

CIA. IMPORTADORA REGALADO S.A. COMIRSA

ESTADOS FINANCIEROS

PERIODO 01 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

INDICE

Opinión de los Auditores Externos Independientes

Estados Financieros Auditados:

Balance General

Estado de Resultados

Estado de cambio en el patrimonio

Estado de Flujo de efectivo

Notas a los Estados Financieros

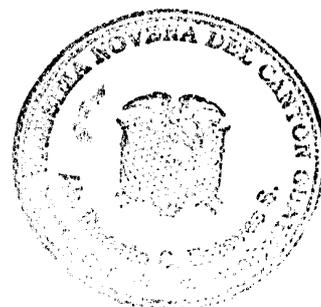


Signos utilizados:

US \$ Dólares de los Estados Unidos de América

NEC Normas Ecuatorianas de Contabilidad

COMIRSA Cía. Importadora Regalado S.A.





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de la compañía: Importadora Regalado S.A. (COMIRSA)

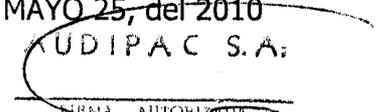
Hemos auditado el Balance General, Estado de cambio en el Patrimonio, Estado de Fuljo de Efectivo y Estado de Resultados de la Cía. Importadora Regalado S.A. (COMIRSA) al 31 de diciembre del 2009. Estos estados financieros fueron elaborados por la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos datos financieros basados en nuestra auditoría.

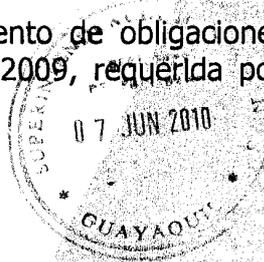
Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen basado en pruebas de evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación y cumplimiento de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad utilizadas, de las normas legales y tributarias vigentes en el país y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evolución de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

En nuestra opinión los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de COMIRSA al 31 de diciembre del 2009 y los resultados de sus operaciones de conformidad a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias por parte de COMIRSA al 31 de diciembre del 2009, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

MAYO 25, del 2010
AUDIPAC S.A.


FIRMA AUTORIZADA
AB. Luis Duran García
Reg. Prof.: 2787 CEG
Gerente General
AUDIPAC S.A.
REG. No. SC-RNAE-2 No. 502



CONTABILIDAD - Balance General

Balance al 31-Dic-2009 | División: TOTAL

Código	Cuenta	DOLARES
ACTIVOS		
	Activo	3,694,226.17
	Activo corriente	2,867,372.71
	Disponibles	93,658.67
	Fondos	93,658.67
	Fondos en caja	745.00
1.1.11		
1.1.11.001	Caja chica bodega sur	89.90
1.1.11.003	Caja ventas matriz	221.82
1.1.11.004	Caja chica almacen	50.51
1.1.11.005	Caja chica bodega almacen y varios	74.15
1.1.11.007	Caja ventas Parque California	-58.17
1.1.11.008	Caja chica Parque California	127.22
1.1.11.015	Caja chica inducción	239.57
1.1.12	Fondos en bancos	87,848.65
1.1.12.016	Banco del Pichincha cta cte 312251360-4 (634213-3)	27,278.18
1.1.12.018	Banco de Guayaquil cta cte 000146778-6	3,601.55
1.1.12.019	Banco Produbanco cta cte 02-02200297-5	52,025.53
1.1.12.022	Banco Amazonas cta cte 350106125-4	-4,472.70
1.1.12.024	Banco del Pacifico cta cte 5031907	4,176.82
1.1.12.025	Citibank cta cte 3200639643	5,239.27
1.1.13	Inversiones	5,065.02
1.1.13.030	Pólizas de acumulación	5,065.02
	Exigible	1,190,509.17
	Cuentas y documentos por cobrar	1,190,509.17
	Clientes	989,919.82
1.1.11.036	Cuentas por cobrar	549,684.38
1.1.11.037	Cheques a fecha	405,029.16
1.1.11.038	Cheques protestados	64,405.45
1.1.11.040	Reserva cuentas incobrables	-29,199.17
1.1.12	Empleados	15,310.68
1.1.12.046	Prestamos a empleados	15,310.68
1.1.14	Impuestos al SRI	103,292.87
1.1.14.057	IVA en importaciones (servicios)	70.54
1.1.14.058	IVA credito fiscal	11,912.85
1.1.14.059	Ret fuente Impto renta (clientes)	91,253.71
1.1.14.065	Otras retenciones en la fuente	55.77
1.1.15	Otras cuentas por cobrar	81,985.80
1.1.15.068	Otros prestamos	1,820.02
1.1.15.070	Prestamos a otras compañías	10,251.53
1.1.15.071	Anticipos a comisiones vtas Sierra	5,666.16
1.1.15.074	Anticipos proveedores del exterior	64,248.09
	Realizable	1,563,987.63
	Inventarios	1,563,987.63
	Mercaderias en bodega	1,534,842.31
1.1.11.090	Inventario de mercaderias en bodega	1,534,805.63

Registros: 45

IMPRESO 11/05/2010 14:54



CONTABILIDAD - Balance General

Balance al 31-Dic-2009 | División: TOTAL

Código	Cuenta	DOLARES
11.094	Transferencia mercaderia a Parque California	36.68
12.100	Mercaderias en transito	3,907.22
	Inventario mercaderia transito	3,907.22
33	Suministros	13,799.78
33.106	Inventario de suministros en bodega	13,468.67
33.108	Bienes de limpieza	331.11
34	Materia prima	11,438.32
34.120	Inventario materia prima	11,438.32
	Diferido	19,217.24
	Gastos anticipados	19,217.24
	Seguros	15,725.42
11.110	Seguros prepagado	15,725.42
34	Materiales	3,429.43
34.141	Material de empaque	3,429.43
36	Otros gastos	62.39
36.167	Combustible	62.39
	Activo no corriente	826,853.46
	Fijo	814,828.98
	Fijo no depreciable	23,214.80
	Terrenos	23,214.80
1.140	Terrenos	23,214.80
	Fijo depreciable	791,614.18
	Edificios y construcciones	553,477.98
1.170	Valor edificios y construcciones	676,856.69
1.171	Deprec acum edificios y construcciones	-123,378.71
	Maquinarias	13,263.29
1.176	Valor maquinarias	23,576.74
2.177	Deprec acum maquinarias	-10,313.45
	Muebles y enseres	64,706.86
1.180	Valor muebles y enseres	103,828.92
3.181	Deprec acum muebles y enseres	-39,122.06
	Equipo de oficina	6,281.15
1.186	Valor equipo de oficina	9,794.40
4.187	Deprec acum equipo de oficina	-3,513.25
	Equipo de computacion	29,862.03
1.190	Valor equipo de computacion	86,775.19
5.191	Deprec acum equipo de computacion	-56,913.16
	Vehiculos	92,214.76
1.196	Valor vehiculos	131,084.70
1.197	Deprec acum vehiculos	-38,869.94
	Instalaciones	31,808.11
1.200	Valor instalaciones	80,229.69
3.201	Deprec acum instalaciones	-48,421.58
	Otros Activos	12,024.48
	Otros Activos	12,024.48



CONTABILIDAD - Balance General

Balance al 31-Dic-2009 | División: TOTAL

Código	Cuenta	DOLARES
	Cuentas por liquidar	12,024.48
11.210	Cuentas por liquidar	107.00
11.218	Deposito en garantia Categ	164.19
11.219	Diferencias en inventario fisico (faltantes)	11,753.29
	Total Activo	3,694,226.17
	PASIVOS	
	Pasivo	2,763,269.55
	Pasivo corriente	2,614,845.62
	Exigible	2,614,845.62
	Cuentas y documentos por pagar	2,614,845.62
	En el pais	1,002,096.59
11.220	Proveedores nacionales	394,241.09
11.221	Cheques posfechados nacionales	607,855.50
12	En el exterior	751,864.17
12.225	Proveedores del exterior	668,048.19
12.226	Cheques posfechados exterior	83,815.98
13	Prestamos a bancos y financieras	730,056.54
13.230	Prestamos sobre firmas	562,677.81
13.232	Prestamos hipotecarios	144,761.93
13.233	Prestamos prendarios	22,616.80
14	Impuestos al SRI	44,648.35
14.236	Ret fuente de IVA 100% (servicios)	1,839.51
14.238	Ret fuente Impto renta 1% (compras)	1,573.99
14.240	Ret. fuente Impto renta 2% R.F.	36.76
14.241	Ret. fuente Impto renta 1% (bienes)	176.78
14.242	Ret. fuente Impto renta (seguros)	0.59
14.243	Ret. fuente de IVA 70% (servicios)	3,148.08
14.244	Ret. fuente Impto renta 2% (servicios)	611.69
14.245	Ret. fuente de IVA 30% (bienes)	2,256.56
14.246	Impuesto a la renta empleados	2,411.33
14.247	Ret. fuente Impto renta 8%	2,500.98
14.248	Ret. fuente Impto renta 1% (transporte)	76.24
14.249	Saldo IVA ventas a credito	30,015.84
15	Impuestos y retenciones al IESS	6,867.76
15.244	Aporte personal	2,392.22
15.245	Aporte patronal	2,674.92
15.246	Iece	44.87
15.247	Secap	44.87
15.248	Cuota prestamos quirografarios	309.21
15.250	Fondo de reserva	1,401.67
16	Personal	27,122.93
16.256	Decimo tercer sueldo	1,416.02
16.257	Decimo cuarto sueldo	7,398.73
16.258	Vacaciones	5,767.10
16.260	Provisión para desahucio	2,541.08



