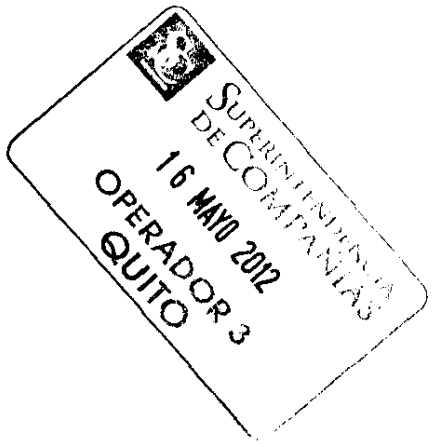
JAIME GALARZA DONOSO

BETAREAL S.A.

AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007 E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

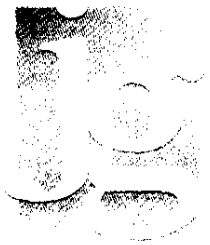


BETAREAL S.A.

CONTENIDO:

	Página
OPINIÓN	3
ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007	
Balance general	5
Estado de resultados	6
Estado de cambios en el patrimonio de los accionistas	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 - 14

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
16 MAYO 2012
OPERADOR 3
QUITO



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Socios de:
BETAREAL S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros comparativos que se acompañan de **BETAREAL S.A.**, que comprende el balance general al 31 de diciembre del 2008 y 2007 y el estado de resultados, cambios en el patrimonio y flujo de efectivo por los años terminados en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos las auditorías para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa. Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. Esta es nuestra primera auditoria a los estados financieros de BETAREAL S.A., y el alcance de nuestro trabajo no fue suficiente con respecto a los estados financieros del año 2007, para permitirnos determinar si los principios de contabilidad generalmente aceptados han sido aplicados uniformemente.

5. La compañía no nos proporcionó información suficiente y competente que respalde el registro de los activos en proceso de construcción. En razón de esta circunstancia no nos fue factible establecer los posibles efectos sobre los estados financieros adjuntos, si dicha información hubiese sido proporcionada.

6. Al 31 de diciembre del 2008, la Compañía presenta diferencias entre el balance general y sus mayores contables, originadas en la falta de registros actualizados de los movimientos contables. Este efecto de estos registros ha sido no poder contar con conciliaciones adecuadas de saldos del activo y pasivo.

7. En nuestra opinión, los estados financieros comparativos, salvo por los efectos que podrían tener los asuntos mencionados en los párrafos 4, 5 y 6 presentan razonablemente la situación financiera de **BETAREAL S.A.**, al 31 de diciembre del 2008 y 2007 el resultado de sus operaciones y de su flujo de efectivo por los años terminados en esa fecha de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad N.E.C. y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador

Énfasis en un tema importante

8. Como se indica en la nota 2 a los estados financieros se establece la obligatoriedad de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), por parte de las empresas sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías de acuerdo al cronograma de la resolución No. 08.G.DSC.010.

9. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las Obligaciones Tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2008, se emite por separado.

Dr. Jaime Galarza Donoso
SC-RNAE-225

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
16 MAYO 2012
OPERADOR
QUITO

Quito, Abril 29, 2012

BETAREAL S.A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007
(Expresado en dólares americanos)

ACTIVO	NOTAS	2008	2007
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y equivalentes de caja	4	7.181	800
Cuentas por cobrar	5	1´287.077	0
Inventarios	6	195.509	0
Impuestos anticipados	7	121.948	0
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1´611.716	800
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
En proceso de construcción	8	504.028	0
TOTAL PROPIEDA PLANTA Y EQUIPO		504.028	0
OTROS ACTIVOS			
Activo diferido		60.000	47.000
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		60.000	47.000
TOTAL DEL ACTIVO		2´175.743	47.800
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	9	75.054	0
Obligaciones patronales	10	21.433	0
Obligaciones fiscales	11	27.530	0
Otros pasivos	12	185.306	0
TOTAL PASIVO CORRIENTE		309.323	0
PASIVO NO CORRIENTE			
Prestamos accionistas	13	1´868.830	47.000
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		1´868.830	47.000
TOTAL DEL PASIVO		2´178.153	47.000
PATRIMONIO	14	-2.410	800
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		2´175.743	47.800

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

BETAREAL S.A..

ESTADO COMPARATIVO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2008 y 2007
(Expresado en dólares americanos)

	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	RESERVAS legal	Capital	Estatutaria	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Enero 01, 2007	800							800
Transferencias								0
Impuestos años anteriores								0
Apropiación deuda de los socios								0
Aumento de Capital								0
Utilidad del ejercicio								0
Diciembre 31, 2007	800	0	0	0	0	0	0	800
Distribución de dividendos								0
Movimiento del año								0
Transferencias a cuentas por pagar socios								0
Utilidad del ejercicio							-3.210	-3.210
Diciembre 31, 2008	800	0	0	0	0	0	-3.210	-2.410

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

JAIME CALVA... AUDITORES INDEPENDIENTES

BETAREAL S.A.

