

BLUEHOLDING S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Con el informe de los auditores independientes)

BLUEHOLDING S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

ÍNDICE DEL CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera

Estados del Resultado Integral

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

Abreviaturas usadas:

US\$ - Dólares Estadounidenses

Compañía - Blueholding S.A.

NIIF - Normas Internacionales de Información Financiera

NIA - Normas Internacionales de Auditoría

NIC - Normas Internacionales de Contabilidad



**VALAREZO &
ASOCIADOS CIA.
LTDA.**
Audidores y Consultores

VALAREZO & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Parque Empresarial Colon
Edif. Corp. 3 primer piso ofc. 102
Teléfonos: 593 4 390 3047 - 4 390 3048
P.O. Box 09-03-30051
Email: info@valarezoasociados.com
www.valarezoasociados.com
Guayaquil - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y
Accionistas de

Blueholding S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Blueholding S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Blueholding S.A. al 31 de diciembre de 2018, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Base para calificar la opinión con salvedad

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de Blueholding S.A., de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la Compañía con respecto a los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.



**VALAREZO &
ASOCIADOS CIA.
LTDA.**
Auditors y Consultores

VALAREZO & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Parque Empresarial Colón,
Edif. Corp. 3 primer piso ofc. 102
Teléfonos: 593 4 390 3047 - 4 390 3048
P.O. Box 09-03-30051
Email: info@valarezoasociados.com
www.valarezoasociados.com
Guayaquil - Ecuador

En la preparación de los estados financieros la Administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento (hipótesis de negocio en marcha) excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en el Anexo 1 de este informe. El Anexo 1 es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El Informe de Cumplimiento Tributario de Blueholding S.A. al 31 de diciembre del 2018, se emite por separado.

Marzo, 06 del 2019
Guayaquil, Ecuador

Valarezo & Asociados

No. de registro en la
Superintendencia de
Compañías, Valores y Seguros: 578

Douglas W. Valarezo

Douglas W. Valarezo
Socio
Registro Profesional
No. 31.196



Anexo 1

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de Blueholding S.A.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.



**VALAREZO &
ASOCIADOS** CIA.
LTDA.
Audidores y Consultores

VALAREZO & ASOCIADOS CIA. LTDA.
Parque Empresarial Colón
Edif. Cora 3 primer piso ofic. 102
Teléfonos: 593 4 390 3047 - 4 390 3048
P.O. Box 09-03-3005 /
Email: info@valarezoasociados.com
www.valarezoasociados.com
Guayaquil - Ecuador

- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de la entidad o actividades empresariales dentro de la Compañía para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicamos a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la entidad, determinamos las que han sido de mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

BLUEHOLDING S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

| <u>Activo</u> | <u>Notas</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|--------------|------------------|------------------|
| Activo corriente | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 4 | 152,295 | 203,360 |
| Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar | 5 | 847,879 | 855,051 |
| Activos por impuestos corrientes | | 27 | - |
| Total activo corriente | | 1,000,201 | 1,058,411 |
| Activo no corriente | | | |
| Cuentas por cobrar a largo plazo | 6 | 58,000 | 23,000 |
| Derechos fiduciarios | 7 | 715,000 | 715,000 |
| Inversiones en subsidiarias | 8 | 5,132,455 | 5,732,455 |
| Otras inversiones | 9 | 28,400 | 28,400 |
| Total activo no corriente | | 5,933,855 | 6,498,855 |
| Total activo | | 6,934,056 | 7,557,266 |
| Pasivo | | | |
| Pasivo corriente | | | |
| Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar | 10 | 100,002 | 200,510 |
| Pasivos por impuestos corrientes | | 466 | 564 |
| Total pasivo corriente | | 100,468 | 201,074 |
| Pasivo no corriente | | | |
| Cuentas por pagar a largo plazo | 11 | 2,638,870 | 3,358,870 |
| Total pasivo no corriente | | 2,638,870 | 3,358,870 |
| Patrimonio | | | |
| | 13 | | |
| Capital social | | 25,000 | 25,000 |
| Resultados acumulados | | 3,972,322 | 3,604,105 |
| Resultados del ejercicio | | 197,396 | 368,217 |
| Total patrimonio | | 4,194,718 | 3,997,322 |
| Total pasivo y patrimonio | | 6,934,056 | 7,557,266 |

Las notas adjuntas 1 a la 18 son parte integrante de estos estados financieros.