[Handwritten signature]

CIA. IMPORTADORA REGALADO S.A. COMIRSA

MATRIZ: Chile #730 y Colon
251-3145 / 251-2027 / 251-5713

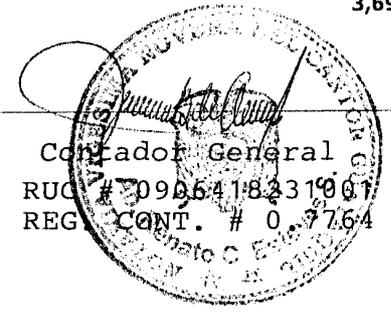
CONTABILIDAD - Balance General
Balance al 31-Dic-2009 | División: TOTAL

Código	Cuenta	DOLARES
	Otras cuentas por pagar	52,189.28
117	Comisiones por pagar	10,811.47
117.262	Provisiones varias	828.64
117.263	Multas empleados	33.00
117.264	Cuentas por liquidar	1,163.81
117.265	Intereses por pagar B. Pichincha	14,808.64
117.266	Fletes por pagar	203.10
117.269	Comisiones ventas sierra	9,189.50
117.270	Intereses x pagar Produbanco	5,805.34
117.272	Intereses x pagar B. Amazonas	2,308.71
117.275	Comisiones ventas induccion	1,164.04
117.278	Reserva para devoluciones mercaderia Pelikan	1.91
117.280	Diferencias en inventario fisico (sobrantes)	2,062.37
117.283	Depositos por identificar	3,808.75
117.284		
	Pasivo no corriente	148,423.93
	Exigible	148,423.93
	Cuentas y documentos por pagar	148,423.93
	Prestamos a bancos y financieras	148,423.93
113	Prestamos hipotecarios	132,689.29
113.320	Préstamos sobre firmas	15,734.64
113.321		
	Total Pasivo	2,763,269.55
	PATRIMONIO	
	Patrimonio	710,587.63
	Patrimonio de los accionistas	710,587.63
	Aporte de accionistas	230,259.68
	Capital social	210,000.00
	Capital pagado	210,000.00
111	A. Celeste Landazuri de Regalado	105,000.00
111.330	Luis H. Regalado Briones	105,000.00
111.331		
	Aumentos de capital	20,259.68
	Deposito futura capitalizacion	20,259.68
112	Luis H. Regalado Briones	20,259.68
112.351		
	Reservas	480,327.95
	Reservas	480,327.95
	Reservas de ley	250,386.75
111	Reserva legal	45,110.76
111.360	Reserva facultativa	205,275.99
111.361		
112	Reserva por valuación	229,941.20
112.365	Reserva por revalorización de activos	229,941.20
RESULTADO	Resultado del Ejercicio Actual	220,368.99
	Total Patrimonio	930,956.62
	Total Pasivo y Patrimonio	3,694,226.17

Registros: 177

REGISTRADO 11/05/2010 14:54

Celeste Landazuri de B.
Representante Legal



CIA. IMPORTADORA REGALADO S.A. CUMIXSA

MATRIZ: Chile #730 y Colon

251-3145 / 251-2027 / 251-5713

CONTABILIDAD - Estado de Resultados

Periodo del 01-Ene-2009 al 31-Dic-2009 | División: TOTAL

Código	Cuenta	Valor
	INGRESOS	
	Ingresos	9,147,234.51
	Ingresos de operacion	9,147,234.51
	Venta de mercaderías	10,338,745.44
	Ventas brutas	10,338,745.44
4111	Alex	141,971.38
4111.1390	Venta de Marca Alex	141,971.38
41112	Andino	279,979.44
41112.392	Venta de Marca Andino	279,979.44
41113	Artesco	2,461,859.96
41113.394	Venta de Marca Artesco	2,461,859.96
41114	Bic	140,421.09
41114.396	Venta de Marca Bic	140,421.09
41115	China	77,199.56
41115.398	Venta de Marca China	77,199.56
41116	Cuvi	43,622.42
41116.400	Venta de Marca Cuvi	43,622.42
41117	I.H.G. - Cuvi	160.44
41117.402	Venta de Marca I.H.G - Cuvi	160.44
41118	High Tech	135,285.77
41118.404	Venta de Marca High Tech	135,285.77
41119	Ideal	297,345.30
41119.406	Venta de Marca Ideal	297,345.30
41120	Imation	874,094.11
41120.408	Venta de Marca Imation	874,094.11
41121	Johnson	313,168.31
41121.410	Venta de Marca Johnson	313,168.31
41122	3M	458,140.81
41122.412	Venta de Marca 3M	458,140.81
41123	Norma	116,971.01
41123.414	Venta de Marca Norma	116,971.01
41124	Pelikan	2,882,903.91
41124.416	Venta de Marca Pelikan	2,882,903.91
41125	Passola	120,115.21
41125.418	Venta de Marca Passola	120,115.21
41126	Paper Mate - Faber	23,950.41
41126.420	Venta de Marca Paper Mate - Faber	23,950.41
41127	Schneider	93,177.11
41127.422	Venta de Marca Schneider	93,177.11
41128	Shurtape	32.11
41128.424	Venta de Marca Shurtape	32.11
41129	Otras Marcas	1,061,155.11
41129.426	Venta de Otras marcas	1,061,155.11
41130	Unitype	7,403.11
41130.428	Venta de marca Unitype	7,403.11
41131	Kuresa	67,574.11
41131.430	Venta de marca Kuresa	67,574.11
41132	Bright	458,667.11
41132.432	Venta de marca Bright	458,667.11

Registros: 49

IMPRESO 11/05/2010 15:10



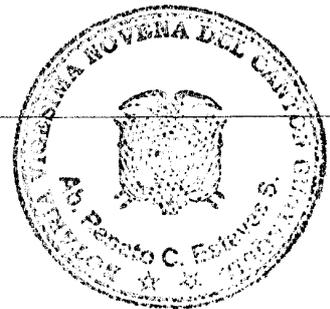
CIA. IMPORTADORA REGALADO S.A. COMIRSA

MATRIZ: Chile #730 y Colon
251-3145 / 251-2027 / 251-5713

CONTABILIDAD - Estado de Resultados

Periodo del 01-Ene-2009 al 31-Dic-2009 | División: TOTAL

Código	Cuenta	Valor
	Rank	739.29
133.434	Venta de marca Rank	739.29
	Memorex	10,696.76
134	Venta de marca Memorex	10,696.76
135	Compactor	54,905.30
135.438	Venta de marca Compactor	54,905.30
136	Cartimex	25,844.43
136.440	Venta de marca Cartimex	25,844.43
137	Princo	155,388.49
137.442	Ventas de marca Princo	155,388.49
138	Merletto	35,970.62
138.444	Ventas de marca Merletto	35,970.62
	Devoluciones en ventas	-265,598.77
	Devoluciones netas en ventas	-265,598.77
	Alex	-6,614.42
139	Devolucion de Marca Alex	-6,614.42
140	Andino	-11,268.15
140.392	Devolucion de Marca Andino	-11,268.15
141	Artesco	-71,173.41
141.394	Devolucion de Marca Artesco	-71,173.41
142	Bic	-478.99
142.396	Devolucion de Marca Bic	-478.99
143	China	-2,189.14
143.398	Devolucion de Marca China	-2,189.14
144	Cuvi	-597.69
144.400	Devolucion de Marca Cuvi	-597.69
145	High Tech	-2,561.60
145.404	Devolucion de Marca High Tech	-2,561.60
146	Ideal	-13,489.82
146.406	Devolucion de Marca Ideal	-13,489.82
147	Imation	-6,721.51
147.408	Devolucion de Marca Imation	-6,721.51
148	Johnson	-40,309.67
148.410	Devolucion de Marca Johnson	-40,309.67
149	3M	-2,908.23
149.412	Devolucion de Marca 3M	-2,908.23
150	Norma	-2,509.04
150.414	Devolucion de Marca Norma	-2,509.04
151	Pelikan	-57,738.14
151.416	Devolucion de Marca Pelikan	-57,738.14
152	Passola	-7,543.04
152.418	Devolucion de Marca Passola	-7,543.04
153	Paper Mate - Faber	-15.23
153.420	Devolucion de Marca Paper Mate - Faber	-15.23
154	Schneider	-1,655.26
154.422	Devolucion de Marca Schneider	-1,655.26
155	Otras Marcas	-18,070.90
155.426	Devolucion de Otras Marcas	-18,070.90
156	Unitype	-249.83



