BETAREAL S.A.

AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008 E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
16 MAYO 2012
OPERADOR 3
QUITO

BETAREAL S.A.

CONTENIDO:

	Página
OPINIÓN	3
ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008	
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 - 12

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS
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 2009 y 2008 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. La compañía no nos proporcionó información suficiente y competente que respalde el registro de la transferencia a la propiedad, planta y equipo 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.

5. Al 31 de diciembre del 2009, la Compañía presenta diferencias entre las cifras que constan en el balance general y las cifras 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.

6. 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 2009 y 2008 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

7. 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.

8. 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 2009, se emite por separado.

Dr. Jaime Galarza Donoso
SC-RNAE-225
Quito, Mayo 7, 2012

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
16 MAYO 2012
OPERADOR 3
QUITO

BETAREAL S.A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresado en dólares americanos)

ACTIVO	NOTAS	2009	2008
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y equivalentes de caja	4	171	7.181
Cuentas por cobrar	5	708.437	1´287.077
Inventarios	6	0	195.509
Impuestos anticipados	7	123.788	121.948
Activos pagados por anticipado		217.091	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1´049.487	1´611.716
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	8		
Naves Marítimas		1.361.181	0
En proceso de construcción			504.028
Menos depreciación acumulada		(71.326)	0
TOTAL PROPIEDA PLANTA Y EQUIPO		1.289.855	504.028
OTROS ACTIVOS			
Activo diferido		20.000	60.000
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		20.000	60.000
TOTAL DEL ACTIVO		2´359.342	2´175.743
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar		47.798	0
Otros pasivos	9	831.734	309.323
TOTAL PASIVO CORRIENTE		879.532	309.323
PASIVO NO CORRIENTE			
Prestamos accionistas		1.486.413	1´868.830
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		1.486.413	1´868.830
TOTAL DEL PASIVO		2´365.945	2´178.153
PATRIMONIO		800	800
Resultado del Ejercicio		-7.403	-3.210
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		2´359.342	2´175.743

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

BETAREAL S.A.,

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
Al 31 de diciembre del 2008 y 2007
(Expresado en dólares americanos)

	2008	2007
INGRESOS DE OPERACION		
Ventas de servicios	300.000	0
Otros Ingresos	91	0
	300.000	0
COSTO DE VENTAS	**-189.455**	**0**
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	110.636	0
GASTOS DE ADMINISTRACION Y DE VENTAS		
Gastos de ventas	0	0
Gastos de Administración	-113.846	0
Gastos	0	0
	-3.210	0
PERDIDA OPERACIONAL	-3.210	0
OTROS INGRESOS		
Ingresos financieros	0	0
Otros Ingresos	0	0
	0	0
UTILIDAD (PERDIDA)DEL EJERCICIO	-3.210	0

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

JAIME CALARZA B.

BETAREAL S.A..

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresado en dólares americanos)

	2009	2008
INGRESOS DE OPERACIÓN		
Ventas de servicios	385.000	300.000
Otros Ingresos	0	91
	385.000	300.091
COSTO DE VENTAS	**-275.680**	**-189.455**
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	109.320	110.636
GASTOS DE ADMINISTRACION Y DE VENTAS		
Gastos de ventas	0	0
Gastos de Administración	-113.513	-113.846
Gastos		0
	-113.513	-113.846
PERDIDA OPERACIONAL	-4.193	-3.210
OTROS INGRESOS		
Ingresos financieros	0	0
Otros Ingresos	0	0
	0	0
UTILIDAD (PERDIDA)DEL EJERCICIO	-4.193	-3.210

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 2009 y 2008
(Expresado en dólares americanos)

			RESERVAS					
	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	legal	Capital	Estatutaria	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Enero 01, 2008	800	0	0	0	0	0	0	800
Transferencias								0
Impuestos años anteriores								0
Apropiación deuda de los socios								0
Aumento de Capital								0
Utilidad del ejercicio						-3.210		-3.210
Diciembre 31, 2008	800	0	0	0	0	-3.210	0	-2.410
Distribución de dividendos								0
Movimiento del año								0
Transferencias a cuentas por pagar socios								0
Utilidad del ejercicio							-4.193	-4.193
Diciembre 31, 2009	800	0	0	0	0	-3.210	-4.193	-6.603

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

AUDITORES INDEPENDIENTES

BETAREAL S.A.

