BLUEROOMSA S. A.
(Guayaquil – Ecuador)
Notas a los Estados Financieros

1. Información General

BLUEROOMSA S. A. fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en la ciudad de Guayaquil - Ecuador mediante escritura pública del 27 de agosto de 2012, e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de agosto de 2012. Las operaciones de la Compañía se iniciaron en octubre del 2012, siendo su actividad económica principal la venta al por mayor y menor de electrodomésticos.

2. Base de presentación

a) Declaración de Cumplimiento -

Los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2012, están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

b) Información comparativa –

Los estados financieros adjuntos no incluyen información financiera comparativa debido a su reciente constitución e inicio de operaciones en octubre del 2012.

c) Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

d) Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además la moneda de presentación de los estados financieros. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

e) Estimaciones y Juicios Contables

La preparación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las NIIF, requiere que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que pueden afectar la aplicación de las políticas contables y los importes registrados de los activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y a las cifras de los ingresos y gastos registrados y correspondientes a los periodos informados. Entre los principales juicios y estimaciones aplicadas por la Compañía son:

(i) Juicio.- En el proceso de aplicar las políticas contables, la administración ha realizado los siguientes juicios, aparte de los juicios involucrados en las estimaciones: 10

2. Base de presentación (continuación)

- **Materialidad.** La Administración al aplicar las políticas contables contenidas en las NIIF, utiliza el juicio profesional al considerar la materialidad de los efectos en la aplicación del costo amortizado en la medición posterior de los activos y pasivos financieros.

(ii) **Estimaciones y suposiciones.**- Las suposiciones y otras fuentes clave de la incertidumbre de estimaciones a la fecha del balance general, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste significativo en los valores libro de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero son:

- La estimación de los valores recuperables.

- Las vidas útiles y los valores residuales de las propiedades, muebles, enseres y equipos

- El costo de los planes de pensión de costo definido y otros beneficios post empleo es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra supuestos respecto de tasas de descuento, tasa esperada de retorno sobre los activos, futuros aumentos de sueldo, tasas de mortalidad etc.,. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos. Se reconocen activos por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de ganancias fiscales futuras, contra las que cargar esas diferencias temporales deducibles. Se requiere el uso significativo de juicio de parte de la administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que pueden ser reconocidos, en base a la oportunidad y nivel de utilidades imponibles futuras junto con la planificación de futuras estrategias tributarias o en base a las disposiciones tributarias vigentes en el Ecuador.

- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

f) Nuevas Normas, Modificaciones e Interpretaciones a las NIIF

Un resumen de las nuevas normas, modificaciones e Interpretaciones emitidas en el 2012 es el siguiente: 11

2. Base de presentación (continuación)

Nuevas Normas Internacionales de Información Financiera e interpretaciones

NIIF 10	Consolidación de estados financieros	Enero 1, 2013
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
CINIIF 20	Costos de Desmonte en la Fase de Producción de una Mina a Cielo Abierto	Enero 1, 2013

Modificaciones a las NIIF y NIC emitidas

NIIF 1	Adopción por primera vez	Enero 1, 2012 y 2013
NIIF 7	Información a Revelar- Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros	Enero 1, 2013
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIC 1	Presentación de ítems en Otro resultado integral	Julio 1, 2012
NIC 12	Impuestos diferidos – Recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2012

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de las nuevas normas o modificaciones de las NIIF de aplicación futura o de adopción anticipada, no tendrá un efecto material o de relevancia en la situación financiera o en los resultados de operación de la Compañía al 31 de diciembre del 2012; por consiguiente no han sido consideradas, en caso de que apliquen, en la preparación de los estados financieros adjuntos.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad

a) Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos tales como efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar. En el momento inicial de su reconocimiento, los instrumentos financieros son medidos a su valor razonable, que normalmente es el precio de la transacción o la factura. La Compañía determina la clasificación de los activos y pasivos financieros al momento de su reconocimiento inicial y, cuando es permitido y apropiado, vuelve a evaluar esta Clasificación al cierre de cada año.

Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

b) Clasificación de los Activos Financieros

Las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2012 han establecido cuatro categorías para la clasificación de los activos financieros: al valor razonable con efecto en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta el vencimiento y activos financieros disponibles para la venta. La Compañía, para clasificar los activos financieros, considera lo siguiente:

(i) **Activos financieros al valor razonable con efecto en resultados, incluye el efectivo.-**

El efectivo en caja y bancos es un activo financiero porque representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía no ha designado ningún activo financiero al valor razonable con efecto en resultado. Los sobregiros bancarios, en caso de que hubieren, son presentados como componente del efectivo.

(ii) **Cuentas por cobrar.-**

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar.

A estos instrumentos financieros no se les da de baja hasta que se haya transferido el riesgo inherente a la propiedad de los mismos, hayan expirado sus derechos de cobranza o ya no se retenga control alguno. El reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar es a su valor nominal y de ser el caso luego son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación por deterioro. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida en la adquisición y comisiones y costos, que constituyen una parte integral de la tasa de interés efectiva.

Al 31 de diciembre del 2012, la Administración estima que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables debido a su vencimiento a corto plazo; además, no tienen un interés contractual y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no son significativo, razón por la cual al cierre del ejercicio se mantienen al valor nominal.

(iii) **Inversiones mantenidas hasta su vencimiento.-**

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento son activos financieros no derivados que tienen pagos fijos o determinables, tienen vencimientos fijos, y que la Compañía tiene la intención positiva y habilidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Los activos financieros mantenidas hasta el vencimiento son

Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Luego de la medición inicial, las inversiones financieras mantenidas hasta su vencimiento son posteriormente medidas al costo amortizado. Este costo es calculado como el monto inicialmente reconocido menos prepagos de capital, más o menos la amortización acumulada usando el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el monto inicialmente reconocido y el monto al vencimiento, menos cualquier provisión por deterioro. Las utilidades o pérdidas son reconocidas en el estado de resultados cuando las inversiones son desreconocidas o están deterioradas, así como también a través del proceso de amortización.

Al 31 de diciembre de 2012, los estados financieros no incluyen activos financieros mantenidos al vencimiento.

(iv) Activos financieros disponibles para la venta.-

Los activos financieros disponibles para la venta son los activos financieros no derivados designados como disponibles para la venta o que no están clasificados en ninguna de las tres categorías anteriores. Los activos financieros disponibles para la venta son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Luego de la medición inicial, los activos financieros disponibles para la venta son medidos a valor razonable y los cambios que no sean pérdidas por deterioro, son reconocidos en otro resultado integral y presentado dentro del patrimonio en la reserva de valor razonable. Cuando una inversión es dada de baja, la ganancia o pérdida acumulada en patrimonio es reclasificada al estado de resultados. Los intereses ganados o pagados sobre la inversión son reportados como ingresos o gastos por intereses usando la tasa efectiva de interés. Los dividendos ganados son reconocidos en el estado de resultados como "Dividendos recibidos" cuando el derecho de pago ha sido establecido.

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía no dispone de activos financieros disponibles para la venta que deban ser clasificados en esta categoría.

c) Clasificación de los Pasivos Financieros

Respecto a los pasivos financieros, las NIIF ha establecido dos categorías: a valor razonable con cambio en resultados y aquellos registrados al costo amortizado.

- Los pasivos financieros a valor razonable a través de resultados se originan por pasivos financieros mantenidos para la negociación y pasivos financieros designados en su reconocimiento inicial como a valor razonable a través resultado.

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía no dispone de pasivos financieros a valor razonable.

- Los otros pasivos financieros como cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar, son inicialmente reconocidos a su valor razonable y posteriormente, de ser aplicable, al costo amortizado. Los gastos financieros,

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo, reconociéndose el gasto a lo largo del periodo correspondiente.