Registros: 98

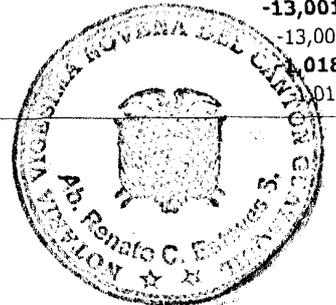
IMPRESO 11/05/2010 15:10

[Handwritten signature]

CONTABILIDAD - Estado de Resultados
Periodo del 01-Ene-2009 al 31-Dic-2009 | División: TOTAL

Código	Cuenta	Valor
40.428	Devolucion de marca Unitype	-249.83
41.241	Kuresa	-793.24
41.430	Devolucion de marca Kuresa	-793.24
42.412	Bright	-10,020.21
42.432	Devolucion de marca Bright	-10,020.21
43.413	Rank	-33.22
43.434	Devolucion de marca Rank	-33.22
44.244	Memorex	-274.89
44.436	Devolucion de marca Memorex	-274.89
45.415	Compactor	-2,620.54
45.438	Devolucion de marca Compactor	-2,620.54
46.416	Cartimex	-1,237.25
46.440	Devolucion marca Cartimex	-1,237.25
47.247	Princo	-3,906.92
47.442	Devolución de marca Princo	-3,906.92
48.418	Merletto	-618.43
48.444	Devolucion de marca Merletto	-618.43
	Rebajas en ventas	-925,912.16
	Rebajas netas en ventas	-925,912.16
49.313	Alex	-5,337.81
49.319	Rebaja de Marca Alex	-5,337.81
49.332	Andino	-7,348.65
49.392	Rebaja de Marca Andino	-7,348.65
49.393	Artesco	-257,350.49
49.394	Rebaja de Marca Artesco	-257,350.49
49.394	Bic	-5,778.39
49.396	Rebaja de Marca Bic	-5,778.39
49.395	China	-8,129.65
49.398	Rebaja de Marca China	-8,129.65
49.396	Cuvi	-1,826.39
49.396.400	Rebaja de Marca Cuvi	-1,826.39
49.398	High Tech	-5,418.33
49.398.404	Rebaja de Marca High Tech	-5,418.33
49.399	Ideal	-11,349.79
49.399.406	Rebaja de Marca Ideal	-11,349.79
49.40	Imation	-27,137.30
49.40.408	Rebaja de Marca Imation	-27,137.30
49.41	Johnson	-37,510.25
49.41.410	Rebaja de Marca Johnson	-37,510.25
49.42	3M	-40,101.22
49.42.412	Rebaja de Marca 3M	-40,101.22
49.43	Norma	-4,403.77
49.43.414	Rebaja de Marca Norma	-4,403.77
49.44	Pelikan	-386,787.27
49.44.416	Rebaja de Marca Pelikan	-386,787.27
49.45	Passola	-13,001.84
49.45.418	Rebaja de Marca Passola	-13,001.84
49.46	Paper Mate - Faber	-18,018.61
49.46.420	Rebaja de Marca Paper Mate - Faber	-18,018.61

Registros: 147
ADO 11/05/2010 15:10



CIA. IMPORTADORA REGALADO S.A. COMIRSA

MATRIZ: Chile #730 y Colon
251-3145 / 251-2027 / 251-5713

CONTABILIDAD - Estado de Resultados

Periodo del 01-Ene-2009 al 31-Dic-2009 | División: TOTAL

Código	Cuenta	Valor
4007	Schneider	-694.02
4007.422	Rebaja de Marca Schneider	-694.02
4008	Shurtape	-0.17
4008.424	Rebaja de Marca Shurtape	-0.17
4009	Otras Marcas	-42,929.53
4009.426	Rebaja de Otras Marcas	-42,929.53
4010	Unitype	-470.92
4010.428	Rebaja de marca Unitype	-470.92
4011	Kuresa	-7,424.77
4011.430	Rebaja de marca Kuresa	-7,424.77
4012	Bright	-49,609.61
4012.432	Rebaja de marca Bright	-49,609.61
4013	Rank	-88.84
4013.434	Rebaja de marca Rank	-88.84
4014	Memorex	-748.07
4014.436	Rebaja de marca Memorex	-748.07
4015	Compactor	-4,507.99
4015.438	Rebaja de marca Compactor	-4,507.99
4016	Cartimex	-1,034.67
4016.440	Rebaja de marca Cartimex	-1,034.67
4017	Princo	-2,540.44
4017.442	Rebaja de marca Princo	-2,540.44
4018	Merletto	-3,363.37
4018.444	Rebaja de marca Merletto	-3,363.37
	Otros ingresos	19,302.75
	Varios	19,302.75
4010.980	Intereses ganados cta cte	45.22
4010.983	Intereses en inversiones	66.35
4010.984	Otros ingresos	14,647.77
4010.985	Ajuste a inventario	86.96
4010.986	Intereses ganados cta ahorros	15.46
4010.987	Diferencia en recepcion de importaciones	1,453.54
4010.989	Intereses ganados	2,669.09
4010.990	Indemnizacion póliza de seguro	318.36
	Total Ingresos	9,166,537.26
	GASTOS	
	Costos	7,278,174.28
	Costo de Ventas	7,278,174.28
	Costo de Ventas	7,278,174.28
	Costo de Ventas	7,278,174.28
	Alex	116,857.10
5111.390	Costo de Marca Alex	116,857.10
5112	Andino	241,570.04
5112.392	Costo de Marca Andino	241,570.04
5113	Artesco	1,530,109.68
5113.394	Costo de Marca Artesco	1,530,109.68

Registros: 196

IMPRESO 11/05/2010 15:10



CONTABILIDAD - Estado de Resultados

Periodo del 01-Ene-2009 al 31-Dic-2009 | División: TOTAL

Código	Cuenta	Valor
14	Bic	122,322.14
14.396	Costo de Marca Bic	122,322.14
15	China	50,180.39
15.398	Costo de Marca China	50,180.39
16	Cuvi	34,873.43
16.400	Costo de Marca Cuvi	34,873.43
17	I.H.G - Cuvi	122.81
17.402	Costo de Marca I.H.G - Cuvi	122.81
18	High Tech	113,697.81
18.404	Costo de Marca High Tech	113,697.81
19	Ideal	238,932.25
19.406	Costo de Marca Ideal	238,932.25
20	Imation	729,872.59
20.408	Costo de Marca Imation	729,872.59
21	Johnson	164,906.38
21.410	Costo de Marca Johnson	164,906.38
22	3M	358,338.55
22.412	Costo de Marca 3M	358,338.55
23	Norma	96,928.60
23.414	Costo de Marca Norma	96,928.60
24	Pelikan	1,890,354.53
24.416	Costo de Marca Pelikan	1,890,354.53
25	Passola	66,876.71
25.418	Costo de Marca Passola	66,876.71
26	Paper Mate - Faber	19,917.53
26.420	Costo de Marca Paper Mate - Faber	19,917.53
27	Schneider	69,026.53
27.422	Costo de Marca Schneider	69,026.53
28	Shurtape	32.34
28.424	Costo de Marca Shurtape	32.34
29	Otras Marcas	864,511.01
29.426	Costo de Otras Marcas	864,511.01
30	Unitype	4,249.22
30.428	Costo de marca Unitype	4,249.22
31	Kuresa	46,658.09
31.430	Costo de Marca Kuresa	46,658.09
32	Bright	297,501.47
32.432	Costo de marca Bright	297,501.47
33	Rank	571.53
33.434	Costo de marca Rank	571.53
34	Memorex	9,226.43
34.436	Costo de marca Memorex	9,226.43
35	Compactor	32,253.58
35.438	Costo de marca Compactor	32,253.58
36	Cartimex	21,062.31
36.440	Costo de marca Cartimex	21,062.31
37	Princo	134,446.94
37.442	Costo de Marca Princo	134,446.94
38	Merletto	22,774.29

