

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de situación financiera	3
Estado de resultado integral	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7

BLUEDREAM S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre

(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Notas	2014	2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo		1,430	800
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad de inversión	4	4,902,006	4,335,139
TOTAL ACTIVO		4,903,436	4,335,939
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Pasivo por impuesto corriente	5	130	3,789
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	8	5,661,079	4,522,724
TOTAL PASIVO		5,661,209	4,526,513
PATRIMONIO			
Capital suscrito		800	800
Resultados acumulados	6	(758,573)	(191,374)
TOTAL PATRIMONIO		(757,773)	(190,574)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4,903,436	4,335,939

Ver notas a los estados financieros

Ing. Roberto Torres Rodríguez
Gerente General

CPA. Freddy Lozano León
Contador

BLUEOREAM S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares de E.U.A.)

GASTOS
Intereses
Otros

(PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA

Impuesto a la renta

(PÉRDIDA) INTEGRAL

Ver notas a los estados financieros

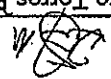
Notas	2014	2013
	444.584	189.455
	104.505	1.914
	(549.089)	(191.369)
5	18.111	5
	(567.200)	(191.374)

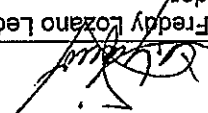
Ing. Roberto Torres Rodríguez
Gerente General

CPA. Freddy Lozano León
Contador

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares de E.U.A.)

	Saldos al 1 de enero de 2013	Pérdida integral	Saldos al 31 de diciembre de 2013	Ajuste de años anteriores	Saldos reestructurados al 31 de diciembre de 2013	(Pérdida) utilidad integral del año	Saldos al 31 de diciembre de 2014	Ver notas a los estados financieros
Capital suscrito	800	-	800	-	800	-	800	
Resultados acumulados	-	(5)	(5)	(191.369)	(191.374)	(567.200)	(758.574)	
Total	800	(5)	795	(191.369)	(190.574)	(567.200)	(757.774)	


Ing. Roberto Torres Rodríguez
Gerente General


CPA. Freddy Lozano León
Contador

Notas 2014 2013

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
Pagos a proveedores por suministros de bienes y servicios
Impuesto a la renta
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(108,164) (18,111) (5)
1,875 1,870

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN
Adquisición de propiedades de inversión
- (4,335,139)

FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN
Préstamo recibido de partes relacionadas
126,904 4,522,724

AUMENTO NETA DE EFECTIVO
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO 630 800
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO 1,430 800
189,455 189,455

CONCILIACION DE LA PÉRDIDA CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:
(Pérdida) Integral (567,200) (191,374)

Ajustes por ingresos y gastos que no requirieron uso de efectivo
Provisión de intereses
Impuesto a la renta 8

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS
(Disminución) aumento en pasivo por impuesto corriente
EFFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
444,584 18,111 (104,505)
189,455 - (1,919)
3,789 1,870

Ver notas a los estados financieros

Ing. Roberto Torres Rodríguez
Gerente General

CPA. Freddy Lozano León
Contador

1 – INFORMACIÓN GENERAL

BLUEDREAM S.A. (en adelante la Compañía) fue constituida como una sociedad anónima el 03 de octubre del 2012 en Guayaquil - Ecuador e inscrita el 18 de noviembre del mismo año en el Registro Mercantil. Su actividad principal es el diseño, construcción y fiscalización de viviendas, edificios, condominios, centros comerciales, etc.

El domicilio tributario de la compañía se encuentra en la lotización Tornado 3 solar 14 vía a Samborombón Km 2,5.

Los estados financieros de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 fueron aprobados y autorizados por la Administración para su emisión el 10 de marzo de 2015.

2 – RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

2.1 Bases de preparación.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) vigentes al 31 de diciembre de 2014. Están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía, de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables. También se requiere que la Administración emita su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos o estimaciones son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 3.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

2.2 Efectivo.

Incluyen el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes bancarias.

2.3 Activos y pasivos financieros

2.3.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y activos financieros disponibles para la venta con cambios en el resultado integral.

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas y otros pasivos financieros.

a. Obligaciones financieras: Son pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos que se hayan incluido en la transacción, posteriormente se

cuentas dentro de esta categoría:

Pasivos Financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía presenta las siguientes

c. Otras cuentas por cobrar: Corresponden a los préstamos y anticipos de remuneraciones otorgados a los empleados de la Compañía.

las cuentas por cobrar.

b. Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Representa préstamos efectuados, con tasas de interés pactadas al momento de la transacción, los intereses devengados se registran como ingresos financieros y los pendientes de pago se presentan como parte de

a. Cuentas por cobrar a clientes: Corresponde a saldos adeudados por los clientes por las ventas de bienes realizadas en el curso normal de los negocios.

Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

Activos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de la tasa de interés efectiva. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. La

Medición posterior

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable con cambios en resultados. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía mide los mismos como se describe a continuación:

Medición inicial

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Reconocimiento

2.3.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, cuentas por pagar a proveedores, partes relacionadas y otros. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como pasivos no corrientes.

