAL	OTRAS RESERVAS	ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	ACTIVOS INTANGIBLES	OTROS SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN	GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIF	GANANCIA NETA DEL PERIODO		(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO
	301	302	303	30401	30402	30403	30404	30501	30502	30503	30504	30601	30602	30603	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	99	330.800,00	86.080,00		84.710,51		92.415,19		49.419,53			399.970,32	-754.974,97	-59.366,25	3.652,51		232.686,84
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	9901	330.800,00	75.200,00		84.710,51		92.415,19		59.418,89			396.449,90	-740.820,13	-59.366,25	584,18		239.392,29
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	330.800,00	75.200,00		84.710,51		92.415,19		59.418,89			396.449,90	-740.820,13	-59.366,25	584,18		239.392,29
CAMBIO EN POLÍTICAS CONTABLES	990102																
CORRECCIÓN DE ERRORES	990103																
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO	9902		10.860,00						-9.999,36			3.520,42	-14.154,84		3.068,33		-6.705,45
Aumento (disminución) de capital social	990201																
Aportes para futuras capitalizaciones	990202		10.860,00														10.860,00
Prima por emisión primaria de acciones	990203																
Dividendos	990204																
Transferencia de resultados a otras cuentas patrimoniales	990205																
Realización de la reserva por valoración de Activos Financieros Disponibles para la venta	990206																
Realización de la reserva por valoración de Propiedades, planta y equipo	990207																
Realización de la reserva por valoración de Activos Intangibles	990208																
Otros cambios (detalle)	990209								-9.999,36			3.520,42	-14.154,84				-20.633,78
Resultado Integral (Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio))	990210																

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: RODRIGUEZ RENDON BRENDA ALEXANDRA
CURUC: 0908393945


FIRMA DEL CONTADOR
NOMBRE: PALMA BERMEO ISABEL MONSERRATE
CURUC: 0913064549