Registros: 245

GRADO 11/05/2010 15:10



CIA. IMPORTADORA REGALADO S.A. COMIRSA

MATRIZ: Chile #730 y Colon
251-3145 / 251-2027 / 251-5713

CONTABILIDAD - Estado de Resultados

Periodo del 01-Ene-2009 al 31-Dic-2009 | División: TOTAL

Código	Cuenta	Valor
108.444	Costo de marca Merletto	22,774.29
	Egresos	1,664,510.55
	Gastos de operación	1,664,510.55
	Gastos de Administración	507,253.71
	Gerencia	239,548.49
	Personal	105,487.60
110.501	Sueldos	31,916.93
110.504	Desahucio	663.89
110.506	Decimo tercer sueldo	2,852.37
110.507	Decimo cuarto sueldo	763.14
110.509	Vacaciones gozadas	1,636.38
110.510	Fondo de Reserva	2,659.69
110.511	Aporte patronal	3,816.54
110.512	Iece	171.25
110.513	Secap	171.25
110.515	Movilizacion	45,605.00
110.516	Alimentación del personal	366.00
110.520	Cursos de capacitacion	1,559.00
110.522	Impuesto a la renta	7,235.23
110.525	Bono Navideño	2,163.45
110.527	Agasajos	1,407.48
110.529	Asesoría empresarial para el personal	2,500.00
	Servicios	17,437.47
11.600	Energia electrica	629.66
11.601	Agua	297.37
11.602	Teléfonos	916.48
11.603	Telefonia celular	3,809.39
11.604	Internet	52.28
11.606	Guardiania	40.00
11.608	Asesoría legal	7,000.00
11.609	Avaluos	902.14
11.618	Transmisión de datos	1,650.00
11.625	Servicio de transporte	59.33
11.628	Asesoría Organizacional	1,875.00
11.629	Television pagada	205.82
	Suministros	7,712.26
112.654	Cartuchos impresora	2,398.07
112.657	Suministros de oficina varios	3,876.2
112.663	Suministros - donaciones	1,438.0
	Gastos de viaje local y exterior	20,424.6
113.700	Tickets aereos	9,066.
113.702	Hospedaje	9,010
113.703	Alimentacion	503
113.704	Movilizaciones	1
113.705	Fletes	1
113.709	Garaje y guardiania	1,66
113.712	Visas	1
	Mantenimiento y reparaciones	26,6
114.720	Gasolina	5,

Registros: 294
RADO 11/05/2010 15:10

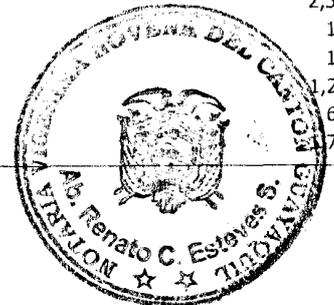


CONTABILIDAD - Estado de Resultados
Periodo del 01-Ene-2009 al 31-Dic-2009 | División: TOTAL

Código	Cuenta	Valor
14.722	Mantenimiento vehiculos	9,656.88
14.724	Mantenimiento edif. y construcciones	250.00
14.726	Mantenimiento muebles y enseres	8,531.02
14.727	Mantenimiento equipo de oficina	865.19
14.728	Mantenimiento equipo de computacion	106.00
14.729	Mantenimiento instalaciones	230.92
14.730	Mantenimiento software contable	993.44
15	Impuestos y cuotas	3,596.93
15.759	Impuesto sobre vehiculos	3,442.54
15.761	Camara de comercio	91.20
15.766	Impuesto a la Salida de Divisas	63.19
16	Gastos bancarios	573.75
16.802	Comisiones bancarias	50.28
16.804	Gastos mantenimiento de cuentas	286.57
16.811	Emision estado de cuenta	14.28
16.812	Intereses de tarjeta de credito	125.96
16.813	Costo tarjeta de credito	96.66
18	Depreciaciones y amortizaciones	31,440.15
18.860	Depreciación edif. y construcciones	12,692.52
18.862	Depreciación muebles y enseres	2,256.85
18.863	Depreciación equipo de oficina	24.01
18.864	Depreciación equipo de computación	2,419.80
18.865	Depreciación vehículos	13,321.89
18.866	Depreciación instalaciones	725.08
19	Generales	26,249.27
19.880	Seguros	7,013.64
19.881	Atenciones y refrigerios	5,467.94
19.887	Matriculacion vehiculos	158.98
19.892	Gastos en gestiones legales	88.96
19.894	Donaciones	3,841.80
19.896	Multas e intereses por mora	103.40
19.897	Varios	9,342.55
19.898	Trámites	58.00
19.902	Parqueo	174.00
20	Financiero y Contabilidad	148,544.76
20	Personal	34,129.26
20.501	Sueldos	19,486.17
20.502	Horas Extras	748.16
20.504	Desahucio	415.96
20.506	Decimo tercer sueldo	1,698.57
20.507	Decimo cuarto sueldo	735.88
20.509	Vacaciones gozadas	873.17
20.510	Fondo de Reserva	1,581.02
20.511	Aporte Patronal	2,320.34
20.512	Iece	104.10
20.513	Secap	104.10
20.516	Alimentación del personal	1,213.50
20.520	Cursos de capacitacion	615.00
20.525	Bono Navideño	733.29

Registros: 343

IMPRESO 11/05/2010 15:10

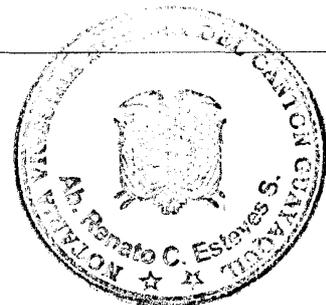


CONTABILIDAD - Estado de Resultados

Periodo del 01-Ene-2009 al 31-Dic-2009 | División: TOTAL

Código	Cuenta	Valor
0.529	Asesoría empresarial para el personal	2,500.00
21	Servicios	37,154.09
21.600	Energía Electrica	506.58
21.601	Agua	33.39
21.602	Teléfonos	451.91
21.603	Telefonia celular	180.50
21.604	Internet	52.29
21.607	Auditoria externa	4,600.00
21.611	Eventuales	3,614.74
21.622	Casilla de correo	16.80
21.623	Honorarios profesionales	25,574.00
21.625	Servicio de transporte	248.88
21.628	Asesoría Organizacional	1,875.00
22	Suministros	2,032.29
22.650	Formas continuas	14.41
22.651	Formas impresas	179.42
22.653	Cintas impresoras	60.26
22.655	Cartuchos fotocopiadoras	383.69
22.656	Rollo para fax	8.09
22.657	Suministros de oficina varios	1,386.42
23	Gastos de viaje local y exterior	73.75
23.704	Movilizaciones	73.75
24	Mantenimiento y reparaciones	5,166.87
24.724	Mantenimiento edif. y construcciones	74.13
24.726	Mantenimiento muebles y enseres	3,051.86
24.727	Mantenimiento equipo de oficina	595.21
24.728	Mantenimiento equipo de computacion	452.24
24.730	Mantenimiento software contable	993.43
25	Impuestos y cuotas	56,501.92
25.766	Impuesto a la Salida de Divisas	4,375.57
25.768	Rte. en la Fte. años anteriores no compensadas	52,126.35
26	Gastos bancarios	2,478.71
26.802	Comisiones bancarias	1,547.69
26.804	Gastos mantenimiento de cuentas	48.80
26.805	Certificación de cheques	19.00
26.809	Comisiones transferencias al exterior	90.00
26.810	Costo chequera	700.00
26.811	Emision estado de cuenta	73.22
28	Depreciaciones y amortizaciones	9,515.79
28.862	Depreciación muebles y enseres	432.39
28.863	Depreciación equipo de oficina	13.90
28.864	Depreciación equipo de computación	906.71
28.865	Depreciación vehículos	7,437.71
28.866	Depreciación instalaciones	725.08
29	Generales	1,492.08
29.880	Seguros	231.99
29.881	Atenciones y refrigerios	419.33
29.892	Gastos en gestiones legales	149.00
29.896	Multas e intereses por mora	600.00