Al igual que en el caso de las cuentas por cobrar, la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, por lo tanto la compañía utiliza el valor nominal como medición final de las cuentas por pagar comerciales.

d) Compensación de Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos se compensan cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

e) Baja de Activos y Pasivos Financieros

Activos financieros: Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y (iii) también la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros: Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original, se reconoce de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

g) Inventarios -

Los inventarios están valuados al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo se determina de la siguiente forma:

Mercaderías.- Al costo promedio que incluye todos los costos derivados de la adquisición, así como otros costos en los que se ha incurrido para darles su condición y ubicación actual.

Inventarios en Tránsito.- Al costo específico de la factura más los gastos de importación incurridos.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso habitual de los negocios, menos cualquier costo estimado de terminación de los productos y gastos de venta.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

h) Pagos anticipados

Representan principalmente pólizas de seguros, las cuales se registran al costo y se cargan a resultados a medida que se van devengando en el plazo de un año.

i) Propiedad, maquinaria y Equipo -

La propiedad, maquinarias y equipos están valorados al costo histórico menos la depreciación acumulada. El costo incluye todos los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición.

Los pagos por reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo, ni alargan su vida útil, se cargan a gastos según se incurren, mientras que las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, cuando es probable que beneficios económicos futuros a la inversión, fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos confiablemente.

La depreciación es calculada por el método de línea recta basada en la vida útil estimada de los bienes. La estimación de la vida útil de los activos fijos es revisada y ajustada, si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

La Compañía ha optado por utilizar el valor razonable de los Vehículos mediante el uso del avalúo registrado en la matrícula de tránsito, estableciendo como política la medición del valor de los bienes a través de peritos profesionales cada 3 años tasaciones. Los rubros de muebles y enseres, maquinarias y equipos de oficina y computación fueron medidos al costo menos su depreciación, como el valor razonable al 31 de diciembre del 2012.

El gasto por la depreciación de la propiedad, planta y equipo se registra con cargo a los resultados del período y es calculado mediante el método de línea recta, utilizando las siguientes tasas que se consideran apropiadas para depreciar el valor de los activos en función de la siguiente vida útil estimada:

Activos	Años
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos de computación	3
Vehículos	5

j) Activos Intangibles -

El reconocimiento de una partida como activo intangible se realiza cuando es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la Compañía y el costo del activo pueda ser medido de forma fiable.

(i) Licencias de Uso de Software

La Compañía registra las licencias para uso de software a su costo de adquisición, la misma que son considerados de vida finita.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

(ii) Amortización

La amortización del año se reconoce en el estado de resultados usando el método de línea recta según la vida útil estimada de los activos intangibles, desde la fecha en que se encuentran disponibles para el uso previsto por la gerencia. La vida útil estimada para los activos intangibles dependerá del período de vigencia de explotación del registro sanitario o uso de licencias.

El método de amortización y vida útil son revisados en cada fecha de presentación de los estados financieros. La Compañía registra las licencias para uso de software a su costo de adquisición, la misma que son considerados de vida finita cuya duración es de 10 años.

5. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2012, es el siguiente:

2012

Efectivo:

Caja	US\$	400
Depósitos en bancos nacionales		61,605
Total	US\$	62,005

6. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, neto

Un resumen al 31 de diciembre del 2012, de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, es como sigue:

2012

Partes relacionadas	US\$	800
Clientes comerciales		329,988
Anticipo a proveedores		1,617,383
Otras		4,522
Total US\$		1,952,693

7. Créditos Fiscales

Un resumen de los otros créditos fiscales al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

2012

Retenciones de IVA	US\$	23,745
IVA en importaciones		92,016
Total	US\$	115,761

Al 31 de diciembre de 2012 los créditos fiscales por retenciones de IVA corresponden a los valores no compensados en el período y el impuesto pagado en importaciones de bienes para inventario.

