

 SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS	RAZÓN SOCIAL	IMPALCASA S.A.								
	DIRECCIÓN	AVDA GUILLERMO CUBILLO MZ. 102 SL 6 Y FELIPE PEZO								
	EXPEDIENTE	84100								
	RUC	0991478493001								
	AÑO	2011								
	FÓRMULARIO	SC.NIF.84100.2011.1								
	NÚMERO DE INGRESO	78242								
FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA)										
28/03/2012										
CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA										
CUENTA	CODIGO	INICIO DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN				FINAL DEL PERÍODO DE TRANSICIÓN				
		SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSIÓN		SALDOS NIF EXTRACONTABLES US\$	SALDOS NEC US\$	AJUSTES POR CONVERSIÓN		SALDOS NIF EXTRACONTABLES US\$	
			DEBE US\$	HABER US\$			DEBE US\$	HABER US\$		
ACTIVO	1	11.567.504,88	1.470.426,40	1.415.899,51	11.622.031,77	12.772.673,71	295.802,28	105.587,44	13.017.415,44	
ACTIVO CORRIENTE	101	9.590.117,33			9.590.117,33	10.750.659,80			10.750.659,80	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DEL EFFECTIVO	10101	112.345,18			112.345,18	388.231,13			388.231,13	
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	7.580.725,94			7.580.725,94	8.827.226,11			8.827.226,11	
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	7.304.860,35			7.304.860,35	8.076.306,39			8.076.306,39	
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	1010206	349.792,05			349.792,05	781.386,75			781.386,75	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207									
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1010208	69.765,59			69.765,59	176.708,54			176.708,54	
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	1010209	-143.692,05			-143.692,05	-207.175,57			-207.175,57	
INVENTARIOS	10103	1.897.046,21			1.897.046,21	1.535.202,56			1.535.202,56	
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010301									
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1010302									
INVENTARIOS DE SUMINISTROS MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	1010303									
INVENTARIOS DE SUMINISTROS MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN	1010304									
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA	1010305									
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - COMPRADO DE TERCEROS	1010306	1.897.046,21			1.897.046,21	1.535.202,56			1.535.202,56	
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	1010307									
OBRAS EN CONSTRUCCIÓN	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									
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	1010501									
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1010502									
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	1.977.387,55	1.470.426,40	1.415.899,51	2.031.914,44	2.022.013,91	295.802,28	105.587,44	2.266.755,64	
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10201	1.696.560,05	456.007,28	1.409.671,27	742.896,06	1.684.927,13	113.735,94	92.152,14	752.846,94	
TERRENOS	1020101	1.518.625,02	270.000,00	1.310.500,02	478.125,00	1.518.625,02	86.337,24	86.337,24	478.125,00	
EDIFICIOS	1020102	189.000,00	60.583,93	26.711,70	222.872,23	189.000,00			222.872,23	
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103									
INSTALACIONES	1020104									
MUEBLES Y ENSERES	1020105	21.829,19	5.299,69	6.685,28	20.443,60	21.829,19	5.543,10		25.986,70	
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106									
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1020107									
EQUIPO DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO	1020108	18.777,50		16.049,70	2.727,80	18.777,50	9.867,40		12.595,20	
OTROS EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO	1020109	116.631,11		27.551,11	89.080,00	116.631,11			89.080,00	
OTROS EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO	1020110									
REPUESTOS Y HERRAMIENTAS	1020111									
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	-168.302,77	120.123,66	4.043,46	-52.222,57	-179.935,69	6.304,20	5.814,90	-63.366,19	
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020113			18.130,00	-18.130,00		5.684,00		-12.446,00	
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		983.495,93	804,96	982.690,97		174.652,69	492,62	1.156.851,04
TERRENOS	1020201		956.784,23		956.784,23		158.380,69		1.115.164,92
EDIFICIOS	1020202		26.711,70		26.711,70		16.272,00		42.983,70
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020203			804,96	-804,96			492,62	-1.297,58
(-) 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								
PLUSVALÍAS	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		14.433,61		14.433,61		4.354,26		18.787,87
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1020501		14.433,61		14.433,61		4.354,26		18.787,87
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10206								
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS POR EL CRECIMIENTO	1020601								
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS POR EL CRECIMIENTO	1020602								
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	1020603								
(-) PROVISIÓN SOBRE CUENTAS POR COBRAR DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	1020604								
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10207	280.827,50	16.489,58	5.423,28	291.893,80	337.086,78	3.059,39	12.942,68	338.269,79
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	1020701								
INVERSIONES ASOCIADAS	1020702								
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	1020703								

