BLUEMARKET S. A.

Guayaquil, 16 de Agosto de 2011

Señores
Señores Superintendencia de Compañías
Cuidad

De mis consideraciones

Por medio de la presente, hago entrega de los Informes de Auditoria correspondientes a los **Años 2007**, de la Empresa:

Bluemarket S. A.
Ruc 09-92246766001
Expediente 108113

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
REGISTROS DE SOCIEDADES
18 AGO 2011
Roddy Constante
GUAYAQUIL

Esperando la más favorable acogida a la presente, nos suscribimos de ustedes.

Atentamente

Ing. Fernando Chacón V.
Auditor Externo

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO
03/04/2014
GUAYAQUIL

G.O. & P.
Auditores s.a.

BLUEMARKET S. A.

Informe de los Auditores Externos Independientes

31 de diciembre del 2007

G.O. & P.
Auditores s.a.

BLUEMARKET S. A.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2007

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

G.O. & P.
Auditores s.a.

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 2007, 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 2007, 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.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTROS DE AUDITORES EXTERNOS
18 AGO 2011
GUAYAQUIL

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

Centro Comercial Albán Borja - Ofic. 108 - 109 - 110 • Telfs.: 2200061 - 2200062 - Casilla 9198 • Guayaquil - Ecuador

BLUEMARKET S. A.

Balance General

		31 de diciembre 2007
		(En Dólares)
Activos		
Activo corriente:		
Caja y Bancos		$ 55.247
Cuentas por cobrar	(Nota 3)	2.650.940
Inventarios	(Nota 4)	419.124
Total activos corrientes		3.125.311
Propiedades, planta y equipo:	(Nota 5)	
Vehículos		18.536
Instalaciones		8.642
Muebles y Enseres		19.502
Equipo de Computación		8.063
Total al costo revalorizado		54.743
Depreciación acumulada		(31.134)
Total Propiedades, Planta y Equipos		23.609
Activos Diferidos	(Nota 6)	11.220
Total activos		**$. 3.160.140**

Ver notas adjuntas

BLUEMARKET S. A.

Balance General

		31 de diciembre 2007
		(En Dólares)
Pasivos y Patrimonio de Accionistas		
Pasivos corriente:		
Documentos y Cuentas por Pagar	(Nota 7)	$ 3.057.473
Gastos Acumulados por Pagar	(Nota 8)	77.707
Total Pasivos		**3.135.180**
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social	(Nota 9)	800
Reserva Legal		2.744
Resultado de Ejercicios Anteriores		1.962
Resultado del Ejercicio		19.454
Total patrimonio de accionistas		**24.960**
Total Pasivos y Patrimonio de Accionistas		**$. 3.160.140**

Ver notas adjuntas

BLUEMARKET S. A.

Estado de Resultados

	31 de diciembre 2007 (En Dólares)
Ventas Netas	$ 958.058
Total Ventas	958.058
Costo de Venta	(794.965)
Utilidad Bruta	163.093
Gastos Operación:	
Gastos Administrativos	(120.179)
Depreciación	(9.007)
Total Gastos de Operación	(129.186)
Utilidad antes de Impuesto y Participación	33.907
15% Participación Trabajadores	(5.086)
25% Impuesto a la Renta de Ejercicio	(7.205)
10% Reserva Legal	(2.162)
Resultado del Ejercicio	**$ 19.454**

BLUEMARKET S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas

31 de diciembre 2007

(En Dólares)

	Capital Social	Resultado Ejercicios Anteriores	Reserva Legal	Resultado Ejercicio
Saldo al 1 de Enero del 2007	**$ 800**	**1.962**	**382**	
Regularización de Cuentas Patrimoniales			200	
Resultado del Ejercicio				33.907
15% Participación Trabajadores				(5.086)
25% Impuesto a la Renta				(7.205)
10% Reserva Legal			2.162	(2.162)
Saldo al 31 Diciembre del 2007	**$ 800**	**1.962**	**2.744**	**19.454**

