

BLUEMARKET S. A.

Informe de los Auditores Externos Independientes

31 de diciembre del 2005



BLUEMARKET S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2005

CONTENIDO

Informe de los Auditores Externos.....1

Estados Financieros Auditados

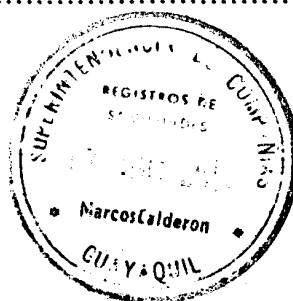
Balance General.....2

Estado de Resultados.....4

Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas.....5

Estado de Flujos de Efectivo.....6

Nota a los Estados Financieros.....8



Informe de los Auditores Externos Independientes

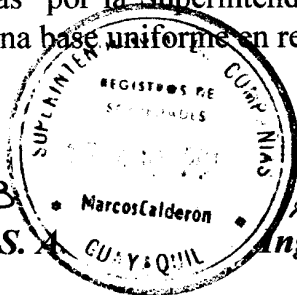
A los Accionistas y Directores de
BLUEMARKET S. A.

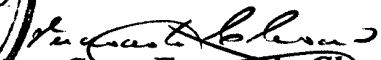
Hemos auditado el balance general de BLUEMARKET S. A., al 31 de Diciembre del 2005, y los correspondientes estados de resultados, cambio en el patrimonio de accionista y flujo de efectivos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros basada en nuestra auditoria.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptada. Estas normas requieren que la auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria prevee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de BLUEMARKET S. A., al 31 de Diciembre del 2005, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, modificados en ciertos aspectos por normas y practicas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador que se aplicaron sobre una base uniforme en relación con el año anterior.


G. O. & P. Auditores S. A.
SC-RNAE No.203




Ing. Com. Fernando Chacón V.
S O C I O
R.N.C. No

Agosto 11 del 2011

BLUEMARKET S. A.

Balance General

**31 de diciembre
2005**

(En Dólares)

Activos

Activo corriente:

Caja y bancos		\$	120.418
Cuentas por cobrar	(Nota 3)		2.038.070
Inventarios	(Nota 4)		600.603

Total activos corrientes			2.759.091

Propiedades, planta y equipo: (Nota 5)

Vehículos			17.931
Instalaciones			6.447
Muebles y Enseres			11.151
Equipo de Computación			4.282

Total al costo revalorizado			39.811
Depreciación acumulada			(15.625)

Total Propiedades, Planta y Equipos			24.186
Activos Diferidos	(Nota 6)		11.305

Total activos		\$.	2.794.582
			=====

Ver notas adjuntas

BLUEMARKET S. A.

Balance General

**31 de diciembre
2005**

(En Dólares)

Pasivos y Patrimonio de Accionistas

Pasivos corriente:

Documentos y Cuentas por Pagar	(Nota 7)	\$ 2.778.137
Gastos Acumulados por Pagar	(Nota 8)	13.343

Total Pasivos **2.791.480**

Patrimonio de los accionistas:

Capital social	(Nota 9)	800
Reserva Legal		382
Resultado de Ejercicios Anteriores		1.511
Resultado del Ejercicio		409

Total patrimonio de accionistas **3.102**

Total Pasivos y Patrimonio de Accionistas **\$ 2.794.582**

Ver notas adjuntas

BLUEMARKET S. A.

Estado de Resultados

**31 de diciembre
2005**

(En Dólares)

Ventas Netas	\$ 3.380.732
Total Ventas	3.380.732
Costo de Venta	(3.147.583)
Utilidad Bruta	233.149
Gastos Operación:	
Gastos Administrativos	(230.002)
Depreciación	(2.397)
Total Gastos de Operación	(232.399)
Utilidad antes de Impuesto y Participación	750
15% Participación Trabajadores	101
25% Impuesto a la Renta de Ejercicio	143
10% Reservas Facultativas	97
Resultado del Ejercicio	\$ 409

BLUEMARKET S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas

**31 de diciembre
2005**

(En Dólares)

	Capital Social	Resultado Ejercicios Anteriores	Reserva Legal	Resultado Ejercicio
Saldo al 1 de Enero del 2005	\$ 800	1.511	303	
Regularización de cuentas Patrimoniales			(18)	
Resultado del Ejercicio				750
15% Participación Trabajadores				(101)
25% Impuesto a la Renta				(143)
10% Reservas Facultativas			97	(97)
Saldo al 31 Diciembre del 2005	\$ 800	1.511	382	409

