JAIME GALARZA DONOSO

BETAREAL S.A.

AUDITORIA A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009 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 2010 Y 2009	
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 2010 y 2009 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 contable suficiente y competente que respalden los saldos de los balances declarados a los organismos de control. 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. El efecto de esta falta de información y documentación ha sido no poder *contar con conciliaciones de los saldos de las cuentas por cobrar y por pagar* al 31 de diciembre del 2010.

6. En nuestra opinión, los estados financieros comparativos, salvo por los efectos que podrían tener los asuntos mencionados en los párrafos 4 y 5 presentan razonablemente la situación financiera de **BETAREAL S.A.**, al 31 de diciembre del 2010 y 2009 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 al 31 de Diciembre de 2010, se emite por separado.

Dr. Jaime Galarza Donoso
SC-RNAE-225
Quito, Mayo 9, 2012

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
16 MAYO 2012
OPERADOR 3
QUITO

BETAREAL S.A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009
(Expresado en dólares americanos)

ACTIVO	NOTAS	2010	2009
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y equivalentes de caja	4	45.171	171
Cuentas por cobrar	5	525.537	708.437
Impuestos anticipados	6	123.788	123.788
Activos pagados por anticipado		0	217.091
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		694.496	1´049.487
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	7		
Naves Marítimas		1.361.181	1´361.181
En proceso de construcción			0
Menos depreciación acumulada		(71.326)	(71.326)
TOTAL PROPIEDA PLANTA Y EQUIPO		1.289.855	1´289.855
OTROS ACTIVOS			
Activo diferido		0	20.000
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		0	20.000
TOTAL DEL ACTIVO		1´984.351	2´359.342
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar		47.798	47.798
Otros pasivos	8	476.743	831.734
TOTAL PASIVO CORRIENTE		524.541	879.532
PASIVO NO CORRIENTE			
Prestamos accionistas	9	1.486.413	1´486.413
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		1.486.413	1´486.413
TOTAL DEL PASIVO		2´010.954	2´365.945
PATRIMONIO	10	-6.602	800
Resultado del Ejercicio		-20.000	-7.403
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		1´984.351	2´359.342

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

BETAREAL S.A..

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
Al 31 de diciembre del 2010 y 2009
(Expresado en dólares americanos)

	2010	2009
INGRESOS DE OPERACIÓN		
Ventas de servicios	0	385.000
Otros Ingresos	0	0
	0	385000
COSTO DE VENTAS	**-0**	**-275.680**
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	0	109.320
GASTOS DE ADMINISTRACION Y DE VENTAS		
Gastos de ventas	0	0
Gastos de Administración	-20.000	-113.513
Gastos		0
	-20.000	-113.513
PERDIDA OPERACIONAL	-20.000	-4.193
OTROS INGRESOS		
Ingresos financieros	0	0
Otros Ingresos	0	0
	0	0
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	-20.000	-4.193

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 2010 y 2009
(Expresado en dólares americanos)

			RESERVAS					
	Capital social	Aportes futuras capitalizaciones	legal	Capital	Estatutaria	Resultados Acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Enero 01, 2009	800	0	0	0	0	-3.210	0	-2410
Transferencias								0
Impuestos años anteriores								0
Apropiación deuda de los socios								0
Aumento de Capital								0
Utilidad del ejercicio							-4.192	-4.192
Diciembre 31, 2009	800	0	0	0	0	-3.210	-4.192	-6.602
Distribución de dividendos								0
Movimiento del año						-4.192	4.192	0
Transferencias a cuentas por pagar socios								0
Utilidad del ejercicio							-20.000	-20.000
Diciembre 31, 2010	800	0	0	0	0	-7.402	-20.000	-26.602

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

BETAREAL S.A.

ESTADO COMPARATIVO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2010 y 2009
(Expresado en dólares americanos)

	2010	2009
Resultado del ejercicio	(20.000)	(4.193)
Ajuste para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de actividades de operación:		
Depreciaciones	0	71.326
Castigo de cuentas por cobrar a largo plazo	-	0
Provisión cuentas incobrables	0	5.763
Ajuste resultados acumulados	-	0
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	202.900	(578.640)
Gastos pagados por anticipado	217.091	(218.931)
Inventarios	0	(195.209)
Cuentas por pagar	(354.991)	1´298.622
Efectivo neto proveniente de actividades de operación:	45.000	378.437
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Activos fijos	0	(1´871.861)
Otros activos	0	40.000
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión:	0	(1´831.861)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Abono préstamos accionistas	0	1´486.413
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento:	0	1´486.413
Aumento neto de caja y equivalente de caja	45.000	(7.010)
Caja y equivalentes de caja al principio del año	171	7.181
CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA AL FINAL DEL PERÍODO	45.171	171

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 2010 Y 2009
(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 2010, se encuentra constituido por:

	2010	2009
Caja chica	0	0
Saldos en bancos	45.171	171
Caja Recaudadora	0	0
Total	45.171	171

Nota 5. CUENTAS POR COBRAR – NETO

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2010, están compuestas por:

	2010	2009
Clientes	531.300	576.300
Otras cuentas por cobrar	0	137.900
	531.300	714.200
(-) Provisión para cuentas incobrables	-5.763	-5.763
Total	525.537	708.437

Nota 6. IMPUESTOS ANTICIPADOS

El detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 2010, es como sigue:

	2010	2009
Crédito tributario IVA	115.948	115.948
Retenciones de impuesto a la renta	7.840	7.840
Total	123.788	123.788

Nota 7. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO, NETO

Los bienes de la Compañía al 31 de diciembre de 2010 son:

	Saldo Inicial	Adiciones	Bajas	Saldo Final
	2009			2010
Naves marítimas	1´361.181	0	0	1´361.181
Construcción en proceso	0	0	0	0
TOTAL	1´361.181	0	0	1´361.181
(-)Depreciación Acumulada	-71.326	-0	-0	-71.326
ACTIVO FIJO NETO	1´289.855	0	0	1´289.855

Nota 8. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES

El detalle de esta cuenta es como sigue:

	2010	2009
Cuentas por pagar proveedores	0	0
Obligaciones patronales	0	0
Obligaciones fiscales	0	0
Otros pasivos	476.743	831.734
Total	476.743	831.734

Nota 9. PRESTAMOS DE ACCIONISTAS

En esta cuenta al 31 de diciembre de 2010, se desglosa asi:

	2010	2009
Richard Armaugh	1´420.200	1´420.200
Kjetil Haugan	0	0
Haugan Cruises	66.213	66.213
Columbus Travel	0	0
Total	1´486.413	1´486.413

Nota 10. PATRIMONIO

El patrimonio de los socios de la compañía la 31 de diciembre del 2010 se distribuye de la siguiente manera

	2010	2009
Capital suscrito y pagado (1)	800	800
Resultados Acumulados	-7.402	-3.210
Resultados del Ejercicio	-20.000	-4.192
Total	-26.602	-6.602

(1)El capital social de BETAREAL S.A. al 31 de diciembre del 2010 fue de US$ 800, dividido en ochocientas acciones de un dólar cada una.

Nota 11. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 y a la fecha de emisión del dictamen de auditoría 9 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.