8. Inventarios

Al 31 de diciembre de 2012, un detalle de los inventarios es el siguiente:

2012

Mercaderías US\$	735,380
Importaciones en tránsito	123,669
Trabajos en proceso	57,745
Total US\$	916,794

Al 31 de diciembre de 2012 los inventarios de mercaderías corresponden a los bienes importados y disponibles para la venta. Las importaciones en tránsito incluyen costos de importación pendiente de liquidación hasta la llegada o recepción de la mercadería importada.

Los trabajos en proceso corresponden básicamente a materiales que están asignados a un proyecto específico pero que aún no han sido consumidos.

9. Propiedad, Maquinaria y Equipo

Un detalle de la propiedad, maquinaria y equipo al 31 de diciembre del 2012, es como sigue:

2012

Muebles y enseres	US\$ 538
Maquinaria y equipo	6,322
Equipos de computación	10,677
Vehículos y equipos de transporte	16,054
Total costo US\$	33,591
Menos depreciación acumulada	(651)
Total, neto	US\$ 32,940

10. Activos Intangibles

Al 31 de diciembre de 2012 la compañía adquirió el sistema contable denominado MBA Software Solution, por un monto de US\$45,360, el mismo que es amortizado a una tasa del 10% anual. El cargo a resultados por la amortización de los activos intangibles en el periodo de tres meses terminados el 31 de diciembre del 2012 resulto en US\$756

11. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Un detalle de las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2012 es como sigue:

2012

Proveedores:	
Locales US\$	1,214,267
Exterior	778,906
Anticipos de clientes	849,777
Provisiones	90,364
Retenciones de IVA e impuesto a la renta	2,304
Impuesto a la renta por pagar	20,508
Otras	43,709
Total US\$	2,999,934

12. Reservas para Jubilación Patronal y Bonificación por Desahucio

Un detalle de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 es el siguiente:

2012

Jubilación patronal	US\$ 3,572
Bonificación por desahucio	239
Total US\$	3,811

13. Patrimonio de los Accionistas

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social de la Compañía está constituido por 400 acciones ordinarias, pagadas y en circulación, con un valor nominal de US\$ 1 cada una, respectivamente. Un detalle de la conformación del capital es el siguiente:

	Acciones	Valor	Participación	US\$	% Participación
Barcos Manzur Betty Maria	400	1.00	400	50%	
SAITCORP S.A.	400	1.00	400	50%	
Total	800		800	100%	

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, establece que salvo disposición estatutaria en contrario, de las utilidades líquidas que resulten de cada ejercicio económico, se tomará un porcentaje no menor de un 10%, destinado a formar el fondo de reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. En la misma forma debe ser reintegrado el fondo de reserva legal si éste, después de constituido, resultare disminuido por cualquier causa.

Superávit por revaluación

De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta "Otros Resultados Integrales", subcuenta Reserva por valuación o Superávit por revaluación, saldo que solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido si las hubieren, utilizando en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

14. Ventas y costo de ventas

Un detalle de las ventas y costo de productos al 31 de diciembre del 2012, es el siguiente:

		Costo de	
	Ventas	Ventas	
Administrativo	US\$ 117	-	
Aplicado	327,141	266,622	
Controles	161,691	64,570	
Servicios	50,867	6,639	
Distribución	1,236,499	941,942	
Total, neto	US\$ 1,776,315	1,279,773	

15. Impuesto a la Renta

Las partidas que afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para propósitos de determinación del gasto por impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre del 2012, fueron las siguientes:

Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta	US\$ 178,535
Participación de los trabajadores en las utilidades	(26,780)
	151,754
Más gastos no deducibles	9,245
Utilidad gravable	US\$ 160,999
Impuesto a la renta 13%	US\$ -
Impuesto a la renta 23%	37,030
Impuesto a la renta por pagar US\$	37,030

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta pagado en exceso (por pagar) por los años terminados el 31 de diciembre del 2012 es el siguiente:

	2012
Saldo al inicio del año	US\$ -
Provisión cargada al gasto	37,030
Impuestos retenidos por terceros	(16,522)
Saldo al final del año (nota 11)	US\$ 20,508