BLUEMARKET S. A.
Estado de Flujos de Efectivo

**31 de diciembre
2005**

(En Dólares)

Efectivo usado por actividades de operación:

Recibido de clientes	\$ 2.749.768
Pagado a proveedores y empleados	(3.671.260)
Participación Trabajadores	(101)
Impuesto a la Renta de Ejercicio	(143)
Reservas Facultativas	(97)

Efectivo neto usado por actividades de operación	(921.833)

Efectivo usado por actividades de inversión:

Compra de propiedades, planta y equipos	(4.324)

Efectivo neto usado por actividades de inversión	(4.324)

Efectivo proveniente de actividades de financiación

Aumento en Activos Diferidos	(8.622)
Aumento Proveedores	938.174
Aumento Cuentas Patrimoniales	179

Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	929.731

Aumento neto en caja y bancos	3.574
Caja y bancos al principio del año	116.844

Caja y bancos al final del año	\$ 120.418
	=====

BLUEMARKET S. A.

Estado de Flujos de Efectivo (continuación)

**31 de diciembre
2005**

(En Dólares)

**Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de
Actividades de operación:**

Resultado del Ejercicio	US \$	409
-------------------------	-------	-----

**Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto
Proveniente de actividades de operación:**

Depreciaciones	5.909
Aumento en cuentas por cobrar	(630.964)
Aumento de Inventarios	(269.489)
Aumento de Amortización	1.543
Disminución en gastos acumulados	(29.241)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	\$ (921.833)

BLUEMARKET S. A.

Notas a los Estados financieros

31 de Diciembre del 2005

1. ACTIVIDADES

La compañía fue constituida en 2.002, en Ecuador y su actividad actual es la compra, venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de presentación de Estados Financieros

La Compañía mantiene sus registros contables en dólares americanos (\$), y de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador, los mismos que son utilizados en la preparación de los estados financieros. Las notas que siguen, resumen estos principios y su aplicación a los estados financieros en las páginas anteriores.

En marzo del 2000, el Gobierno Ecuatoriano adopto mediante Ley, el esquema de dolarización, el que consistió en retirar de circulación los Sucres (Unidad Monetaria de la República del Ecuador) y reemplazarlos por US dólares; y fijar el tipo de cambio en \$25.000 por US\$1.00. De acuerdo con esta Ley, las compañías y personas naturales obligadas a llevar contabilidad, convirtieron sus registros contables por el periodo del 1 de Enero al 31 de Marzo del 2000, de sucres a US dólares, de conformidad con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) No. 17 "Conversión de los estados financieros para efecto de aplicar el esquema de dolarización", emitida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador con la Aprobación de Servicios de Rentas Internas (SRI), Superintendencia de Compañías y Superintendencia de Bancos, y empezaron a mantener sus registros contables en US dólares a partir del 1 de Abril del 2000.

BLUEMARKET S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de Diciembre del 2005

2. Políticas contables significativas (continuación)

Las cuentas no monetarias del balance general (propiedades, planta y equipos y patrimonio de accionistas) fueron ajustadas con el propósito de reconocer los efectos de la inflación entre la fecha de la transacción y el 31 de Marzo del 2001, fecha de transición.

Con el propósito de preparar los estados de cambios en el patrimonio de accionistas y de flujos efectivo por el año terminado el 31 de Diciembre del 2000, la Compañía convirtió a US dólares el balance general expresado en sucres al 31 de Diciembre de 1999, aplicando la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC) No. 17 y utilizando el tipo de cambio de mercado libre de la fecha del balance de S/21.052 por US\$ 1.00 para las cuentas monetarias, y para las cuentas no monetarias, establecido por dicha Norma.

Valuación de Inventario

Materias primas y materiales, al costo promedio de adquisición y productos terminados y en proceso al costo promedio de producción. El costo no excede al valor de mercado.

Propiedades, Planta y Equipos

Está registrados al costo más lo establecido por la Norma Ecuatoriana de Contabilidad (NEC 17). Las erogaciones por mantenimientos y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas. La depreciación se calcula por el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, en base a los siguientes porcentajes anuales:

Obras de infraestructura	10%
Instalaciones	10%
Maquinarias	10%
Muebles y enseres	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	20%

BLUEMARKET S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de Diciembre del 2005

2. Políticas contables significativas (continuación)

Cargo Diferido

Representan prevenciones por inundaciones de inviernos, más pérdidas por diferencias en cambios, y otros cargos diferidos. Las perdidas por diferencias en cambio serán amortizadas en un plazo de hasta 5 años, en base a la resolución No. 99-1-3-3-0011 de la Superintendencia de Compañías.