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por las Cuentas por cobrar a clientes, partes relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a cobros fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera que se clasifican como activos no corrientes.

La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros" cuyas características se explican seguidamente:

La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros.

El gasto por impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta se reconoce en el estado de resultado, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

2.5 Impuestos.

Son registrados al costo, menos pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición del activo. Las ganancias o pérdidas por la venta de activos se determina como la diferencia entre los ingresos netos de la transacción y el valor en libros de los activos.

2.4 Propiedad de inversión.

Un activo financiero se da de baja cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo se da de baja cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.3.4 Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado.

2.3.3 Deterioro de valor de activos financieros

- a. Cuentas por pagar a partes relacionadas (endeudamiento): Corresponde principalmente a préstamos recibidos para el financiamiento de la compra de activos, se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable. Posteriormente, se miden al costo amortizado utilizando la tasa de interés pactadas al momento de la transacción. Los intereses devengados se registran en gastos financieros y los pendientes de pago se presentan como parte de las cuentas por pagar.
- b. Proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no genera intereses y son pagaderos hasta 60 días.
- c. Obligaciones emitidas: Corresponden a los saldos pendientes de pago a los inversionistas de obligaciones emitidas por la Compañía que fueron autorizadas por la Superintendencia de Compañías. Las obligaciones emitidas se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.
- d. Obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos financieros se reconocen en los resultados durante la vigencia de la obligación utilizando las tasas de interés pactadas.

2.5.1. Impuesto corriente

Se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma establece que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

2.5.2. Impuesto diferido

Se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que aumenten la utilidad fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que disminuyan la utilidad fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la utilidad fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la utilidad (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo o cancelar el pasivo, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

2.6 Gastos.

Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, y se registran en el periodo más cercano en que se conocen.

2.7 Cambios en políticas contables y revelaciones

Las normas y enmiendas emitidas no vigentes a la fecha de emisión de los estados financieros y que no se han adoptado anticipadamente por la Compañía son:

Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2016:

Enmienda a las NIC 16 y NIC 38, aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización.

Enmienda a las NIC 16 y NIC 41, agricultura: Plantas productoras

NIC 27, Método de la participación en los estados financieros individuales.

provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.

Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto a la renta y las

calculos para los que la determinación última del impuesto es incierta.

Debido a las incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas y a los cambios en las normas tributarias se requiere un grado importante de juicio para determinar la provisión para el impuesto a la renta, existen muchas transacciones y

Impuesto a la renta

Durante el periodo la Compañía no ha reconocido pérdida por deterioro de sus activos.

Si el importe recuperable es menor al valor en libros, de reconoce la diferencia como provisión por deterioro, con cargo a resultados.

recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún Administración analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, la

Deterioro de activos

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro de periodos contables posteriores.

Las estimaciones y juicios utilizados por la Administración se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideraran razonables bajo las circunstancias.

3 - ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las normas y enmiendas no serán aplicables.

NIIF 9, Instrumentos Financieros.

Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2018

NIIF 15, ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes.

Con vigencia efectiva a partir del 1 de enero de 2017

NIIF 14, cuentas de diferimientos de actividades reguladas.

Enmienda a la NIIF 11, acuerdos conjuntos: contabilización de adquisiciones de participaciones de operaciones conjuntas.

4 - PROPIEDAD DE INVERSIÓN

Al 31 de diciembre representa lotes de terrenos de 51,42 hectáreas ubicadas en el Predio Rústico Sabanilla de la parroquia Tarifa jurisdicción del Cantón Samborombón.

5 - IMPUESTOS

	2014	2013
Pasivo por impuesto corriente		
Retenciones en la fuente:		
Impuesto a la renta	26	3.789
Impuesto al valor agregado	104	-
	<u>130</u>	<u>3.789</u>

El movimiento del impuesto a la renta corriente es el siguiente:

	2014	2013
Saldo al inicio del año	-	-
Anticipo pagado	(18.111)	-
Impuesto causado	18.111	-
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>-</u>

Durante el año 2014 la compañía registró como impuesto causado el valor determinado como anticipo mínimo.

6 - CAPITAL SUSCRITO

Está representado por 800 acciones ordinarias de \$1,00 de valor nominal unitario.

7 - AJUSTE DE AÑOS ANTERIORES

La compañía realizó un ajuste por \$191.369 para revertir intereses financieros y otros pagos capitalizados en propiedades, para registrarlos como gastos operacionales.

8 - INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE PARTES RELACIONADAS

Saldos con partes relacionadas

	2014	2013
Cuenta por pagar		
Corporación Celeste S.A. Corpacel	5.587.229	4.522.724
Bluetelsa S.A.	73.850	-
	<u>5.661.079</u>	<u>4.522.724</u>

Transacciones con partes relacionadas

	2014	2013
Préstamos recibidos	444.584	189.455
Gastos por intereses		

9 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

Ing. Roberto Torres Rodríguez
Gerente General

CPA. Freddy Lozano León
Contador