

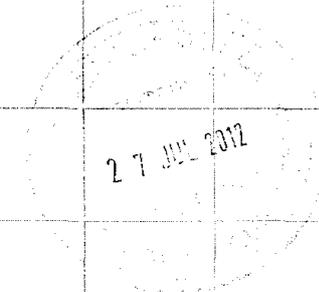


RAZÓN SOCIAL	INTERMALL S.A.
DIRECCIÓN	AV. JUAN TANCA MARENGO KM. 1.5 S/N Y FRANCISCO DE ORELLANA
EXPEDIENTE	114039
RUC	0992330813001
AÑO	2011
FORMULARIO	SC.NIF.114039.2011.1
NÚMERO DE INGRESO	71271

FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA) 13/04/2012

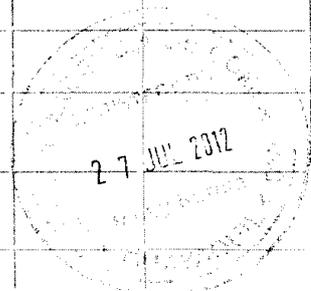
CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

CUENTA	CODIGO	INICIO DEL PERIODO DE TRANSICIÓN				FINAL DEL PERIODO DE TRANSICIÓN			
		SALDOS N/C US\$	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS N/C EXTRACONTABLES US\$	SALDOS N/C US\$	AJUSTES POR CONVERSION		SALDOS N/C EXTRACONTABLES US\$
			DEBE US\$	HABER US\$			DEBE US\$	HABER US\$	
ACTIVO	1	1.376.290,92			1.376.290,92	1.866.615,02	8.696.474,40	5.557.943,32	5.005.146,10
ACTIVO CORRIENTE	101	55.054,07			55.054,07	44.807,45			44.807,45
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	10101	270,67			270,67	2.847,95			2.847,95
ACTIVOS FINANCIEROS	10102								
ACTIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201								
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1010202								
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1010203								
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO	1010204								
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1010205								
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	1010206								
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207								
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1010208								
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	1010209								
INVENTARIOS	10103								
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010301								
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1010302								
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	1010303								
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN	1010304								
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACEN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑIA	1010305								



INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERIA EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS	1010306								
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	1010307								
OBRAS EN CONSTRUCCION	1010308								
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	1010309								
OTROS INVENTARIOS	1010310								
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR VALOR NETO DE REALIZACIÓN	1010311								
(-) PROVISIÓN DE INVENTARIOS POR DETERIORO FÍSICO	1010312								
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10104								
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010401								
ARRIENDOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010402								
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1010403								
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	1010404								
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	54.783,40		54.783,40	41.959,50				41.959,50
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010501	5.402,03		5.402,03	41.959,50				41.959,50
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1010502	49.381,37		49.381,37					
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	1010503								
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	10106								
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10107								
ACTIVO NO CORRIENTE	102	1.321.236,85		1.321.236,85	1.821.807,57	8.696.474,40	5.557.943,32		4.960.338,65
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201	1.321.236,85		1.321.236,85	1.506.492,46	962.053,31	2.344.680,43		123.865,34
TERRENOS	1020101	593.465,76		593.465,76	593.465,76		593.465,76		
EDIFICIOS	1020102				359.336,73		359.336,73		
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103								
INSTALACIONES	1020104	1.251.122,70		1.251.122,70	1.251.122,70		1.251.122,70		
MUEBLES Y ENSERES	1020105	7.123,73		7.123,73	17.309,95				17.309,95
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106	64.708,88		64.708,88	64.708,88				64.708,88
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107								
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1020108	3.424,28		3.424,28	3.424,28				3.424,28
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020109	123.885,81		123.885,81	123.885,81				123.885,81

OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020110	140.755,24		140.755,24	140.755,24		140.755,24	
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111							
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	-863.249,55		-863.249,55	1.047.516,89	962.053,31		-85.463,58
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020113							
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020114							
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011401							
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011402							
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	102011403							
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	10202					7.734.421,09	3.213.262,89	4.521.158,20
TERRENOS	1020201					1.831.376,40		1.831.376,40
EDIFICIOS	1020202					5.903.044,69		5.903.044,69
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020203						3.213.262,89	-3.213.262,89
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020204							
ACTIVOS BIOLÓGICOS	10203							
ANIMALES VIVOS EN CRECIMIENTO	1020301							
ANIMALES VIVOS EN PRODUCCIÓN	1020302							
PLANTAS EN CRECIMIENTO	1020303							
PLANTAS EN PRODUCCIÓN	1020304							
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020305							
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	1020306							
ACTIVO INTANGIBLE	10204							
PLUSVALIAS	1020401							
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE, CUOTAS PATRIMONIALES Y OTROS SIMILARES	1020402							
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	1020403							
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVO INTANGIBLE	1020404							
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVO INTANGIBLE	1020405							
OTROS INTANGIBLES	1020406							
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	10205							
ACTIVOS POR								



