

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE BELLAVISTA CLOUD FOREST S.A. BELLAForest, PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.013**

**1.- INFORMACION GENERAL**

Bellavista Cloud Forest S.A. es una sociedad establecida en el Ecuador, cuyo domicilio principal es la ciudad de Quito. Desarrolla sus operaciones en la sucursal ubicada en la población de Tandayapa de la parroquia Nanegalito. Sus actividades principales son: "dedicarse a actividades turísticas en todas sus formas, sean receptivas, internas y hoteleras; establecer agencias de viajes, promocionar, vender, operar, desarrollar programas o paquetes turísticos nacionales o extranjeros; organización y realización de circuitos turísticos, viajes y excursiones individuales o colectivas; proveedores directos y mediadores en la reservación de habitaciones y otros servicios en establecimientos hoteleros y demás alojamientos; venta directa de planes turísticos programados por las agencias de viajes; realización de cursos de capacitación de turismo, ecología y de las artes; asesorar, representar, actuar como mandataria, apoderada, agente de personas naturales y jurídicas nacionales o extranjeras que tengan objeto social similar, conexo vinculante o que tenga relación con el giro y tráfico de la compañía".

**2.- PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS BAJO NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF's) DE PYMES.**

Bellavista Cloud Forest S.A. es una empresa registrada en la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Por consiguiente le corresponde cumplir con todas las disposiciones de dicho organismo de control. Una de ellas se refiere a la aplicación de las "Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)" y que se vinculan con el registro, preparación y presentación de estados financieros. Habida cuenta de que para la Empresa la fecha de transición a NIIF's fue el 1 de Enero del 2.011 y con la finalidad de mantener el concepto de consistencia en la elaboración de los estados financieros, por segundo año consecutivo se presentan bajo estos principios: el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio, el Estado de Flujo de Efectivo, entre otros, por el período terminado el 31 de Diciembre del 2.013.

La información presentada en los estados financieros es responsabilidad de la administración de Bellavista Cloud Forest S.A.

**3.- BASES DE ELABORACION Y POLITICAS CONTABLES**

Las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES establecen como se deben elaborar los estados financieros. Al respecto, para la preparación del Estado de Situación Financiera, del Estado de Resultado Integral, del Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo -por el período que se informa-, Bellavista Cloud Forest S.A aplicó lo que mencionan: sección 3, párrafos 3.14; 3.17 y 3.18; sección 4; sección 5, párrafos 5.2a; 5.4 y 5.11b; sección 6, párrafos 6.1; 6.2; y 6.3 de las indicadas normas. Se manifiesta además que la información financiera que se presenta se ha obtenido de los libros de

Contabilidad de la Empresa, la misma que refleja los saldos de las respectivas partidas en dólares americanos, que es el sistema monetario vigente.

#### Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias.-

Los ingresos de las actividades ordinarias (gravados con tarifa 12% y 0%) que se obtienen por la venta de los servicios turísticos, actividades afines y otros conceptos (camisetas, libros sobre aves, recuerdos) que ofrece la empresa a sus clientes, se reconocen cuando se ha prestado el servicio y/o cuando se han entregado los productos al comprador (turista). Estos ingresos se miden al valor de mercado, menos los descuentos e impuestos asociados con la venta y que corresponden al estado o gobiernos seccionales, a saber: 12% IVA; \$ 1,00 por noche/habitación de contribución al turismo; y 10% de servicios –según ley- a favor de los empleados y trabajadores.

#### Costos por préstamos.-

Es política de la Empresa que todos los costos por préstamos se tienen que reconocer en el resultado del período en el que se incurren.

#### Impuesto a las ganancias.-

Representa el valor del gasto por impuesto a la renta causado por la utilidad obtenida por Bellavista Cloud Forest S.A en el período corriente sobre el que se informa.

Definido así, se ha determinado que el gasto por impuesto a las ganancias del período corriente calculado sobre la utilidad líquida tributable del año fiscal terminado el 31 de Diciembre del 2013 asciende a \$ 5.538,82.

Se deja constancia de que las tasas impositivas que se aplican para determinar tanto el gasto por impuesto a la renta corriente como el impuesto a la renta diferido son necesariamente aquellas que se encuentran vigentes, o que conociendo que van a ser modificadas, su proceso de aprobación esté concluido al finalizar el período sobre el que se está informando. En el presente caso la tasa vigente es el 22%.