ESTADO COMPARATIVO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2008 y 2007
(Expresado en dólares americanos)

	2008	2007
Resultado del ejercicio	-3.210	0
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	13.000	0
Castigo de cuentas por cobrar a largo plazo	-	0
Provisión cuentas incobrables	-	0
Ajuste resultados acumulados	-	0
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(1´287.077)	0
Gastos pagados por anticipado	(121.948)	(47.000)
Inventarios	(195.509)	0
Cuentas por pagar	8.263	0
Efectivo neto proveniente de actividades de operación:	1´539.481	(47.000)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Activos fijos	(504.028)	0
Inversiones	0	0
Otros activos	0	0
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión:	(504.028)	0
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Abono préstamos accionistas	2´049.890	47.800
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento:	2´049.890	47.800
Aumento neto de caja y equivalente de caja	6.381	800
Caja y equivalentes de caja al principio del año	800	0
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL PERÍODO	7.181	800

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

BETAREAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
Por el período terminado Al 31 de diciembre del 2008 Y 2007
(Expresadas en dólares americanos)

Nota 1. GENERALIDADES

BETAREAL S.A., es una Compañía Limitada, constituida en Guayaquil, el 04 de octubre del 2007 de conformidad con la Ley de Compañías del Ecuador. El objeto social de la Compañía es la fabricación, comercialización y desarrollo de actividades relativas al turismo nacional e internacional, entre otras. Tiene una duración de 50 años.

Nota 2. APLICACIÓN NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓ FINANCIERA

Según resolución No. 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, se establece la obligatoriedad de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), por parte de las Compañías y entes sujetos al control y vigilancia de dicha Superintendencia, es así que para el caso particular de **BETAREAL S.A.**, aplica lo señalado en el artículo primero, literal 3:

"Aplicarán a partir del 1 de enero de 2012: las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto, este grupo de compañías y entidades deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del ejercicio económico del año 2011."

En consecuencia, hasta el mes de marzo del año 2011 se deberá elaborar un cronograma de implementación de lo dispuesto, el cual deberá contener los siguientes componentes:

- Plan de capacitación.
- Plan de implementación.
- Fecha del diagnóstico de los principales impactos en la empresa.

Esta información deberá ser aprobada por la junta general de socios o accionistas.

Nota 3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a. **Bases de presentación.-** Las políticas contables de la Compañía son las establecidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas están basadas en Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

b. **Inventarios.-** Los inventarios están valorados a precio de compra, el mismo que no excede el valor de mercado.

c. **Propiedad Planta y Equipo.-** constituyen los costos invertidos en la construcción de un barco , se encuentran registrados al precio de costo y no se ha sometido a depreciación hasta la construcción total de la nave.

d. **Ingresos.-** Los ingresos de la Compañía se originan por la venta de servicios de alquiler del barco, estos ingresos son registrados cuando se realizan.

e. **Registros contables y Unidad Monetaria.-** Los registros de la compañía se llevan en dólares de los Estados Unidos de Norte América, unidad monetaria adoptada por el Ecuador a partir del mes de marzo del año 2000.

Nota 4. CAJA Y BANCOS

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2008, se encuentra constituido por:

	2008	2007
Caja chica	0	0
Saldos en bancos	7.181	800
Caja Recaudadora	0	0
Total	7.181	800

Nota 5. CUENTAS POR COBRAR – NETO

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2008, están compuestas por:

	2008	2007
Clientes	199.000	0
Otras cuentas por cobrar	1´088.077	0
(-) Provisión para cuentas incobrables	-0	-0
Total	1´287.077	0

Nota 6. INVENTARIOS

La cuenta Inventarios al 31 de diciembre de 2008, están compuestas por:

	2008	2007
Inventario de herramientas	195.509	0
Total	195.509	0

Nota 7. IMPUESTOS ANTICIPADOS

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2008, es como sigue:

	2008	2007
Crédito tributario IVA	115.948	0
Impuesto a la renta retenido en la fuente	6.000	0
Total	121.948	0

Nota 8. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO, NETO

Los bienes de la Compañía al 31 de diciembre de 2008 son:

	Saldo Inicial 2007	Adiciones	Bajas	Saldo Final 2008
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO				
Construcción en proceso	0	504.027	0	504.027
TOTAL	0	504.027	0	504.027
(-)Depreciación Acumulada	-0	-0	-0	-0
ACTIVO FIJO NETO	0	504.027	0	504.027

Nota 9. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	2008	2007
Panamericana de Seguros	50.801	0
Camilo Chauca	8.902	0
Kjetil Haugan	8.358	0
Otros Proveedores	6.993	0
Total	75.054	0

Nota 10. OBLIGACIONES PATRONALES

En esta cuenta al 31 de diciembre de 2008, se incluyó los siguientes rubros:

	2008	2007
sueldos por pagar	2.912	0
Beneficios Sociales por pagar	18.521	0
Total	21.433	0

Nota 11. OBLIGACIONES FISCALES

En esta cuenta al 31 de diciembre de 2008, se incluyó los siguientes rubros:

	2008	2007
IESS por pagar	129	0
Impuestos por pagar al SRI	27.401	0
Total	27.530	0

Nota 12. OTROS PASIVOS

En esta cuenta al 31 de diciembre de 2008, se incluyó los siguientes rubros:

	2008	2007
Préstamo accionistas	5.377	0
Valores entregados en garantía	10.000	
Otros no identificados	169.929	0
Total	185.306	0

Nota 13. PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

En esta cuenta al 31 de diciembre de 2008, se desglosa asi:

	2008	2007
Richard Armaugh	1´420.200	47.000
Kjetil Haugan	192	0
Haugan Cruises	404.920	0
Columbus Travel	43.518	0
Total	1´868.830	47.000

Nota 14. PATRIMONIO

El patrimonio de los socios de la compañía la 31 de diciembre del 2008 se distribuye de la siguiente manera

	2008	2007
Capital suscrito y pagado (1)	800	800
Resultados Acumulados	0	0
Resultados del Ejercicio	-3.210	0
Total	-2.410	800

(1)El capital social de BETAREAL S.A. al 31 de diciembre del 2008 fue de US$ 800 dividido en ochocientas acciones de un dólar cada una.

Nota 15. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2008 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 29 de Abril del 2012; no se conocen hechos que en la opinión de la administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre los Estados Financieros.