ESTADO COMPARATIVO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2009 y 2008
(Expresado en dólares americanos)

	2009	2008
Resultado del ejercicio	(4.193)	(3.210)
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	71.326	13.000
Castigo de cuentas por cobrar a largo plazo	-	0
Provisión cuentas incobrables	5.763	0
Ajuste resultados acumulados	-	0
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(578.640)	(1´287.077)
Gastos pagados por anticipado	(218.931)	(121.948)
Inventarios	(195.509)	(195.209)
Cuentas por pagar	1´298.622	8.263
Efectivo neto proveniente de actividades de operación:	378.437	1´539.481
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Activos fijos	(1´871.861)	(504.028)
Otros activos	40.000	0
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión:	(1´831.861)	(504.028)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Abono préstamos accionistas	1´486.413	2´049.890
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento:	1´486.413	2´049.890
Aumento neto de caja y equivalente de caja	(7.010)	6.381
Caja y equivalentes de caja al principio del año	7.181	800
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL PERÍODO	171	7.181

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 2009 Y 2008
(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 INFORMACIÓN 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. **Propiedad Planta y Equipo.-** Están registrados al costo y se deprecian de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada

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

d. **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 2009, se encuentra constituido por:

	2009	2008
Caja chica	0	0
Saldos en bancos (1)	171	7.181
Caja Recaudadora	0	0
Total	171	7.181

Nota 5. CUENTAS POR COBRAR – NETO

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2009, están compuestas por:

	2009	2008
Clientes	576.300	199.000
Otras cuentas por cobrar	137.900	1´088.077
	714.200	1´287.077
(-) Provisión para cuentas incobrables	-5.763	-0
Total	708.437	1´287.077

Nota 6. INVENTARIOS

La cuenta Inventarios al 31 de diciembre de 2009, están compuestas por:

	2009	2008
Inventario de herramientas	0	195.509
Total	0	195.509

Nota 7. IMPUESTOS ANTICIPADOS

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2009, es como sigue:

	2009	2008
Crédito tributario IVA	115.948	115.948
Retenciones de impuesto a la renta	7.840	6.000
Total	123.788	121.948

Nota 8. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO, NETO

Los bienes de la Compañía al 31 de diciembre de 2009 son:

	Saldo Inicial	Adiciones	Bajas	Saldo Final
	2008			2009
Naves marítimas	0	1´361.181	0	1´361.181
Construcción en proceso	504.027	0	504.027	0
TOTAL	504.027	1´361.181	504.027	1´361.181
(-)Depreciación Acumulada	-0	-71.326	-0	-71.326
ACTIVO FIJO NETO	504.027	1´289.855	504.027	1´289.855

Nota 9. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	2009	2008
Cuentas por pagar proveedores	0	75.054
Obligaciones patronales	0	21.433
Obligaciones fiscales	0	27.530
Otros pasivos	831.734	185.306
Total	831.734	309.323

Nota 10. PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

En esta cuenta al 31 de diciembre de 2009, se desglosa asi:

	2009	2008
Richard Armaugh	1'420.200	1'420.200
Kjetil Haugan	0	192
Haugan Cruises	66.213	404.920
Columbus Travel	0	4.518
Total	1'486.413	1'868.830

Nota 11. PATRIMONIO

El patrimonio de los socios de la compañía la 31 de diciembre del 2009 se distribuye de la siguiente manera

	2009	2008
Capital suscrito y pagado (1)	800	800
Resultados Acumulados	-3.210	0
Resultados del Ejercicio	-4.193	-3.210
Total	-6.603	-2.410

(1)El capital social de BETAREAL S.A. al 31 de diciembre del 2009 fue de US$ 800, dividido en ochocientas acciones de un dólar cada una.

Nota 12. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 7 de mayo 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.