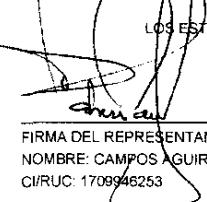


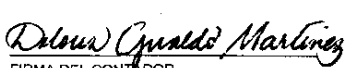
OTRAS INVERSIONES	1020704								
(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	1020705								
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020706	280.827,50	16.489,58	5.423,28	291.893,80	337.086,78	3.059,39	12.942,68	338.269,79
PASIVO	2	10.809.694,07		62.396,26	10.872.090,33	11.984.168,30	3.374,76	109.310,28	12.152.500,08
PASIVO CORRIENTE	201	2.867.695,61		33.376,21	2.901.071,82	4.853.774,71		22.973,04	4.910.123,96
PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO	20101								
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	20102								
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	143.137,63			143.137,63	293.475,22			293.475,22
LOCALES	2010301	143.137,63			143.137,63	293.475,22			293.475,22
DEL EXTERIOR	2010302								
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104	23.758,12			23.758,12	13.034,97			13.034,97
LOCALES	2010401	23.758,12			23.758,12	13.034,97			13.034,97
DEL EXTERIOR	2010402								
PROVISIONES	20105								
LOCALES	2010501								
DEL EXTERIOR	2010502								
PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	20106								
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	564.640,94			564.640,94	548.567,45			548.567,45
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701	288.257,18			288.257,18	248.397,64			248.397,64
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702	77.350,08			77.350,08	113.269,13			113.269,13
CON EL IESS	2010703								
POR BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	2010704	41.364,90			41.364,90	20.685,50			20.685,50
PARTICIPACIÓN PARA TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705	157.668,78			157.668,78	166.215,18			166.215,18
PROVISIONES POR PAGAR	2010706								
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20108	2.103.421,19			2.103.421,19	3.726.545,97			3.726.545,97
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	20109	22.702,93			22.702,93	85.106,25			85.106,25
ANTICIPOS DE CUENTAS	20110	10.034,80			10.034,80	187.044,85			187.044,85
PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS ACTIVOS NO CORRIENTES Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	20111								
PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20112			33.376,21	33.376,21			22.973,04	56.349,25
JUBILACIÓN PATRONAL	2011201			26.923,26	26.923,26			18.109,04	45.032,30
OTROS BENEFICIOS A LARGO PLAZO PARA LOS EMPLEADOS	2011202			6.452,95	6.452,95			4.864,00	11.316,95
OTROS PASIVOS CORRIENTES	20113								
PASIVO NO CORRIENTE	202	7.941.998,46		29.020,05	7.971.018,51	7.130.393,59	3.374,76	86.337,24	7.242.376,12
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	20201								

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20202	1.572.771,00			1.572.771,00	2.328.823,06			2.328.823,06
LOCALES	2020201	1.572.771,00			1.572.771,00	2.328.823,06			2.328.823,06
DEL EXTERIOR	2020202								
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203								
LOCALES	2020301								
DEL EXTERIOR	2020302								
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20204	6.369.227,46			6.369.227,46	4.801.570,53	86.337,24		4.887.907,77
LOCALES	2020401	6.369.227,46			6.369.227,46	4.801.570,53	86.337,24		4.887.907,77
DEL EXTERIOR	2020402								
OBLIGACIONES EMITIDAS	20205								
ANTICIPOS DE CUENTAS	20206								
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20207								
JUBILACIÓN PATRONAL	2020701								
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	2020702								
OTRAS PROVISIONES	20208								
PASIVO DIFERIDO	20209			29.020,05	29.020,05		3.374,76		25.645,29
INGRESOS DIFERIDOS	2020901								
PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	2020902			29.020,05	29.020,05		3.374,76		25.645,29
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	20210								
PATRIMONIO NETO	3	757.810,81	475.066,54	467.197,17	749.941,44	788.505,41	38.028,20	122.307,52	864.915,36
CAPITAL	301	5.000,00			5.000,00	5.000,00			5.000,00
CAPITAL SUSCRITO o ASIGNADO	30101	5.000,00			5.000,00	5.000,00			5.000,00
(-) CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO ACCIONES EN TESORERÍA	30102								
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302								
PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	303								
RESERVAS	304	72.814,63			72.814,63	72.814,63			72.814,63
RESERVA LEGAL	30401	2.500,00			2.500,00	2.500,00			2.500,00
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	30402	66.943,71			66.943,71	66.943,71			66.943,71
RESERVA DE CAPITAL	30403	3.370,92			3.370,92	3.370,92			3.370,92
OTRAS RESERVAS	30404								
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	305								
SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	30501								
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPOS	30502								
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	30503								
OTROS SUPERAVITOS POR REVALUACIÓN	30504								
RESULTADOS ACUMULADOS	306		475.066,54	467.197,17	-7.869,37				-7.869,37
GANACIAS ACUMULADAS	30601								
(-) PÉRDIDAS	30602								

ACUMULADAS									
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	30603		475.066,54	467.197,17	-7.869,37				-7.869,37
RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	679.996,18			679.996,18	710.690,78	38.028,20	122.307,52	794.970,10
GANANCIA NETA DEL PERÍODO	30701	679.996,18			679.996,18	710.690,78	38.028,20	122.307,52	794.970,10
PÉRDIDA NETA DEL PERÍODO	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: CAMPOS AGUIRRE FABIAN FERNANDO
CI/RUC: 1709946253


FIRMA DEL CONTADOR
NOMBRE: DOLORES LILIVETH GIRALDO MARTINEZ
CI/RUC: 0924836349001