Ing. Luis Trujillo Bustamante
Presidente

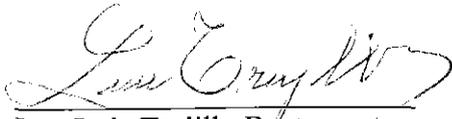


Ing. María Elena Loor
Contador General

BLUEHOLDING S.A.
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

| | Notas | 2017 | 2016 |
|---|-------|----------------|----------------|
| Ingresos recibidos | 16 | 912,599 | 705,494 |
| Gastos | | | |
| Administración | 17 | (707,158) | (330,976) |
| Financieros | | (8,045) | (6,301) |
| Utilidad antes de impuesto a la renta | | 197,396 | 368,217 |
| Menos gasto por impuesto a la renta: | | | |
| Corriente | 14 | - | - |
| Utilidad del ejercicio y resultado integral | | <u>197,396</u> | <u>368,217</u> |

Las notas adjuntas 1 a la 18 son parte integrante de estos estados financieros.


 Ing. Luis Trujillo Bustamante
 Presidente


 Ing. Maria Elena Loor
 Contador General

BLUEHOLDING S.A.
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
 (Expresado en dólares estadounidenses)

| | Notas | Capital social | Resultados acumulados | Resultados del ejercicio | Total |
|---|-------|----------------|-----------------------|--------------------------|------------------|
| Saldos al 31 de diciembre del 2016 | | 25,000 | 2,816,260 | 787,845 | 3,629,105 |
| Más (menos) transacciones durante el año: | | | | | |
| Traspaso del resultado | | - | 787,845 | (787,845) | - |
| Utilidad del ejercicio | | - | - | 368,217 | 368,217 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2017 | 13 | <u>25,000</u> | <u>3,604,105</u> | <u>368,217</u> | <u>3,997,322</u> |
| Más (menos) transacciones durante el año: | | | | | |
| Traspaso del resultado | | - | 368,217 | (368,217) | - |
| Utilidad del ejercicio | | - | - | 197,396 | 197,396 |
| Saldos al 31 de diciembre del 2018 | 13 | <u>25,000</u> | <u>3,972,322</u> | <u>197,396</u> | <u>4,194,718</u> |

Las notas adjuntas 1 a la 18 forman parte integrante de estos estados financieros.



Ing. Luis Trujillo Bustamante
 Presidente



Ing. Maria Elena Loor
 Contador General

BLUEHOLDING S. A.

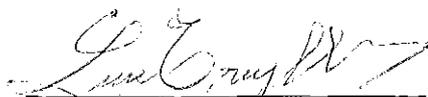
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017

(Expresado en dólares estadounidenses)

| | <u>Notas</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|---|--------------|------------------|--------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | | |
| <u>Clases de pagos por actividades de operación:</u> | | | |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | | (64,531) | (84,005) |
| Pagos de impuestos y contribuciones | | (14,260) | (11,473) |
| Otros pagos | 11 | <u>(720,000)</u> | <u>(1,100,000)</u> |
| Flujos de efectivo utilizados en actividades de operación | | (798,791) | (1,195,478) |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN: | | | |
| Inversiones en subsidiarias | | - | (40,000) |
| Recuperación de inversión | | - | 102,031 |
| Recuperación por liquidación de Compañías relacionadas | 5 | 58,407 | - |
| Dividendos cobrados | 5 | <u>810,562</u> | <u>899,371</u> |
| Flujos neto de efectivo procedentes de actividades de Inversión | | 868,969 | 961,402 |
| FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN: | | | |
| Adquisición de préstamos de relacionadas | | - | 200,000 |
| Entrega de préstamo a Compañía relacionada | | (100,000) | - |
| Cobros de préstamos a relacionadas | 5 | 70,000 | 130,000 |
| Cobros de préstamos a relacionadas largo plazo | 6 | 15,000 | - |
| Cobro de intereses por préstamo a Compañía relacionada | | 1,307 | - |
| Pagos de préstamos a relacionadas y otros | 10 | <u>(100,000)</u> | <u>(40,000)</u> |
| Pagos de intereses por préstamos de relacionadas | | <u>(7,550)</u> | <u>(3,931)</u> |
| Flujos neto de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación | | (121,243) | 286,069 |
| Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo | | (51,065) | 51,993 |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del periodo | | <u>203,360</u> | <u>151,367</u> |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo | 4 | <u>152,295</u> | <u>203,360</u> |

Las notas adjuntas 1 a la 18 son parte integrante de estos estados financieros.



Ing. Luis Trujillo Bustamante
Presidente



Ing. María Elena Loor
Contador General