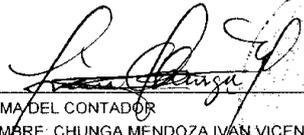
IMPUESTOS DIFERIDOS	1020501								
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10206				315.315,11			315.315,11	
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020601								
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1020602								
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	1020603				315.315,11			315.315,11	
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1020604								
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10207								
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	1020701								
INVERSIONES ASOCIADAS	1020702								
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	1020703								
OTRAS INVERSIONES	1020704								
(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	1020705								
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020706								
PASIVO	2	756.795,69			756.795,69	1.013.436,80		454.037,53	1.467.474,33
PASIVO CORRIENTE	201	168.475,27			168.475,27	159.697,41			159.697,41
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO	20101								
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	20102								
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	879,00			879,00	13.851,05			13.851,05
LOCALES	2010301	879,00			879,00	13.851,05			13.851,05
DEL EXTERIOR	2010302								
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104					119.032,09			119.032,09
LOCALES	2010401					119.032,09			119.032,09
DEL EXTERIOR	2010402								
PROVISIONES	20105								
LOCALES	2010501								
DEL EXTERIOR	2010502								
PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	20106								
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	75.229,77			75.229,77	26.814,27			26.814,27
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701	101,19			101,19	8.791,00			8.791,00
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702	75.128,58			75.128,58	18.023,27			18.023,27

CON EL IEES	2010703							
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704							
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705							
DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706							
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20108	92.366,50		92.366,50				
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	20109							
ANTICIPOS DE CLIENTES	20110							
PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	20111							
PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20112							
JUBILACIÓN PATRONAL	2011201							
OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	2011202							
OTROS PASIVOS CORRIENTES	20113							
PASIVO NO CORRIENTE	202	588.320,42		588.320,42	853.739,39		454.037,53	1.307.776,92
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	20201							
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20202							
LOCALES	2020201							
DEL EXTERIOR	2020202							
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203				798.036,03			798.036,03
LOCALES	2020301				798.036,03			798.036,03
DEL EXTERIOR	2020302							
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20204	588.320,42		588.320,42	55.703,36			55.703,36
LOCALES	2020401	588.320,42		588.320,42	55.703,36			55.703,36
DEL EXTERIOR	2020402							
OBLIGACIONES EMITIDAS	20205							
ANTICIPOS DE CLIENTES	20206							
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20207							
JUBILACIÓN PATRONAL	2020701							
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	2020702							
OTRAS PROVISIONES	20208							
PASIVO DIFERIDO	20209						454.037,53	454.037,53
INGRESOS DIFERIDOS	2020901							
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2020902						454.037,53	454.037,53

OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	20210							
PATRIMONIO NETO	3	619.495,23		619.495,23	853.178,22		2.684.493,55	3.537.671,77
CAPITAL	301	800,00		800,00	800,00			800,00
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	30101	800,00		800,00	800,00			800,00
(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO, ACCIONES EN TESORERIA	30102							
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302							
PRIMA POR EMISION PRIMARIA DE ACCIONES	303							
RESERVAS	304	49.445,98		49.445,98	49.445,98			49.445,98
RESERVA LEGAL	30401	49.445,98		49.445,98	49.445,98			49.445,98
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	30402							
RESERVA DE CAPITAL	30403							
OTRAS RESERVAS	30404							
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	305						2.675.696,16	2.675.696,16
SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	30501							
SUPERAVIT POR REVALUACION DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	30502						2.675.696,16	2.675.696,16
SUPERAVIT POR REVALUACION DE ACTIVOS INTANGIBLES	30503							
OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	30504							
RESULTADOS ACUMULADOS	306	344.861,09		344.861,09	561.508,67		8.797,39	570.306,06
GANACIAS ACUMULADAS	30601	377.191,27		377.191,27	593.838,85		8.797,39	602.636,24
(-) PÉRDIDAS ACUMULADAS	30602	-32.330,18		-32.330,18	-32.330,18			-32.330,18
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	30603							
RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	224.388,16		224.388,16	241.423,57			241.423,57
GANANCIA NETA DEL PERIODO	30701	224.388,16		224.388,16	241.423,57			241.423,57
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	30702							

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: MENENDEZ ROMERO GASTON ANTONIO
 CI/RUC: 0901692822


 FIRMA DEL CONTADOR
 NOMBRE: CHUNGA MENDOZA IVAN VICENTE
 CI/RUC: 0919983734001

7 JUL 2012