

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nota 1

Información General.

Intermall S.A. está constituida de acuerdo con las leyes del Ecuador el 24 de Diciembre del 2003 y tiene por objeto social dedicarse a la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles.

Contrato de Arrendamiento a favor de Amcor Rigid Plastic.

La arrendadora adquirió el inmueble por compra hecha a la Compañía Importadora y Distribuidora de Repuestos GMR S.A. (Direpuestos), mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Séptimo de Guayaquil, el 5 de Mayo del 2004, inscrita en el Registro de la Propiedad del referido cantón el 18 de Junio del mismo año.

Mediante escritura pública otorgada ante el notario Décimo Sexto de Guayaquil el tres de Marzo del 2005, las partes celebraron un contrato de arrendamiento ubicado en la intersección de la avenida Perimetral y Francisco de Orellana, en la parroquia urbana Tarqui del cantón Guayaquil, solar asignado con el código catastral cuarenta y ocho cero cuatrocientos veinte cero cero dos cero cero. El contrato fue inscrito ante el registro de la propiedad de Guayaquil el 4 de Abril del 2005.

Las partes dejan señalado que el área total aproximadamente de edificaciones es de 13.681 m² desglosada de la siguiente manera:

<u>AREA</u>	<u>METROS CUADRADOS</u>
OFICINA	680.00
PLANTA Y BODEGA	10,541.00
BODEGA NUEVA	<u>2,460.00</u>
TOTAL	<u><u>13,681.00</u></u>

CONDICIONES DEL ARRENDAMIENTO

El local arrendado se destinará exclusivamente al procesamiento de la planta procesadora de preformas y envases de tereftalato de polietileno o de cualquier otro plástico o material.

Cualquier modificación o mejora del bien arrendado, deberá ser realizada con consentimiento expreso y por escrito de la arrendadora, las mismas que quedarán en beneficio de la arrendadora.

Los bienes muebles de la arrendadora que sean ubicados o instalados en el bien arrendado, que por su naturaleza se consideren muebles por accesión podrán ser retirados por su propietaria al finalizar este contrato.

La arrendadora se obliga a contratar un seguro que proteja el inmueble contra todo riesgo inherente a su actividad, exceptuando riesgos catastróficos tales como (terremotos, erupción, actividad volcánica, etc.) y endosar la póliza a favor de la arrendadora.

Entregar el bien inmueble arrendado en las mismas condiciones que los recibió.

Se detalla el valor de los cánones de arrendamiento clasificados por área que regirán para cada año, desde Octubre del 2010 hasta Noviembre del 2015.

<u>AÑO</u>	<u>PERIODO</u>	<u>OFICINA</u>	<u>PLANTA</u>	<u>BODEGA NUEVA</u>	<u>TOTAL</u>	<u>TOTAL MENSUAL</u>
1	Oct-10 hasta Sep-11	81,600.00	505,968.00	132,840.00	720,408.00	60,034.00
2	Oct-11 hasta Sep-12	81,600.00	521,147.04	132,840.00	735,587.04	61,298.92
3	Oct-12 hasta Sep-13	81,600.00	536,781.45	134,808.00	753,189.45	62,765.79
4	Oct-13 hasta Sep-14	81,600.00	552,884.89	138,744.00	773,228.89	64,435.74
5	Oct-14 hasta Sep-15	81,600.00	569,471.44	138,744.00	789,815.44	65,817.95

Nota 2

Políticas contables significativas.

Estado de cumplimiento.

Los estados financieros de **Intermall S.A.** han sido preparados y presentados en base a Normas Internacionales de Información Financiera, que fueron adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No. 06.Q.ICI-004 emitida por la Superintendencia de Compañías y publicada en el Registro Oficial 348 del 3 de Septiembre del 2006. En el suplemento del Registro Oficial 378 del 10 de Julio del 2008, mediante resolución No. 08.G.DSC del 20 de Noviembre del 2008, se estableció el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera–NIIF.

La preparación de estados financieros conformes con las NIIF exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas y consideración de determinados elementos de juicio, que inciden en la medición de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados. También exige a la dirección que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía.