BLUEMARKET S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

	31 de diciembre 2007
	(En Dólares)
Efectivo usado por actividades de operación:	
Recibido de clientes	$ 959.296
Pagado a proveedores y empleados	(895.110)
Participación Trabajadores	(5.086)
Impuesto a la Renta de Ejercicio	(7.205)
Reservas	(2.162)
Efectivo neto usado por actividades de operación	**49.733**
Efectivo usado por actividades de inversión:	
Compra de propiedades, planta y equipos	(10.895)
Efectivo neto usado por actividades de inversión	(10.895)
Efectivo proveniente de actividades de financiación	
Aumento en Activos Diferidos	(8.715)
Disminución en Sobregiro Bancario	(11.838)
Aumento Proveedores	34.584
Aumento Cuentas Patrimoniales	2.378
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	**16.409**
Aumento neto en caja y bancos	55.247
Caja y bancos al principio del año	--------
Caja y bancos al final del año	$ **55.247**

BLUEMARKET S. A.

Estado de Flujos de Efectivo (continuación)

		31 de diciembre 2007
		(En Dólares)
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de Actividades de operación:		
Resultado del Ejercicio	US $	19.454
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto Proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones		14.207
Disminución en cuentas por cobrar		1.238
Aumento de Inventarios		(34.881)
Aumento de Amortización		1.531
Aumento de Gastos Acumulados		48.184
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	**$**	**49.733**

BLUEMARKET S. A.

Notas a los Estados financieros

31 de Diciembre del 2007

---

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 período 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.

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%

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 perdidas o para aumentar el Capital.

2. Políticas contables significativas (continuación)

Déficit Acumulado

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía puede compensar las perdidas 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 perdidas 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

	31 de diciembre 2007
	(En Dólares)

3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

Cuentas por Cobrar Clientes	$ 71.500
Prestamos Compañías Relacionadas	1.928.316
Otras Cuentas por Cobrar	445.415
Créditos Fiscales	205.709
Total Cuentas por Cobrar	**$ 2.650.940**

Cuentas por Cobrar Clientes, que no generan intereses y sin fecha de vencimiento por un monto de $ 71.500

Préstamo a Compañías Relacionadas, que no generan intereses y sin fecha de vencimiento, por un valor de $ 1.928.316

La partida de Créditos Fiscales, corresponde a las retenciones que se han efectuada por parte de los clientes, por un monto de $ 205.709

4. Inventarios

La compañía mantiene un Inventario de productos de confiterías para sus operaciones normales, por valor total de $ 419.124

5. Propiedades, planta y Equipos

Los movimientos del costo revalorizado de propiedades, planta y equipo por el año terminado el 31 de Diciembre del 2007 fueron como sigue:

	Saldo Inicial	Transferencias	Adquisiciones	Saldo Final
Costo revalorizado:				
Vehículos	$. 17.931		605	18.536
Instalaciones	6.447		2.195	8.642
Muebles y Enseres	12.443		7.059	19.502
Equipos de Computación	7.027		1.036	8.063
Sub-total	43.848		10.895	54.743
Depreciación acumulada	(16.927)		(14.207)	(31.134)
	$ 26.921		**(3.312)**	**23.609**

Incluyen gastos de depreciación del año, por un valor de $ 14.207.

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 $ 11.220.

	31 de diciembre 2007 (En Dólares)

7. Cuentas y Documento por Pagar

Las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

Proveedores del Exterior	$	2.690.576
Proveedores Locales		366.897
Total de Cuentas y Documentos por Pagar	$.	**3.057.473**

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	$	21.116
Deuda al IESS		25.049
Deuda al Fisco		31.542
Total Gastos Acumulados por Pagar	**$**	**77.707**

9. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2007, el capital social consiste de 800 acciones ordinarias con un valor nominal de $1.00