Registros: 392
Creado 11/05/2010 15:10



CONTABILIDAD - Estado de Resultados
Periodo del 01-Ene-2009 al 31-Dic-2009 | División: TOTAL

Código	Cuenta	Valor
59.897	Varios	91.76
59.913	Recepcion	4,304.35
60.130	Personal	2,725.50
60.501	Sueldos	1,937.22
60.504	Desahucio	40.32
60.506	Decimo tercer sueldo	161.46
60.507	Decimo cuarto sueldo	109.02
60.509	Vacaciones gozadas	80.70
60.510	Fondo de reserva	161.46
60.511	Aporte patronal	216.00
60.512	Iece	9.66
60.513	Secap	9.66
61.031	Servicios	665.57
61.600	Energia electrica	629.65
61.601	Agua	35.92
61.638	Depreciaciones y amortizaciones	913.28
61.862	Depreciación muebles y enseres	38.54
61.864	Depreciación equipo de computación	149.66
61.866	Depreciación instalaciones	725.08
62.114	Administracion	90,401.35
62.400	Personal	36,753.54
62.400.501	Sueldos	15,797.34
62.400.502	Horas extras	684.01
62.400.504	Desahucio	342.81
62.400.506	Decimo tercer sueldo	1,396.35
62.400.507	Decimo cuarto sueldo	708.59
62.400.509	Vacaciones gozadas	1,074.49
62.400.510	Fondo de Reserva	1,139.18
62.400.511	Aporte patronal	1,868.38
62.400.512	Iece	83.80
62.400.513	Secap	83.80
62.400.515	Movilizacion	371.43
62.400.516	Alimentación del personal	510.00
62.400.517	Uniformes	421.65
62.400.520	Cursos de capacitacion	273.00
62.400.521	Atencion medica	101.84
62.400.525	Bono Navideño	1,598.96
62.400.527	Agasajos	7,797.91
62.400.529	Asesoría empresarial para el personal	2,500.00
62.411	Servicios	8,961.73
62.41.600	Energia electrica	1,683.11
62.41.601	Agua	35.97
62.41.602	Teléfonos	490.06
62.41.603	Telefonia celular	29.00
62.41.604	Internet	52.29
62.41.606	Guardiania	425.00
62.41.609	Avaluos	201.60
62.41.611	Eventuales	1,978.55
62.41.613	Periodicos	432.22

Registros: 441

REGALADO 11/05/2010 15:10



CIA. IMPORTADORA REGALADO S.A. COMIRSA

MATRIZ: Chile #730 y Colon
251-3145 / 251-2027 / 251-5713

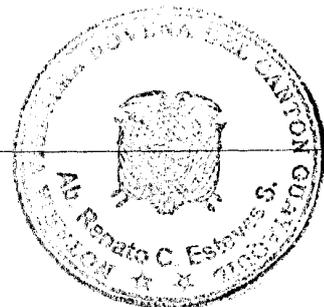
CONTABILIDAD - Estado de Resultados

Periodo del 01-Ene-2009 al 31-Dic-2009 | División: TOTAL

Código	Cuenta	Valor
19.897	Varios	655.18
149.898	Trámites	130.00
	Sistemas	24,454.76
	Personal	5,779.51
150.501	Sueldos	2,235.00
150.504	Desahucio	44.93
150.506	Decimo tercer sueldo	180.00
150.507	Decimo cuarto sueldo	90.85
150.509	Vacaciones gozadas	90.00
150.510	Fondo de Reserva	180.00
150.511	Aporte Patronal	240.86
150.512	Iece	11.18
150.513	Secap	11.18
150.515	Movilizacion	66.33
150.525	Bono Navideño	129.18
150.529	Asesoría empresarial para el personal	2,500.00
	Servicios	6,500.45
151.600	Energia electrica	629.64
151.601	Agua	35.98
151.603	Telefonia celular	56.00
151.604	Internet	52.28
151.611	Eventuales	54.34
151.617	Mantenimiento del Dominio	185.00
151.618	Transmisión de datos	3,360.00
151.625	Servicio de transporte	252.21
151.628	Asesoría Organizacional	1,875.00
	Gastos de viaje local y exterior	94.00
153.704	Movilizaciones	94.00
	Mantenimiento y reparaciones	5,898.21
154.726	Mantenimiento muebles y enseres	138.99
154.727	Mantenimiento equipo de oficina	45.00
154.728	Mantenimiento equipo de computacion	3,878.32
154.729	Mantenimiento instalaciones	360.79
154.730	Mantenimiento software contable	1,475.11
	Depreciaciones y amortizaciones	5,372.07
158.862	Depreciación muebles y enseres	92.67
158.863	Depreciación equipo de oficina	193.41
158.864	Depreciación equipo de computación	4,360.91
158.866	Depreciación instalaciones	725.08
	Generales	810.52
159.880	Seguros	507.17
159.881	Atenciones y refrigerios	282.74
159.897	Varios	20.61
	Gastos de Ventas	1,031,979.27
	Compras e Importaciones	85,466.68
	Personal	27,061.23
1250.501	Sueldos	15,933.33
1250.502	Horas extras	495.00
1250.504	Desahucio	341.72

Registros: 539

IMPRESO: 11/05/2010 15:10



CONTABILIDAD - Estado de Resultados
Periodo del 01-Ene-2009 al 31-Dic-2009 | División: TOTAL

Código	Cuenta	Valor
50.506	Decimo tercer sueldo	1,368.98
50.507	Decimo cuarto sueldo	381.57
50.509	Vacaciones gozadas	684.55
50.510	Fondo de reserva	1,368.98
50.511	Aporte patronal	1,854.18
50.512	Iece	83.15
50.513	Secap	83.15
50.516	Alimentación del personal	657.50
50.520	Cursos de capacitacion	642.00
50.525	Bono Navideño	667.12
50.529	Asesoría empresarial para el personal	2,500.00
51	Servicios	9,796.48
51.600	Energia electrica	677.72
51.601	Agua	35.93
51.602	Teléfonos	444.01
51.603	Telefonia celular	767.31
51.604	Internet	52.29
51.611	Eventuales	949.68
51.613	Periodicos	190.00
51.623	Honorarios profesionales	700.00
51.625	Servicio de transporte	54.54
51.628	Asesoría Organizacional	1,875.00
51.630	Estudio de Mercadeo	4,050.00
52	Suministros	941.74
52.654	Cartuchos impresoras	31.55
52.656	Rollo para fax	31.86
52.657	Suministros de oficina varios	878.33
53	Gastos de viaje local y exterior	53.10
53.704	Movilizaciones	12.50
53.705	Fletes	40.60
54	Mantenimiento y reparaciones	1,226.62
54.728	Mantenimiento equipo de computacion	219.80
54.729	Mantenimiento instalaciones	13.39
54.730	Mantenimiento software contable	993.43
55	Impuestos y cuotas	40,795.21
55.766	Impuesto a la Salida de Divisas	40,795.21
56	Gastos bancarios	2,259.86
56.802	Comisiones bancarias	50.50
56.809	Comisiones transferencias al exterior	2,209.36
57	Propaganda y publicidad	205.43
57.834	Diseño de artes	205.43
58	Depreciaciones y amortizaciones	1,822.61
58.862	Depreciación muebles y enseres	471.31
58.864	Depreciación equipo de computación	626.22
58.866	Depreciación instalaciones	725.08
59	Generales	1,304.40
59.881	Atenciones y refrigerios	398.62
59.886	Correspondencia	151.05
59.892	Gastos en gestiones legales	200.00

Registros: 588
REGALADO 11/05/2010 15:10



CONTABILIDAD - Estado de Resultados
Periodo del 01-Ene-2009 al 31-Dic-2009 | División: TOTAL

