

BLUEHOLDING S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Con el informe de los auditores independientes)

BLUEHOLDING S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

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

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 2019, 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 2019, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Norma Internacionales de Información Financiera – NIIF.

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.

Los mercados de todo el mundo están experimentando impactos económicos importantes por la crisis de salud, lo que ha generado una afectación en la producción, creando trastornos en la cadena de suministros y en el mercado en general, en tal circunstancia, una recesión mundial es una posibilidad evidente. A la fecha de emisión de nuestro informe, no se ha podido valorar el impacto sobre los estados financieros por causa de la suspensión de la jornada presencial de trabajo, lo que implica que los costos fijos sean cubiertos sin la generación de ingresos.

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.

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 2019, se emite por separado.

Marzo, 20 del 2020
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.

- 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 planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

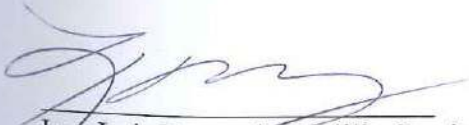
También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicamos a ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden 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 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2019	2018
<u>Activo</u>			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	894,877	152,295
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	1,263,767	847,879
Activos por impuestos corrientes		-	27
Total activo corriente		2,158,644	1,000,201
Activo no corriente			
Cuentas por cobrar a largo plazo	6	43,043	58,000
Derechos fiduciarios	7	741,000	715,000
Inversiones en subsidiarias	8	6,342,455	5,092,455
Inversiones en asociadas	9	629,248	40,000
Otras inversiones	10	28,520	28,400
Total activo no corriente		7,784,266	5,933,855
Total activo		9,942,910	6,934,056
<u>Pasivo</u>			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	11	887,420	100,002
Pasivos por impuestos corrientes		9,228	466
Total pasivo corriente		896,648	100,468
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar a largo plazo	12	2,638,870	2,638,870
Total pasivo no corriente		2,638,870	2,638,870
<u>Patrimonio</u>			
Capital social	14	25,000	25,000
Resultados acumulados		4,525,082	3,972,322
Otros resultados integrales		241	-
Resultados del ejercicio		1,857,069	197,396
Total patrimonio		6,407,392	4,194,718
Total pasivo y patrimonio		9,942,910	6,934,056

Las notas adjuntas 1 a la 20 son parte integrante de estos estados financieros.

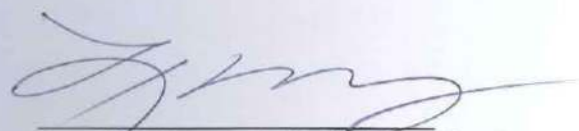

Ing. Luis Fernando Trujillo Seminario
Gerente


Ing. María Elena Loor Posligua
Contador General

BLUEHOLDING S.A.
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2019	2018
Ingresos recibidos	16	1,997,259	912,599
Gastos			
Administración	17	(90,985)	(707,158)
Financieros	18	(39,971)	(8,045)
Utilidad antes de impuesto a la renta		1,866,303	197,396
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	15	(9,234)	-
Utilidad del ejercicio y resultado integral		<u>1,857,069</u>	<u>197,396</u>

Las notas adjuntas 1 a la 20 son parte integrante de estos estados financieros.


 Ing. Luis Fernando Trujillo Seminario
 Gerente

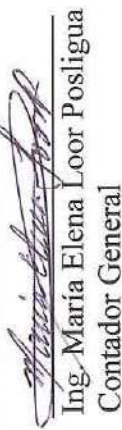

 Ing. Maria Elena Loor Posligua
 Contador General

BLUEHOLDING S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	Capital Social	Resultados acumulados	Otros Resultados Integrales	Resultados del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre del 2017	14	25,000	3,604,105	-	368,217	3,997,322
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	14	25,000	3,972,322	-	197,396	4,194,718
Más (menos) transacciones durante el año:						
Traspaso del resultado		-	197,396	-	(197,396)	-
Ajuste de método de participación años anteriores	9	-	355,364	-	-	355,364
Método de participación de inversión del ejercicio	9	-	-	241	-	241
Utilidad del ejercicio		-	-	-	1,857,069	1,857,069
Saldos al 31 de diciembre del 2019	14	25,000	4,525,082	241	1,857,069	6,407,392

Las notas adjuntas 1 a la 20 forman parte integrante de estos estados financieros.


Ing. Luis Fernando Trujillo Seminario
Gerente


Ing. María Elena Loo Posligua
Contador General

BLUEHOLDING S.A.

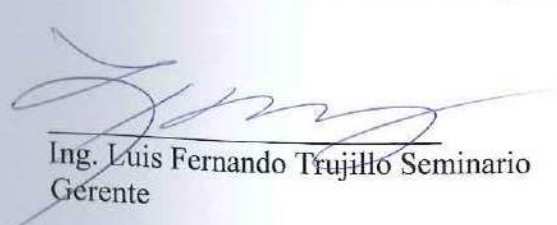
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

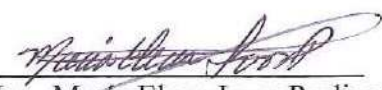
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
<u>Clases de cobros por actividades de operación:</u>			
Otros cobros		32,688	-
<u>Clases de pagos por actividades de operación:</u>			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(74,044)	(64,531)
Pagos de impuestos y contribuciones		(19,237)	(14,260)
Pagos de intereses		(37,439)	-
Otros pagos		-	(720,000)
Flujos de efectivo utilizados en actividades de operación		(98,032)	(798,791)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de derechos fiduciarios	7	(26,000)	-
Inversiones en subsidiarias		(96,300)	-
Recuperación por liquidación de Compañías relacionadas		-	58,407
Dividendos cobrados	5	1,317,783	810,562
Flujos neto de efectivo procedentes de actividades de Inversión		1,195,483	868,969
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:			
Entrega de préstamo a compañía relacionada	5	(305,700)	(100,000)
Cobros de préstamos a relacionadas	5	50,831	70,000
Pagos de préstamos a relacionadas y otros	10	(100,000)	(100,000)
Cobros de préstamos a relacionadas largo plazo		-	15,000
Cobro de intereses por préstamo a Compañía relacionada		-	1,307
Pagos de intereses por préstamos de relacionadas		-	(7,550)
Flujos neto de efectivo utilizados en actividades de Financiación		(354,869)	(121,243)
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		742,582	(51,065)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del periodo		152,295	203,360
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	4	894,877	152,295

Las notas adjuntas 1 a la 20 son parte integrante de estos estados financieros.


Ing. Luis Fernando Trujillo Seminario
Gerente


Ing. Maria Elena Loor Posligua
Contador General