Para la entidad, de acuerdo con el cronograma de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF, los primeros estados financieros bajo NIIF son el año 2011 y el periodo de transición fue el año 2010

Por tal razón la dirección declara que los Estados financieros de **Intermall S.A.** al 31 de Diciembre de 2010 han sido convertidos de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (**NEC**) a las Normas Internacionales de Información Financiera (**NIIF**) en su versión completa de acuerdo a los requerimientos establecidos en las mismas y todas las cifras presentadas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica con la finalidad que constituyan el saldo inicial del periodo 2011.

Bases de presentación de los estados financieros.

Los Estados Financieros de **Intermall S.A.** comprenden el Estado de Situación Financiera al 1 de Enero del 2010 (Fecha de Transición), 31 de Diciembre del 2010 y 31 de Diciembre del 2011, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de Diciembre del 2011 y 2010.

Estos Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Resumen de las principales políticas contables.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

Hipótesis de negocio en marcha.

Los estados financieros se han preparado bajo las hipótesis que la entidad continuará operando.

Registro contable y moneda de presentación.

Los registros contables de la entidad se llevan en idioma español y expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, que es la unidad monetaria de la República del Ecuador.

ACTIVOS

Intermall S.A. considera como Activos corrientes los rubros que cumplan con los siguientes requerimientos:

- (a) espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- (b) mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- (c) espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del periodo sobre el que se informa; o
- (d) el activo es efectivo o equivalente al efectivo (como se define en la NIC 7) a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un ejercicio mínimo de doce meses después del ejercicio sobre el que se informa.

La entidad clasificará todos los demás activos como no corrientes.

a. Efectivo y sus equivalentes.

Incluye dinero en efectivo y depósitos en bancos disponibles, los depósitos a la vista en entidades financieras e inversiones a corto plazo de gran liquidez, con vencimiento máximo de hasta 90 días y que no estén sujetas a ninguna restricción.

La entidad clasifica los intereses pagados y cobrados como flujos de efectivo en actividades de operación, los dividendos recibidos como flujos de efectivo en actividades de inversión y los dividendos pagados como flujos de efectivo en actividades de financiamiento.

b. Cuentas por Cobrar y Otras Cuentas por Cobrar.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que se originan básicamente por la venta de bienes y servicios de la entidad, por préstamos a empleados, anticipos a proveedores y otros préstamos, que están sujetos a cobros fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

Se clasifican como no corrientes solo cuando sus vencimientos son superiores a 12 meses contando desde la fecha del Estado de Situación Financiera. Se reconocen inicialmente por su valor razonable, incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles a la venta y se valoran posteriormente al costo amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo.

c. Propiedad, Planta y Equipo.

Las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Con motivo de la transición a las NIIF, la entidad revalorizó a su valor de mercado los terrenos y edificios, en base a tasaciones de un perito calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. El costo revalorizado de los terrenos y edificios fue considerado como costo atribuido en el periodo de transición, siguiendo la empresa el

criterio de no revalorizar ninguno de los bienes de propiedades, planta y equipo en los posteriores cierres contables.

La empresa en el período de transición no revalorizó los muebles de oficina, equipos de oficina, equipos de computación y otras propiedades; porque no son significativos y el costo de revalorización sería mayor que el beneficio.

Métodos de depreciación.

Intermall S.A. Utiliza como método para reflejar la depreciación la línea recta, debido a que por su actividad es el que más se ajusta al patrón de consumo de los activos.

Vida Útil y Valor Residual.

La vida útil y el valor residual de los activos ha sido estimada con base en la experiencia e información disponible en el mercado.

Rubros	Vida Útil	Valor Residual
1. Edificios	40 años	10%
2. Maquinarias	10 años	0%
3. Instalaciones	3 años	0%
4. Muebles y Enseres	10 años	0%
5. Equipos de Oficina	5 años	0%
6. Equipos de Computación	3 años	0%
7. Vehículos	5 años	15%

PASIVOS

Intermall S.A. considera como Pasivos corrientes los rubros que cumplan con los siguientes requerimientos:

- (a) Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- (b) Mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- (c) El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa; o,
- (d) No tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa.