Código	Cuenta	Valor
259.896	Multas e intereses por mora	205.17
259.897	Varios	56.90
259.899	Dif. en prov. costos de importacion	-251.80
259.901	Muestras proveedores	544.46
260	Bodega y Entrega	339,002.73
260	Personal	175,857.28
260.501	Sueldos	87,558.03
260.502	Horas extras	21,297.55
260.504	Desahucio	2,214.84
260.506	Decimo tercer sueldo	9,259.83
260.507	Decimo cuarto sueldo	6,955.24
260.508	Componente salarial	2,480.00
260.509	Vacaciones gozadas	4,756.29
260.510	Fondo de reserva	8,016.69
260.511	Aporte patronal	12,244.61
260.512	Iece	556.21
260.513	Secap	556.21
260.515	Movilizacion	63.75
260.516	Alimentación del personal	10,729.00
260.517	Uniformes	139.00
260.520	Cursos de capacitacion	694.00
260.523	Bono	450.00
260.525	Bono Navideño	4,721.03
260.526	Bonificacion voluntaria	665.00
260.529	Asesoría empresarial para el personal	2,500.00
261	Servicios	26,873.53
261.600	Energia electrica	3,926.66
261.601	Agua	310.93
261.602	Teléfonos	2,059.10
261.603	Telefonia celular	365.89
261.605	Radio frecuencia	2,101.88
261.606	Guardiania	350.00
261.609	Avaluos	283.09
261.611	Eventuales	9,804.33
261.613	Periodicos	42.68
261.616	Expensas Parque California 2	3,931.20
261.618	Transmisión de datos	1,650.00
261.625	Servicio de transporte	172.77
261.628	Asesoría Organizacional	1,875.00
262	Suministros	38,782.88
262.651	Formas impresas	231.62
262.653	Cintas impresoras	2.14
262.656	Rollo para fax	3.60
262.657	Suministros de oficina varios	2,509.53
262.658	Suministros aseo y limpieza	142.99
262.659	Material de empaque	15,703.00
262.662	Cobertores para perchas	20,190.00
263	Gastos de viaje local y exterior	2,194.06
263.704	Movilizaciones	1,836.31

registros: 637

IMPRESO: 11/05/2010 15:10

Handwritten signature

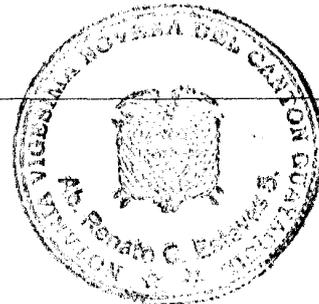


CNTABILIDAD - Estado de Resultados
Periodo del 01-Ene-2009 al 31-Dic-2009 | División: TOTAL

Código	Cuenta	Valor
63.705	Fletes	133.40
63.706	Peajes	83.00
63.707	Carga y descarga de mercadería	36.00
63.710	Guias envío mercadería	105.35
64	Mantenimiento y reparaciones	28,140.58
64.720	Diesel movil # 3	908.08
64.721	Diesel movil # 1	553.59
64.722	Mantenimiento vehiculo movil # 1	5,493.37
64.724	Mantenimiento edif. y construcciones	2,292.13
64.725	Mantenimiento maquinarias	98.14
64.726	Mantenimiento muebles y enseres	2,611.25
64.727	Mantenimiento equipo de oficina	122.50
64.728	Mantenimiento equipo de computacion	501.31
64.729	Mantenimiento instalaciones	7,598.83
64.730	Mantenimiento software contable	993.43
64.731	Diesel movil # 2	1,046.07
64.732	Mantenimiento vehiculo movil # 2	4,597.91
64.733	Mantenimiento vehiculo movil # 3	1,323.97
65	Impuestos y cuotas	1,100.55
65.755	Cuerpo de Bomberos	32.45
65.756	Tasa de habilitacion y control	336.00
65.759	Impuesto sobre vehiculos	732.10
66	Gastos bancarios	205.10
66.802	Comisiones bancarias	205.10
68	Depreciaciones y amortizaciones	14,519.92
68.860	Depreciación edif. y construcciones	8,841.15
68.861	Depreciación maquinaria	1,187.71
68.862	Depreciación muebles y enseres	2,716.97
68.863	Depreciación equipo de oficina	466.13
68.864	Depreciación equipo de computación	348.96
68.866	Depreciación instalaciones	959.00
69	Generales	51,328.83
69.880	Seguros	8,988.69
69.881	Atenciones y refrigerios	4,508.06
69.884	Recarga extintores	253.00
69.885	Daños y mermas de mercadería	12,360.11
69.886	Correspondencia	2.10
69.887	Matriculacion vehiculos	120.20
69.890	Arriendo vehiculos	24,172.50
69.895	Fotocopias	0.85
69.896	Multas e intereses por mora	240.82
69.897	Varios	682.50
70	Facturacion	561,269.15
70	Personal	109,122.35
70.501	Sueldos	55,574.32
70.502	Horas extras	4,091.76
70.504	Desahucio	1,175.83
70.506	Decimo tercer sueldo	4,931.37
70.507	Decimo cuarto sueldo	3,070.73

Registros: 686

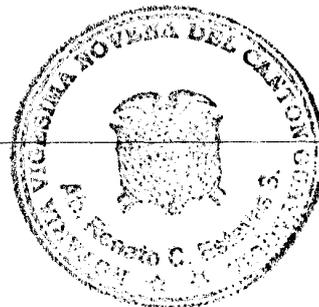
REGALADO 11/05/2010 15:10



CONTABILIDAD - Estado de Resultados

Periodo del 01-Ene-2009 al 31-Dic-2009 | División: TOTAL

Código	Cuenta	Valor
70.508	Componente salarial	5,856.96
70.509	Vacaciones gozadas	2,549.06
70.510	Fondo de reserva	4,005.67
70.511	Aporte patronal	7,400.05
70.512	Iece	312.62
70.513	Secap	312.62
70.515	Movilizacion	1,186.09
70.516	Alimentación del personal	6,267.33
70.520	Cursos de capacitacion	7,478.00
70.524	Indemnizacion	278.59
70.525	Bono Navideño	2,131.35
70.529	Asesoría empresarial para el personal	2,500.00
71	Servicios	114,019.84
71.600	Energia electrica	701.01
71.601	Agua	35.95
71.602	Teléfonos	2,782.97
71.603	Telefonia celular	3,225.63
71.604	Internet	52.29
71.606	Guardiania	1,855.00
71.610	Comisionistas	93,021.24
71.611	Eventuales	4,704.38
71.613	Periodicos	77.62
71.616	Expensas Parque California 2	1,010.88
71.625	Servicio de transporte	192.87
71.628	Asesoría Organizacional	1,875.00
71.630	Estudio de Mercadeo	4,050.00
71.631	Buró de crédito	435.00
72	Suministros	7,843.51
72.650	Formas continuas	1,051.70
72.654	Cartuchos impresoras	65.37
72.655	Cartuchos fotocopiadora	576.81
72.656	Rollo para fax	10.78
72.657	Suministros de oficina varios	6,117.60
72.659	Material de empaque	21.25
73	Gastos de viaje local y exterior	108,169.11
73.700	Tickets aereos	11,681.55
73.702	Hospedaje	208.62
73.703	Alimentacion	18.80
73.704	Movilizaciones	294.90
73.705	Fletes	95,601.24
73.706	Peajes	4.00
73.712	Visas	360.00
74	Mantenimiento y reparaciones	21,758.47
74.720	Gasolina	47.65
74.724	Mantenimiento edif. y construcciones	301.44
74.725	Mantenimiento maquinarias	14.94
74.726	Mantenimiento muebles y enseres	15,647.59
74.727	Mantenimiento equipo de oficina	590.21
74.728	Mantenimiento equipo de computacion	2,733.68



Registros: 735

IMPRESO: 11/05/2010 15:10

Handwritten signature

CONTABILIDAD - Estado de Resultados
Periodo del 01-Ene-2009 al 31-Dic-2009 | División: TOTAL

