

# 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 2008**, de la Empresa:

**Bluemarket S. A.**  
**Ruc 09-92246766001**  
**Expediente 108113**

Esperando la más favorable acogida a la presente, nos suscribimos de usted



Atentamente

  
Ing. Fernando Chacón V.  
Auditor Externo

**G.O. & P.**  
**Audidores s.a.**

**BLUEMARKET S. A.**

**Informe de los Auditores Externos Independientes**

**31 de diciembre del 2008**



**BLUEMARKET S. A.**

**Estados Financieros**

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2008

**CONTENIDO**

Informe de los Auditores Externos..... 1

Estados Financieros Auditados

Balance General.....  
Estado de Resultados.....  
Estado de Cambios en el Patrimonio de Accionistas.....  
Estado de Flujos de Efectivo.....  
Nota a los Estados Financieros.....



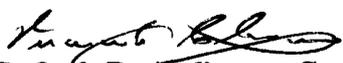
**Informe de los Auditores Externos Independientes**

A los Accionistas y Directores de  
**BLUEMARKET S. A.**

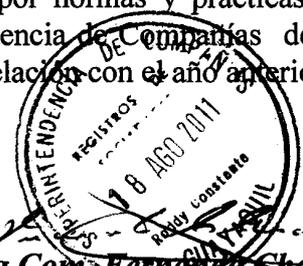
Hemos auditado el balance general de BLUEMARKET S. A., al 31 de Diciembre del 2008, y los correspondientes estados de resultados, cambio en el patrimonio de accionista y flujo de efectivos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. 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 2008, 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. Audidores S. A.**  
**SC-RNAE No.203**

Agosto 11 del 2011

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

**BLUEMARKET S. A.**

**Balance General**

**31 de diciembre  
2008**

**(En Dólares)**

**Activos**

Activo corriente:

Caja y Bancos		\$	962
Cuentas por cobrar	(Nota 3)		393.613

Total activos corrientes			<u>394.575</u>
--------------------------	--	--	----------------

Propiedades, planta y equipo: (Nota 4)

Edificios			980.000
Vehículos			18.536
Instalaciones			12.873
Muebles y Enseres			12.144
Equipo de Computación			6.325

Total al costo revalorizado			<u>1.029.878</u>
Depreciación acumulada			( 80.043)

Total Propiedades, Planta y Equipos			<u>949.835</u>
-------------------------------------	--	--	----------------

Otros Activos	(Nota 5)		193.426
---------------	----------	--	---------

Total activos		\$.	<u><u>1.537.836</u></u>
---------------	--	-----	-------------------------

*Ver notas adjuntas*

**BLUEMARKET S. A.**

**Balance General**

**31 de diciembre  
2008**

**(En Dólares)**

**Pasivos y Patrimonio de Accionistas**

Pasivos corriente:

Documentos y Cuentas por Pagar	(Nota 6)	\$ 842.294
Gastos Acumulados por Pagar	(Nota 7)	28.504
Porción Corriente	(Nota 8)	220.660
		-----
Total Pasivo Corrientes		1.091.458
Obligaciones a largo plazo	(Nota 8)	440.000
		-----
<b>Total Pasivos</b>		<b>1.531.458</b>
<u>Patrimonio de los accionistas:</u>		
Capital social	(Nota 9)	800
Reserva Legal		2.744
Resultado de Ejercicios Anteriores		21.416
Resultado del Ejercicio		(18.582)
		-----
Total patrimonio de accionistas		<b>6.378</b>
		-----
<b>Total Pasivos y Patrimonio de Accionistas</b>		<b>\$ 1.537.836</b>
		=====

*Ver notas adjuntas*

**BLUEMARKET S. A.**

**Estado de Resultados**

**31 de diciembre  
2008**

**(En Dólares)**

Ventas Netas	\$ 744.793
Total Ventas	744.793
Costo de Venta	( 522.481)
Utilidad Bruta	222.312
Gastos Operación:	
Gastos Administrativos	( 123.057)
Depreciación	( 53.774)
Gastos Financieros	( 64.063)
Total Gastos de Operación	( 240.894)
<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>\$ ( 18.582)</b>

**BLUEMARKET S. A.**

**Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas**

**31 de diciembre  
2008**

**(En Dólares)**

	<b>Capital Social</b>	<b>Resultado Ejercicios Anteriores</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Resultado Ejercicio</b>
<b>Saldo al 1 de Enero del 2008</b>	<b>\$ 800</b>	<b>21.416</b>	<b>2.744</b>	
Resultado del Ejercicio				(18.582)
<b>Saldo al 31 Diciembre del 2008</b>	<b>\$ 800</b>	<b>21.416</b>	<b>2.744</b>	<b>(18.582)</b>

**BLUEMARKET S. A.**

**Estado de Flujos de Efectivo**

**31 de diciembre  
2008**

**(En Dólares)**

<b><u>Efectivo usado por actividades de operación:</u></b>	
Recibido de clientes	\$ 3.002.120
Pagado a proveedores y empleados	( 545.669)
	-----
Efectivo neto usado por actividades de operación	<b>2.456.451</b>
	-----
<b><u>Efectivo usado por actividades de inversión:</u></b>	
Compra de propiedades, planta y equipos	( 975.135)
	-----
Efectivo neto usado por actividades de inversión	<b>( 975.135)</b>
	-----
<b><u>Efectivo proveniente de actividades de financiación</u></b>	
Disminución en Activos Diferidos	18.918
Disminución Proveedores	(2.215.179)
Aumento Deuda a Largo Plazo	660.660
	-----
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	<b>(1.535.601)</b>
	-----
Aumento neto en caja y bancos	( 54.285)
Caja y bancos al principio del año	55.247
	-----
Caja y bancos al final del año	<b>\$ 962</b>
	=====