Una entidad clasificará todos los demás pasivos como no corrientes.

d. Interés Implícito.

Por el plazo promedio de financiamiento que otorgan los proveedores a la Empresa no se considera que haya Interés Implícito y en los casos de financiamiento por periodos mayores a los valores que no son significativos, por tal razón el efecto del cálculo de interés implícito no es material.

e. Préstamos Bancarios.

• Deudas con Bancos y Financieras.

Se registra el valor de las obligaciones contraídas con Bancos e Instituciones Financieras el documento fuente para registrar estas transacciones son las tablas de amortización o documentos emitidos por los Bancos e Instituciones Financieras.

• Intereses por pagar Bancos e Instituciones financieras.

Se registran los intereses causados durante el periodo y que están pendientes de pago a Bancos e Instituciones Financieras.

f. Impuesto a las ganancias.

El impuesto a las ganancias es la suma del impuesto a la renta causado más el impuesto diferido

• Impuesto a la renta causado.

Las sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento y con las resoluciones de carácter general y obligatorio emitidas por el Servicio de Rentas Internas estarán sometidas a la tarifa impositiva del 24% sobre su base imponible y se cargará a los resultados del año en que se devengan con base al impuesto por pagar exigible

• Impuestos diferidos.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del estado de situación, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. Los impuestos diferidos se determinan usando la tarifa del impuesto a la renta vigente a la fecha de los estados financieros, y la tarifa que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se reconocen en el Estado de Situación Financiera como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

g. Cuentas por pagar a Proveedores y otros.

Se registran valores por pagar a los proveedores, clasificados en Proveedores Nacionales y Proveedores Extranjeros, inicialmente a valor razonable y posteriormente son valoradas al costo utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

h. Participación de trabajadores en las utilidades.

De acuerdo con el Código de Trabajo la entidad debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad que resulta antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado como apropiación a los resultados del periodo en que se originan.

PATRIMONIO

Se registra el capital social, reservas y resultados, en este último rubro se incluye la cuenta Resultados de años anteriores – Conversión a NIIF

i. Reserva Legal.

Creación de Reserva de acuerdo a lo dispuesto por leyes o reglamentos con el fin de dar a los acreedores una protección adicional contra los defectos de las pérdidas. La dotación de estas reservas se deriva de la distribución de ganancias acumuladas y por lo tanto no constituye un gasto para la entidad.

j. Resultados de años anteriores – Conversión NIIF.

Contiene el efecto del ajuste por adopción de La Empresa a las NIIF (Norma Internacional de Información Financiera 1).

CUENTAS DE RESULTADOS

k. Ingresos de actividades Ordinarias.

Ventas de servicios.

Los ingresos procedentes de la venta de servicios por arrendamiento de bienes inmuebles se reconocen a su valor razonable en la cuenta de resultados cuando se preste el servicio al comprador los riesgos y beneficios más significativos inherentes a la propiedad de tales bienes. No se reconoce ingreso alguno si existen dudas importantes respecto a la recuperación de la venta a crédito.

l. Gastos.

Incluye Gastos de Venta, Administración y de Operación procedentes de la adquisición de bienes y servicios, todos estos rubros se reconocen a su valor razonable en la cuenta de resultados cuando se ha recibido los riesgos y beneficios más significativos inherentes a la propiedad de tales bienes o servicios.

m. Provisiones.

La empresa sigue la política de provisionar los importantes estimados para hacer frente a responsabilidades originadas por litigios en curso, indemnizaciones u obligaciones, así como de los avales y garantías otorgados que puedan suponer una obligación de pago (legal o implícito) para la empresa, siempre y cuando el importe pueda ser estimado de manera fiable.

n. Estado de Flujos de Efectivo.

El Estado de Flujo de Efectivo está presentado usando el método directo, el cual incluye la conciliación de la Utilidad Neta del año y el Efectivo Neto proveniente de las Actividades de Operación.

o. Normas nuevas y revisadas, emitidas pero no efectivas.