Código	Cuenta	Valor
6174.729	Mantenimiento instalaciones	1,429.52
6174.730	Mantenimiento software contable	993.44
6175	Impuestos y cuotas	1,873.60
6175.765	Permiso valla publicitaria	1,716.00
6175.769	Tasa aeroportuaria	157.60
6176	Gastos bancarios	102.80
6176.802	Comisiones bancarias	102.80
6177	Propaganda y publicidad	155,554.93
6177.830	Alquiler stand en ferias	400.00
6177.834	Diseños de artes	108.69
6177.835	Muestras	1,090.54
6177.839	Anuncios por revistas	1,906.20
6177.841	Articulos publicitarios por temporada	40,779.85
6177.842	Listas escolares	319.00
6177.843	Anuncios publicitarios	19,719.65
6177.844	Afiches	510.00
6177.845	Material publicitario	5,000.00
6177.846	Eventos marca Artesco	11,178.92
6177.847	Induccion de productos	6,114.37
6177.848	Promociones	8,952.52
6177.849	Induccion de productos en la Sierra	787.07
6177.852	Publicidad y promociones en medios magnéticos	21,812.93
6177.853	Obsequios marca Artesco clientes Sierra	669.00
6177.854	Promociones por temporada	17,960.00
6177.855	Feria escolar	18,246.19
6178	Depreciaciones y amortizaciones	7,743.86
6178.861	Depreciación maquinarias	787.54
6178.862	Depreciación muebles y enseres	2,432.49
6178.863	Depreciación equipo de oficina	143.91
6178.864	Depreciación equipo de computación	3,526.92
6178.866	Depreciación instalaciones	853.00
6179	Generales	35,080.68
6179.880	Seguros	448.14
6179.881	Atenciones y refrigerios	1,704.82
6179.886	Correspondencia	332.39
6179.890	Arriendo vehiculos	172.50
6179.892	Gastos en gestiones legales	62.28
6179.895	Fotocopias	62.49
6179.896	Multas e intereses por mora	11.55
6179.897	Varios	385.82
6179.900	Iva no utilizado	31,293.30
6179.901	Muestras proveedores	159.19
6179.905	Clisés	448.20
6180	Caja y cobranzas	46,240.71
6180	Personal	24,842.89
6180.501	Sueldos	12,431.01
6180.502	Horas extras	1,679.98
6180.504	Desahucio	289.19
6180.506	Decimo tercer sueldo	1,196.12

Registros: 784

IMPRESO: 11/05/2010 15:10



CIA. IMPORTADORA REGALADO S.A. COMIRSAMATRIZ: Chile #730 y Colon
251-3145 / 251-2027 / 251-5713**CONTABILIDAD - Estado de Resultados**

Periodo del 01-Ene-2009 al 31-Dic-2009 | División: TOTAL

Código	Cuenta	Valor
1280.507	Decimo cuarto sueldo	908.50
1280.509	Vacaciones gozadas	598.02
1280.510	Fondo de reserva	1,110.60
1280.511	Aporte patronal	1,600.43
1280.512	Tece	71.95
1280.513	Secap	71.95
1280.515	Movilizacion	52.13
1280.516	Alimentación del personal	1,542.50
1280.520	Cursos de capacitacion	180.00
1280.525	Bono Navideño	610.51
1280.529	Asesoría empresarial para el personal	2,500.00
1281	Servicios	4,191.62
1281.600	Energia electrica	687.61
1281.601	Agua	35.96
1281.602	Teléfonos	135.17
1281.603	Telefonia celular	230.80
1281.605	Radio frecuencia	75.00
1281.611	Eventuales	678.14
1281.613	Periodicos	38.94
1281.628	Asesoría Organizacional	1,875.00
1281.631	Buró de crédito	435.00
1282	Suministros	1,644.98
1282.650	Formas continuas	16.52
1282.651	Formas impresas	354.00
1282.653	Cintas impresoras	24.32
1282.655	Cartuchos fotocopiadora	48.55
1282.657	Suministros de oficina varios	1,201.59
1283	Gastos de viaje local y exterior	56.70
1283.704	Movilizaciones	54.00
1283.705	Fletes	2.70
1284	Mantenimiento y reparaciones	3,121.08
1284.720	Gasolina	244.90
1284.722	Mantenimiento vehiculos	707.93
1284.726	Mantenimiento muebles y enseres	1,012.31
1284.728	Mantenimiento equipo de computacion	162.50
1284.730	Mantenimiento software contable	993.44
1285	Impuestos y cuotas	39.25
1285.759	Impuesto sobre vehiculos	39.25
1286	Gastos bancarios	50.00
1286.802	Comisiones bancarias	48.00
1286.805	Certificación de cheques	2.00
1288	Depreciaciones y amortizaciones	1,413.48
1288.862	Depreciación muebles y enseres	106.78
1288.863	Depreciación equipo de oficina	54.49
1288.864	Depreciación equipo de computación	527.13
1288.866	Depreciación instalaciones	725.08
1289	Generales	10,880.71
1289.880	Seguros	1,140.88
1289.881	Atenciones y refrigerios	431.31

Registros: 833

IMPRESO: 11/05/2010 15:10



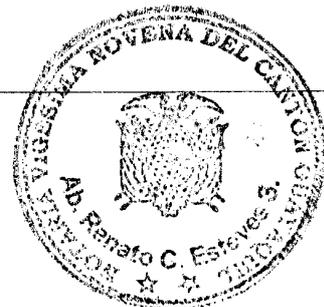
CONTABILIDAD - Estado de Resultados

Periodo del 01-Ene-2009 al 31-Dic-2009 | División: TOTAL

Código	Cuenta	Valor
89.886	Correspondencia	99.06
89.888	Cuentas incobrables	9,000.00
89.892	Gastos en gestiones legales	3.00
89.896	Multas e intereses por mora	65.40
89.897	Varios	141.06
	Gastos Financieros	125,277.57
	Gastos Financieros	125,277.57
	Gastos Financieros	125,277.57
00.950	Intereses en prestamos bancarios	54,170.07
00.953	Intereses en mora prestamos bancarios	363.66
00.954	Gastos en apertura prestamos bancarios	26.88
00.955	Intereses en prestamos hipotecarios	30,306.20
00.959	Gastos en apertura prestamos hipotecarios	8.96
00.965	Intereses en otros prestamos	23,322.19
00.966	Intereses por sobregiro	459.03
00.973	Intereses en prestamos prendarios	5,131.62
00.974	Intereses en prestamos del exterior	11,305.60
00.975	Intereses en mora prestamos del exterior	183.36
	Otros egresos	3,483.44
	Varios	3,483.44
10.993	Intereses por mora	10.33
10.994	Otros egresos	1,334.78
10.995	Diferencia en recepcion importaciones	2,138.33
	Total Gastos	8,946,168.27
	Resultado (Ingresos - Gastos)	220,368.99

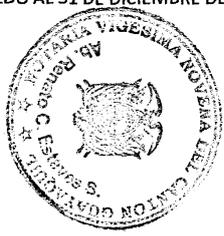
Beliste Landáezuri de R.
Representante Legal

Juan Carlos del Campo
Contador General
RUC # 0906418231001
REG. CONT. 0.7764



CIA. IMPORTADORA REGALADO S. A. COMIRSA
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

DESCRIPCION	CAPITAL SOCIAL	APORTE PARA FUTURAS CAPITALIZAC.	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA POR REVALORIZAC.A CTIVO FIJO	RESULTADOS DEL EJERCICIO
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008	210,000	20,260	45,110	190,074	229,941	137,512
DISTRIBUCION DE UTILIDADES, AÑO 2008						-87,512
TRANSFERENCIA PARA RESERVA FACULTATIVA				50,000		-50,000
TRANSFERENCIA PARA RESERVA LEGAL						
ABSORCION DE DEUDAS INCOBRABLES				-34,798		
AUMENTO DE CAPITAL						
UTILIDAD NETA AÑO 2009						220,367
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009	210,000	20,260	45,110	205,276	229,941	220,367



Beate Landáguini de R.
 REPRESENTANTE LEGAL

Juan Carlos del Campo
 CONTADOR GENERAL

CIA. IMPORTADORA REGALADO S. A. COMIRSA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

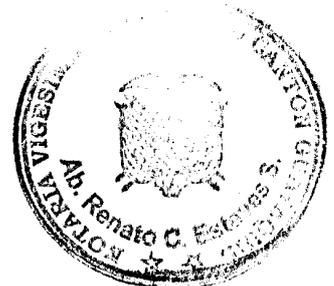
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

CONCILIACION DE LA GANANCIA NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

GANANCIA NETA		\$ 220,369
AJUSTE PARA CONCILIAR LA GANANCIA NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
DEPRECIACION	\$ 89,861	
TOTAL AJUSTE		89,861
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
DISMINUCION EN CUENTAS POR COBRAR	171,666	
DISMINUCION EN INVENTARIOS	593,018	
DISMINUCION EN GASTOS ANTICIPADOS	47	
DISMINUCION EN PRESTAMOS BANCARIOS POR PAGAR	38,584	
DISMINUCION EN CUENTAS POR PAGAR	(842,595)	
DISMINUCION EN GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	(64,479)	(103,759)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		206,471
ACTIVIDADES DE INVERSION		
ADQUISICION DE ACTIVOS FIJOS	(68,218)	
AUMENTO EN OTROS ACTIVOS	(11,519)	
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		(79,737)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
DISMINUCION PRESTAMOS BANCARIOS A LARGO PLAZO	(53,975)	
DIVIDENDOS PAGADOS A ACCIONISTAS	(87,512)	
DISMINUCION RESERVA FACULTATIVA	(34,798)	
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		(176,285)
CAJA Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:		
DISMINUCION NETA DURANTE EL AÑO		(49,551)
SALDO DEL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		143,210
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO 2009		\$ 93,659

Beleste Pandoluzzi de R.
REPRESENTANTE LEGAL

Josuelo de la Cruz
CONTADOR GENERAL





COMIRSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en Dólares de EE.UU.)