Participación de trabajadores en utilidades

De acuerdo a las disposiciones legales, la Compañía paga a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades antes de impuestos, y es política de la Compañía realizar la correspondiente provisión.

Impuesto a la Renta.

Los valores retenidos por concepto de retención de impuesto a la renta, esta constituida a la tasa del 1% sobre la facturación del ejercicio, este impuesto constituye un crédito tributario a favor de los socios.

La provisión para impuesto a la renta esta constituida a la tasa 25% sobre la base imponible que se determine, este tributo es registrado con cargo a los resultados del periodo en que se devenga.

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de sus ganancias liquidas anuales a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del Capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía pero puede cubrir pérdidas o para aumentar el Capital.

BLUEMARKET S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**31 de diciembre
2005**

(En Dólares)

2. Políticas contables significativas (continuación)

Déficit Acumulado

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía puede compensar las pérdidas acumuladas con las utilidades que se obtuvieron dentro de los cinco periodos impositivos siguientes sin que se exceda cada periodo del 25% de las utilidades obtenidas.

En caso de liquidación de la Compañía o terminación de sus actividades, el saldo de las pérdidas acumuladas duraran los últimos cinco ejercicio serán deducibles en su totalidad en el ejercicio impositivo en que concluya su liquidación o se produzca la terminación de sus actividades

Reserva de Capital

Registra los efectos de la aplicación del sistema de corrección monetaria sobre las cuentas de las partidas no monetarias, excepto los efectos de la corrección monetaria de la cuenta utilidad retenidas, esta cuenta no puede distribuirse como utilidad, pero puede ser capitalizado una vez pagado la tarifa única de impuesto a la renta, luego de compensar las pérdidas y los saldos deudores de la cuenta Reexpresión Monetaria

BLUEMARKET S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**31 de diciembre
2005**

(En Dólares)

3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

Cuentas por Cobrar Clientes	\$ 1.520.908
Prestamos Compañías Relacionadas	248.593
Otras Cuentas por Cobrar	80.027
Créditos Fiscales	188.542

Total Cuentas por Cobrar	\$ 2038.070

Cuentas por Cobrar Clientes, que no generan intereses y sin fecha de vencimiento por un monto de \$ 1.520.908.

Préstamo a Compañías Relacionadas, que no generan intereses y sin fecha de vencimiento, por un valor de \$ 248.593.

La partida de Créditos Fiscales, corresponde a las retenciones que se han efectuada por parte de los clientes, por un monto de \$ 188.542.

4. Inventarios

La compañía mantiene un inventario de productos de confiterías para sus operaciones normales, por valor total de \$ 600.603.

BLUEMARKET S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de diciembre
2005

(En Dólares)

5. Propiedades, planta y Equipos

Los movimientos del costo revalorizado de propiedades, planta y equipo por el año terminado el 31 de Diciembre del 2005 fueron como sigue:

	Saldo Inicial	Transferencias	Adquisiciones	Saldo Final
<u>Costo revalorizado:</u>				
Vehículos	\$ 17.931			17.931
Instalaciones	-----		6.447	6.447
Muebles y Enseres	13.428	(2.277)		11.151
Equipos de Computación	4.128		154	4.282
Sub-tota:	35.487	(2.277)	6.601	39.811
Depreciación acumulada	(9.716)		(5.909)	(15.625)
	\$ 25.711	(2.277)	692	24.186

Incluyen gastos de depreciación del año, por un valor de \$ 5.909.

6. Activos Diferidos

La partida de Activos Diferidos es por los gastos Operacionales antes de iniciar las actividades comerciales de la compañía por un monto de \$ 11.305.

BLUEMARKET S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

**31 de diciembre
2005**

(En Dólares)

7. Cuentas y Documento por Pagar

Las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

Proveedores del Exterior	\$ 2.436.300
Proveedores Locales	341.837

Total de Cuentas y Documentos por Pagar	\$ <u><u>2.778.137</u></u>

8. Gastos Acumulados por Pagar

Los movimientos de gastos acumulados por el año terminado el 31 de Diciembre de 2003, fueron los siguientes:

Beneficios Sociales	\$ 10.023
Deuda al Fisco	3.320

Total Gastos Acumulados por Pagar	\$ <u><u>13.343</u></u>

9. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2005, el capital social consiste de 800 acciones ordinarias con un valor nominal de \$1.00