<u>No</u> <u>NORMA</u>	<u>NORMA</u>	<u>FECHA DE</u> <u>VIGENCIA</u>
NIC 12	Modificación. Excepción de aplicar SIC 21 para inversiones inmobiliarias a valor razonable.	1 de Enero del 2012
NIC 1	Modificación. Requerimiento de agrupar las partidas presentadas en el otro resultado integral solo si son potencialmente reclasificables al resultado del ejercicio posterioridad.	1 de Julio del 2012
NIC 19	Modificación. Se elimina el enfoque del corredor y calculan los costes financieros sobre una base neta.	1 de Enero del 2013
IFRS 9	Mejora. Reconocimiento y medición de instrumentos financieros.	1 de Enero del 2015
IFRS 10	Mejora. Estados Financieros Consolidados.	1 de Enero del 2013
IFRS 11	Mejora. Acuerdos conjuntos.	1 de Enero del 2013
IFRS 12	Mejora. Revelaciones por acuerdos conjuntos.	1 de Enero del 2013
IFRS 13	Mejora. Mediciones a valor razonable.	1 de Enero del 2013
NIC 27	Revisión. Disposiciones sobre los estados financieros separados.	1 de Enero del 2013
NIC 28	Revisión. Incluye requerimientos sobre consolidación de negocios conjuntos y asociadas.	1 de Enero del 2013

Intermall S.A. estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Nota 3

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, el saldo es el siguiente:

	31 DICIEMBRE <u>2011</u>	31 DICIEMBRE <u>2010</u>	1 ENERO <u>2010</u>
BANCOS	14,340.85	2,847.95	270.67

Nota 4

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las cuentas por cobrar clientes al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2011</u>	31 DICIEMBRE <u>2010</u>	1 ENERO <u>2010</u>
ANTICIPOS A PROVEEDORES	U.S.\$	13,500.00	-	-

Nota 5

CUENTAS RELACIONADAS

Un resumen de las cuentas relacionadas al 31 de Diciembre del 2011 y 2010 es como sigue:

<u>SALDOS POR COBRAR RELACIONADAS</u>	<u>SALDO AL 01/01/2010</u>	<u>DEBITOS</u>			<u>CREDITOS</u>	
		<u>VENTAS</u>	<u>PRESTAMOS</u>	<u>OTROS</u>	<u>COBROS Y CREDITOS</u>	<u>SALDO AL 31/12/10</u>
<u>LARGO PLAZO</u>						
MILANTOP S.A.	-	-	315,315.11	20,000.00	20,000.00	315,315.11

<u>SALDOS POR COBRAR RELACIONADAS</u>	<u>SALDO AL 31/12/2010</u>	<u>DEBITOS</u>			<u>CREDITOS</u>	
		<u>VENTAS</u>	<u>PRESTAMOS</u>	<u>OTROS</u>	<u>COBROS Y CREDITOS</u>	<u>SALDO AL 31/12/11</u>
<u>CORRIENTE</u>						
GASTON MENENDEZ R.	-	-	594,623.40	-	380,951.61	213,951.61
<u>LARGO PLAZO</u>						
MILANTOP S.A.	315,315.11	-	178,286.54	-	247,856.54	245,745.11

Las transacciones con partes relacionadas, respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros.

INTERMALL S.A.

<u>SALDOS POR PAGAR RELACIONADAS</u>	<u>SALDO AL 01/01/2010</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>			<u>SALDO AL 31/12/10</u>
		<u>PAGOS Y DEBITOS</u>	<u>COMPRAS</u>	<u>PRESTAMOS</u>	<u>OTROS</u>	
<u>CORRIENTE</u>						
GASTON MENENDEZ ROMERO	38,770.68	54,999.83	-	16,229.15	-	-
GASTON MENENDEZ ZAVALA	-	61,261.36	61,261.36	-	-	-
SERVISEGUROS	53,595.82	67,591.30	13,995.48	-	-	-
TOTAL	92,366.50	183,852.49	75,256.84	16,229.15	-	-
<u>LARGO PLAZO</u>						
GASTON MENENDEZ ROMERO	588,320.42	2,495,642.23	-	1,907,321.81	-	-
SERVISEGUROS S.A.	-	-	-	55,703.36	-	55,703.36
	680,686.92	2,679,494.72	75,256.84	1,979,254.32	-	55,703.36