1. IDENTIFICACION

El 17 de Agosto del 2001 se constituye La Compañía Anónima Importadora Regalado S.A. (COMIRSA) de nacionalidad ecuatoriana, teniendo como domicilio principal el cantón Guayaquil con capital autorizado de 1.000 dólares y suscrito de 210.000 dólares con acciones ordinarias y nominativas. La compañía está gobernada por la Junta General de Accionistas y administrada por el Presidente y Gerente General.

2. OPERACIONES

COMIRSA se dedica principalmente a la importación, transportación, comercialización, compra, venta al por mayor y al por menor, distribución, fabricación, consignación, representación, agenciamiento de suministros, útiles y equipos de oficina en general; de útiles escolares en general, de papelería en general; de tintas en general, de materias primas de todo tipo, en estado natural, elaboradas o semielaboradas; de equipos de oficina manuales, eléctricos o electrónicos y en general todo tipo de artículos necesarios para uso de oficina, escolares o industriales.

POLITICAS CONTABLES

Las políticas son los principios, bases, convenciones, reglas y prácticas específicas, adoptadas por la Administración de COMIRSA en la preparación y presentación de los estados financieros. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

a. Preparación de los estados financieros

Los estados financieros individuales han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), y están basados en el costo histórico.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.





COMIRSA NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La preparación de estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la evaluación de determinados pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

b. Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario **COMIRSA.**, es un ente con antecedentes de empresa en marcha por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

c. Periodo de Tiempo

La contabilidad financiera provee información acerca de las actividades económicas de **COMIRSA.**, por periodos específicos, normalmente los periodos de tiempo de un ejercicio y otro son iguales es decir de un mes calendario, con la finalidad de poder establecer comparaciones, realizar análisis sobre los objetivos propuestos y para una adecuada toma de decisiones.

d. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen cuando se realizan, es decir cuando el servicio es prestado, independientemente a su cobro. Cuando el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, y no subsisten incertidumbres significativas relativas a la derivación de la consideración, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes.

e. Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de adquisición y no exceden el valor de mercado.

f. Depreciación.

El gasto por depreciación de los bienes en general se carga a los resultados del período aplicando el método de línea recta en función de la vida útil estimada de los respectivos activos.

Tel.: (593-4) 2280 660 - 2280 677 - 2290 856 - 2399 519 • Fax: (593-4) 2280 678



Audipac S.A.

AUDITORA DEL PACÍFICO

COMIRSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

g. Amortización

La amortización de cargos diferidos correspondiente a seguros prepagados por concepto de pólizas de incendio, robos y accidentes de edificios, equipos y vehículos pertenecientes a **COMIRSA**, es calculada sobre su costo histórico y se efectúa sobre la base del método de línea recta.

3. CAJA BANCOS

Los saldos contables de efectivo depositado en las cajas y bancos autorizados por la administración de **COMIRSA** fueron cotejados mediante arqueros físicos y confirmaciones bancarias, no determinándose partidas conciliatorias que por antigüedad o concepto merezcan ser mencionadas.

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

En este grupo contable se concentran las facturas emitidas a clientes locales por concepto de venta de mercancías los cuales se encuentran debidamente soportados y con una reserva de incobrabilidad razonable de acuerdo al giro del negocio.

No se determinaron valores por cobrar por prestamos otorgados a sus accionistas o socios, directores, administradores, personal, compañías relacionadas y empresas con socios o accionistas mayoritarios comunes, que afecten significativamente los estados financieros.

5. INVENTARIOS

Los saldos que al 31 de diciembre registran las cuentas de inventarios en bodegas se encuentran debidamente identificadas por medio de listados auxiliares que nos permitió controlar su existencia y valoración de cada ítem que las componen. Adicionalmente el departamento de contabilidad nos proporcionó listados de ACTAS DE TOMA DE INVENTARIO FISICO anual donde no se reportan novedades.

6. ACTIVOS FIJOS

Los edificios, maquinarias, equipos de computación y vehículos han sido registrados en este grupo contable a su costo de adquisición de acuerdo a comprobantes contables y avalúos de peritos profesionales y son utilizados para la marcha del negocio. Las depreciaciones efectuadas hasta el momento son razonables en función de los soportes proporcionados por la administración.

Tel.: (593-4) 2280 660 - 2280 677 - 2290 856 - 2399 519 • Fax: (593-4) 2280 678

Av. J. Orrantía y Av. J. T. Marengo ■ Edif. Professional Center ■ Ofic. 416 - 421 - 422 ■ www.audipac.info

Guayaquil - Ecuador



COMIRSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

7. PROVEEDORES NACIONALES Y DEL EXTERIOR

Más del 60% del saldo de US\$ 2'614.845 de cuentas y documentos por pagar de COMIRSA se concentra en pagos pendientes a los proveedores los cuales no tienen morosidad mayor a 6 meses y se encuentran debidamente soportados con facturas que demuestran la adquisición de inventarios y servicios para la marcha del negocio.

8. PRESTAMOS A BANCOS Y FINANCIERAS

Todos los créditos sobre firmas, hipotecarios y prendarios fueron confirmados por escrito de manera conforme con cada una de las instituciones financieras nacionales y se encuentran debidamente garantizados con hipotecas y prendas de su propiedad. Adicionalmente COMIRSA no registra morosidad en sus dividendos de capital, mientras que los intereses que generan estos créditos se cargan mensualmente en cuentas de resultados deudoras.

9. PATRIMONIO

En el 2009 la Reserva Facultativa se incrementó a US\$ 205.276 producto de transferencia de utilidades y absorción de cuentas incobrables de relacionadas.

10. INGRESOS OPERACIONALES

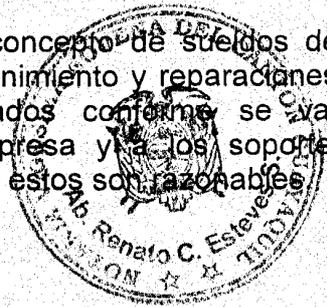
Todas las ventas de este periodo han sido contabilizadas al momento de su realización y se encuentran soportadas por facturas que cumplen los requisitos legales establecidos por las autoridades fiscales del Ecuador.

11. COSTOS DE VENTAS

De acuerdo a evaluación de control interno para establecer el costo de venta COMIRSA aplica el método promedio al momento de la emisión de una factura de ventas y despacho de bodegas.

12. GASTOS DE OPERACION

Todos los gastos de ventas y administración por concepto de sueldos del personal, servicios, suministros, gastos de viaje, mantenimiento y reparaciones, depreciación y amortizaciones han sido contabilizados conforme se van devengando y en base a la operatividad de la empresa y los soportes proporcionados por su administración consideramos que estos son razonables.





Audipac S.A.

AUDITORA DEL PACÍFICO

COMIRSA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

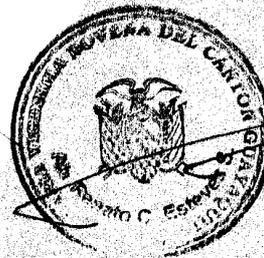
13. OTROS INGRESOS Y EGRESOS

El estado de Perdidas y Ganancias no registra cuentas de resultados originadas en transacciones con accionistas o socios, directores, administradores y personal de la empresa, así como con compañías relacionadas o con socios o accionistas mayoritarios comunes.

14.- EVENTOS SUBSECUENTES

Durante el 2010 no se han realizado ajustes importantes sobre los estados financieros analizados por Audipac al 31 de diciembre del 2009.

NOTARIA VICESINA LEYVA DEL CANTON GUAYAQUIL
En conformidad lo que dispone el Art. 18,
Numeral 5 de la Ley Notarial vigente, Doy fe, que
la copia precedente que consta de fojas es
exacta al documento que se me exhibe. Doy fe
Guayaquil, de 07 JUN 2010 de 20



Renata C. Estrella
Renata C. Estrella
NOTARIO SUPLENENTE
VIGESIMO NOVENO
DEL CANTON GUAYAQUIL