**BLUEMARKET S. A.**

**Estado de Flujos de Efectivo (continuación)**

**31 de diciembre  
2008**

**(En Dólares)**

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

Resultado del Ejercicio US \$ (18.582)

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

Depreciaciones	48.909
Disminución en cuentas por cobrar	2.257.327
Disminución de Inventarios	419.124
Disminución de Amortización	( 7.698)
Aumento de Otros Activos	( 193.426)
Disminución de Gastos Acumulados	( 49.203)

Efectivo neto proveniente de actividades de operación \$ 2.456.451

## **BLUEMARKET S. A.**

### **Notas a los Estados financieros**

**31 de Diciembre del 2008**

---

#### **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.

# BLUEMARKET S. A.

## Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de Diciembre del 2008

---

### 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 2008**

---

### **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.

## **BLUEMARKET S. A.**

### **Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**31 de diciembre  
2008**

---

**(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 durante los últimos cinco ejercicios 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  
2008**

**(En Dólares)**

**3. Cuentas por Cobrar**

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente:

Cuentas por Cobrar Clientes	\$ 155.161
Prestamos Compañías Relacionadas	62.000
Créditos Fiscales	176.452
	-----
<b>Total Cuentas por Cobrar</b>	<b>\$ 393.613</b>

Cuentas por Cobrar Clientes, que no generan intereses y sin fecha de vencimiento por un monto de \$ 155.161

Préstamo a Compañías Relacionadas, que no generan intereses y sin fecha de vencimiento, se desglosa de la siguiente manera:

EXSEFI S. A.	\$ 12.000
BISTEFANA	50.000
	-----
	62.000

La partida de Créditos Fiscales, corresponde a las retenciones que se han efectuada por parte de los clientes, por un monto de \$ 176.452

**BLUEMARKET S. A.**

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**31 de diciembre  
2008**

**(En Dólares)**

**4. Propiedades, planta y Equipos**

Los movimientos del costo revalorizado de propiedades, planta y equipo por el año terminado el 31 de Diciembre del 2008 fueron como sigue:

	<b>Saldo Inicial</b>	<b>Transferencias</b>	<b>Adquisiciones</b>	<b>Saldo Final</b>
<b><u>Costo revalorizado:</u></b>				
Edificios	\$ -----		980.000	980.000
Vehículos	18.536			18.536
Instalaciones	8.642		4.231	12.873
Muebles y Enseres	19.502	( 7.358)		12.144
Equipos de Computación	8.063	( 1.738)		6.325
	-----			
Sub-total	54.743	( 9.096)	984.231	1.029.878
Depreciación acumulada	(31.134)		(48.909)	( 80.043)
	-----			
	<b>\$ 23.609</b>	<b>( 9.096)</b>	<b>935.322</b>	<b>949.835</b>
	=====			

Incluyen gastos de depreciación del año, por un valor de \$ 48.909.

**5. Otros Activos**

La partida de Otros Activos es por valores detallados a continuación:

Depósitos en Garantía	\$ 1.174
Cuentas por liquidar IVACO	192.252
	-----
Total Cuentas por Cobrar	<b>\$ 193.426</b>
	=====

**BLUEMARKET S. A.**

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**31 de diciembre  
2008**

**(En Dólares)**

**6. Cuentas y Documento por Pagar**

Las cuentas por pagar consisten de lo siguiente:

ESTRID S. A.	\$	726.483
Unidad Ecuador		98.875
Unidad Ecuador		16.936
		-----
Total de Cuentas y Documentos por Pagar	\$.	<b>842.294</b>
		=====

**7. Gastos Acumulados por Pagar**

Los movimientos de gastos acumulados por el año terminado el 31 de Diciembre de 2008, fueron los siguientes:

Beneficios Sociales	\$	25.861
Deuda al Fisco		2.643
		-----
Total Gastos Acumulados por Pagar	\$	<b>28.504</b>
		=====

**8. Obligaciones a Largo Plazo**

**Banco del Progreso**

Convenio de Pago a 6 años por el monto  
\$ 880.000 U.S. Con vencimiento mensual hasta  
Junio 04 del 2012, interés del 9.97 %

		660.660
		-----
		660.660
Menos: Porción Corriente		(220.660)
		-----
	\$	<b>440.000</b>
		=====

**BLUEMARKET S. A.**

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**31 de diciembre  
2008**  

---

**(En Dólares)**

**8. Obligaciones a Largo Plazo (continuación)**

Los vencimientos anuales de las obligaciones a largo plazo, son como sigue:

2009	\$	220.660
2010		176.000
2011		176.000
2012		88.000
		<hr/>
	\$.	<u>660.660</u>

**9. Capital Social**

Al 31 de diciembre del 2008, el capital social consiste de 800 acciones ordinarias con un valor nominal de \$1.00

---