<u>SALDOS POR PAGAR RELACIONADAS</u>	<u>SALDO AL 31/12/2010</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>			<u>SALDO AL 31/12/11</u>
		<u>PAGOS Y DEBITOS</u>	<u>COMPRAS</u>	<u>PRESTAMOS</u>	<u>OTROS</u>	
<u>CORRIENTE</u>						
GASTON MENENDEZ ZAVALA	-	62,012.32	64,513.44	-	-	2,501.12
SERVISEGUROS	-	28,806.15	76,232.40	-	-	47,426.25
	-	90,818.47	140,745.84	-	-	49,927.37
<u>LARGO PLAZO</u>						
GASTON MENENDEZ ROMERO	-	1,044,192.20	-	1,044,192.20	-	-
SERVISEGUROS	55,703.36	55,703.36	-	-	-	-
	55,703.36	1,099,895.56	-	1,044,192.20	-	-
	55,703.36	1,190,714.03	140,745.84	1,044,192.20	-	49,927.37

Las transacciones con partes relacionadas, respaldan y efectúan en los mismos términos y condiciones equiparables a otros de igual especie, realizadas con terceros.

Nota 6

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de los activos por impuestos corrientes al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

		31 DICIEMBRE 2011	31 DICIEMBRE 2010	1 ENERO 2010
RETENCIONES EN LA FUENTE AÑOS ANTERIORES	U.S.\$	-	-	49,381.37
CREDITO TRIBUTARIO DEL IVA	U.S.\$	49,920.03	41,959.50	5,402.03
TOTAL	U.S.\$	49,920.03	41,959.50	54,783.40

Nota 7

PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS, NETO

COSTO	<u>SALDO AL</u> <u>01/01/2010</u>	<u>COMPRAS</u>	<u>REVALUO</u>	<u>TRANSFE-</u> <u>RENCIAS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2010</u>	<u>ADICIO-</u> <u>NES</u>	<u>TRANFE-</u> <u>RENCIAS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2011</u>
TERRENOS	593,465.76	-	1,237,910.64	-	1,831,376.40	-	-	1,831,376.40
EDIFICIOS	-	359,336.73	851,925.16	-	1,211,261.89	-	-	1,211,261.89
INSTALACIONES	1,251,122.70	-	2,966,198.24	-	4,217,320.94	-	-	4,217,320.94
ADECUACIONES	140,755.24	-	333,706.63	-	474,461.87	-	-	474,461.87
MAQUINARIAS	64,708.88	-	-	-	64,708.88	-	-	64,708.88
MUEBLES Y EQ. DE OFICINA	7,123.73	10,186.22	-	-	17,309.95	-	-	17,309.95
VEHICULOS	123,885.81	-	-	-	123,885.81	-	-	123,885.81
EQUIPOS DE COMPUTACION	3,424.28	-	-	-	3,424.28	-	-	3,424.28
TOTAL	2,184,486.40	369,522.95	5,389,740.67	-	7,943,750.02	-	-	7,943,750.02
MENOS: DEPRECIACION ACUMULADA	863,249.55	175,469.95	2,260,006.98	-	3,298,726.48	95,794.37	-	3,394,520.85
	1,321,236.85	194,053.00	3,129,733.69	-	4,645,023.54	95,794.37	-	4,594,229.17

Edificios, instalaciones y adecuaciones se deprecian a 40 años, Maquinarias y equipos y Muebles y equipos de oficina se deprecian a 10 años, Vehículos a 5 años y equipos de computación a 3 años, bajo el método de línea recta.

Nota 8

DEUDA A LARGO PLAZO

El desglose de la deuda a largo plazo al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

		31 DICIEMBRE <u>2011</u>	31 DICIEMBRE <u>2010</u>	1 ENERO <u>2010</u>
INSTITUCION				
BANCO INTERNACIONA S.A.	U.S.\$	80,874.77	185,341.73	-
CISCO CAPITAL SYSTEM		720,000.00	720,000.00	-
INTERESES		29,976.39	11,726.39	-
TOTAL	U.S.\$	830,851.16	917,068.12	-
MENOS:				
PORCION CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO		110,851.16	119,032.09	-
TOTAL DEUDA A LARGO	U.S.\$	720,000.00	798,036.03	-

Los préstamos están garantizados con firmas de contratos y pagarés.

Nota 9

CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es el siguiente:

		31 DICIEMBRE <u>2011</u>	31 DICIEMBRE <u>2010</u>	1 ENERO <u>2010</u>
PROVEEDORES LOCALES	U.S.\$	5,729.73	13,851.05	879.00

Nota 10

PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

El movimiento de los beneficios a empleados por pagar al 31 de Diciembre del 2011 y 2010, es como sigue:

	<u>SALDOS</u> <u>01/01/10</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/10</u>	<u>DEBITOS</u>	<u>CREDITOS</u>	<u>SALDOS</u> <u>31/12/2011</u>
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	-	129,038.89	129,038.89	-	94,588.41	94,588.41	-
RETENCIONES EN LA FUENTE	65.46	10,244.94	13,631.50	3,452.02	29,455.23	29,517.29	3,5514.08
RETENCION EN LA FUENTE IVA	35.73	10,532.74	15,835.99	5,835.99	34,746.15	33,708.44	4,301.27
RETENCION EN RELACION DE DEPENDENCIA	-	-	-	-	-	-	-
IMPUESTO A LA SALIDA DE DIVISAS	-	-	-	-	-	-	-
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	75,128.58	75,128.58	18,023.27	18,023.27	88,971.64	71,447.33	498.96
TOTAL	75,229.77	224,945.15	176,529.65	26,814.27	247,761.43	229,261.47	8,314.31

Nota 11

PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO

	<u>IMPUESTO DIFERIDO</u>					
	<u>BASE CONTABLE</u>	<u>BASE FISCA</u>	<u>DIFERENCIA TEMPORARIA</u>	<u>TARIFA</u>	<u>31 DE DICIEMBRE 2011</u>	<u>31 DE DICIEMBRE 2010</u>
EDIFICIOS	1,147,468.42	340,411.32	807,057.10	23%	185,623.13	197,646.64
INSTALACIONES	1,257,271.64	372,985.86	884,285.78	23%	203,385.73	216,559.78
ADECUACIONES	231,245.75	68,602.04	162,643.72	23%	37,408.05	39,831.11
TOTAL	2,635,985.81	781,999.22	1,853,986.59		426,416.91	454,037.53

Nota 12

CAPITAL SOCIAL

El capital social de la entidad esta conformado de la siguiente manera:

<u>ACCIONISTA</u>	<u>No. ACCIONES</u>	<u>%</u>	<u>VALOR DE CADA ACCION</u>	<u>VALOR U.S.\$</u>
GAMBERDI S.A.	799	99.88	1.00	799.00
GASTON MENENDEZ R.	1	0.12	1.00	1.00
TOTAL	800	100.00		800.00

La compañía Gamberdi S. A. es de nacionalidad Ecuatoriana y el Sr. Gastón Menéndez de nacionalidad Ecuatoriana.

Nota 13

OTROS RESULTADOS INTEGRALES

La cuenta otros resultados integrales surge en el periodo de transición que fue el año 2010, cuyos ajustes se muestran a continuación:

CUENTAS	SALDOS SEGÚN NEC <u>31/12/2010</u>	<u>EFFECTOS DE LA TRANSICION</u>		SALDOS SEGÚN NIIF <u>31/12/2010</u>
		<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>	
<u>ACTIVO</u>				
ACTIVO CORRIENTE:				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	2,847.95	-	-	2,847.95
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	41,959.50	-	-	41,959.50
				-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	44,807.45	-	-	44,807.45
				-
CUENTAS POR COBRAR PARTES RELACIONADAS	315,315.11	-	-	315,315.11
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS	1,506,492.46	5,398,538.05	2,260,006.97	4,645,023.54
				-
				-
TOTAL ACTIVO	1,866,615.02	5,398,538.05	2,260,006.97	5,005,146.10

CUENTAS	EFECTOS DE LA TRANSICION		SALDOS SEGÚN NIIF 31/12/2010
	SALDOS SEGÚN NEC 31/12/2010		
	DEBE	HABER	
<u>PASIVO</u>			
PASIVO CORRIENTE			
PORCION CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO	119,032.09	-	119,032.09
CUENTAS POR PAGAR	13,851.05	-	13,851.05
CUENTAS POR PAGAR PARTES RELACIONADAS	55,703.36	-	55,703.36
IMPUESTOS POR PAGAR	26,814.27	-	26,814.27
TOTAL PASIVO CORRIENTE	159,697.41	-	159,697.41
PASIVO NO CORRIENTE			
CUENTAS POR PAGAR PARTES RELACIONADAS	55,703.36	-	55,703.36
DEUDA A LARGO PLAZO	798,036.03	-	798,036.03
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	-	454,037.53	454,037.53
TOTAL PASIVO	1,013,436.80	-	1,467,474.33
<u>PATRIMONIO</u>			
CAPITAL SOCIAL	800.00	-	800.00
RESERVA LEGAL	49,445.98	-	49,445.98
RESULTADOS ACUMULADOS	561,508.67	-	561,508.67
UTILIDAD DEL EJERCICIO	241,423.57	8,797.39	250,220.96
OTROS RESULTADOS INTEGRADOS	-	2,675,696.16	2,675,696.16
TOTAL PATRIMONIO	853,178.22	2,684,696.16	3,537,671.77
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1,866,615.02	3,138,531.08	5,005,146.10

En el periodo de transición las propiedades, plantas y equipos fueron valorados a un costo atribuido, para lo cual un perito calificado por la Superintendencia de Compañías del Ecuador determinó que el incremento neto para dejar al valor razonable las propiedades, plantas y equipos es de U.S.\$ 454,037.53; el incremento en otros resultados integrales del 2010, es como sigue:

CUENTAS

Superávit por valuación de propiedades, plantas y equipos	US\$ 3,129,733.69
Impuesto diferido	<u>454,037.53</u>
Otros resultados integrales	US\$ <u><u>2,675,696.16</u></u>

Nota 14

RESULTADOS AÑOS ANTERIORES NIIF

El movimiento de la cuenta resultados años anteriores NIIF, es el siguiente:

Superávit por valuación de propiedades, plantas y equipos	US\$ 2,675,696.16
Impuesto diferido	<u>8,797.39</u>
Otros resultados integrales	US\$ <u><u>2,684,493.55</u></u>

Los ajustes por la conversión de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera, fueron contabilizados el 1 de enero del 2011, contra la cuenta del Patrimonio "Resultados años anteriores NIIF", tal como se indica en la NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Nota 15

PASIVO CONTINGENTE

CUENTAS	SALDOS 31 DICIEMBRE <u>2011</u>	SALDOS 31 DICIEMBRE <u>2010</u>
<u>CONCILIACION DE IMPUESTOS</u>		
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LAS GANANCIAS	273,351.32	335,040.10
MENOS:		
AJUSTES NIIF	-	8,797.39
	<u>273,351.32</u>	<u>326,242.71</u>
MAS:		
GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	24,345.87	13,033.84
UTILIDAD GRAVABLE	297,697.19	339,276.55
PORCENTAJE IMPUESTO A LA RENTA	24%	25%
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	71,447.33	84,819.14
MENOS:		
ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL CORRIENTE	12,692.16	9,8847.06
RETENCIONES A LA FUENTE A FAVO	58,256.21	56,948.81
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	<u>498.96</u>	<u>18,023.27</u>

Los estados financieros de Intermall S.A., no han sido fiscalizados por las autoridades de impuestos fiscales hasta el ejercicio 2011. De acuerdo con las disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de Impuesto a la Renta de la Compañía dentro de los tres años anteriores a partir de la fecha de presentación de la última declaración presentada.

Nota 16

DOMICILIO

Milantop S.A. se encuentra domiciliada en la ciudad de Guayaquil y sus instalaciones están ubicadas en la siguiente dirección: Km. 5.5 Vía a Daule y Av. Séptima, Cdla. Mapasingue Oeste Mz. 15A Sl. 1.