#### Propiedad, planta y equipo.-

En general, las cuentas que integran propiedad, planta y equipo se miden por su costo en el momento del reconocimiento inicial (o valor razonable). Para el presente año, la medición se realizó al costo menos la depreciación acumulada (sección 17 párrafos 15 y 22).

La Empresa considera que para el período sobre el que se informa no se observan ni presentan en la actualidad indicios de deterioro para los bienes que integran la propiedad, planta y equipo, razón por la que no se ha efectuado ningún registro por este concepto. Si en los años venideros, es decir al término de cada período sobre el que se informa se detecta algún indicio en tal sentido, la administración de la Empresa realizará las pertinentes evaluaciones y comparaciones que se requieran para establecer el valor del importe recuperable de los activos (sección 27, párrafos: 7; 9b; 9e). También se debe tener presente el enunciado del párrafo 27.10

Por otro lado, las depreciaciones se calcularon sobre el valor residual a lo largo de la vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. Se utilizarán los siguientes porcentajes:

Edificaciones: 5% anual

Muebles y enseres: 10% anual

Equipo de oficina: 10% anual

Equipo de computación: 33,33% anual

Vehículos: 20% anual

Si para este grupo de activos se determina un indicio de deterioro de valor, ello implica que puede producirse un cambio significativo en el método o tasa de depreciación, vida útil restante o valor residual de un activo (sección 17 párrafo 19 y sección 27 párrafo 10), ante lo cual se procederá a ajustar en forma prospectiva (a futuro) los conceptos indicados, como un cambio de estimación contable conforme establece la sección 10 párrafos 15 al 18.

#### Activos intangibles.-

Para Bellavista Cloud Forest S.A el activo intangible que registra su balance corresponde al nuevo programa de Contabilidad y su subsiguiente actualización. Este activo intangible se ha registrado al costo menos la amortización acumulada. Se considera pertinente aplicar lo que establece la norma tributaria, por lo que se amortizará a lo largo de la vida estimada en 3 años. Por otro lado, no se ha estimado que exista pérdida por deterioro acumulado, por lo que no se ha efectuado registro alguno por este concepto.

#### Deterioro del valor de los activos.-

La sección 27 párrafo 7 de la NIIF's de PYMES indica que en forma periódica (anual) se debe revisar si existen indicios sobre una pérdida por deterioro en el valor de todos los activos con la salvedad prevista en la misma sección 27 párrafo 1. De existirlos, en cada fecha sobre la que se informa se tiene que estimar y comparar el importe recuperable de cada uno de ellos con el importe en libros. Si el importe recuperable estimado es menor al importe en libros, se tiene que dejar como valor en libros el valor del importe recuperable, siendo la diferencia de estos conceptos la que genera el ajuste de pérdida por deterioro de valor, pérdida que se reconoce en resultados. Si la situación es contraria, no se realiza ningún ajuste.

Por otro lado, Bellavista Cloud Forest S.A, por las características de los servicios que presta, no registra por ahora partidas de inventarios de ningún tipo. Si en el futuro los llegare a tener, su medición inicial contemplará lo que dispone la sección 13 párrafos 4, 5 y 6. En los años posteriores, la valoración será por el concepto de Valor Neto de Realización (VNR).

De manera independiente, se tiene que proceder también a determinar el deterioro de valor de dichos inventarios –si lo hubiere- conforme indica el párrafo 27.2

#### Arrendamientos.-

Igual que el ejercicio económico del año anterior, la empresa mantiene y registra únicamente arrendamiento operativo que corresponde a las oficinas de la matriz en Quito. El valor del arriendo se carga al gasto respectivo, es decir que tiene afectación a los resultados durante el tiempo de vigencia del contrato de arriendo.

#### Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.-

La actividad turística tiene la particularidad de que los servicios que se ofrecen a nuestros clientes (turistas) son pagados por ellos al contado, en algunos casos con un anticipo de por medio en calidad de reservación. Este procedimiento de ventas que realiza la empresa equivale al 65% del total de sus ingresos operacionales, y el 35% restante, también son al contado pero recaudadas a través de tarjetas de crédito.

Por lo expresado en el párrafo anterior se concluye que no existen ventas a crédito y por consiguiente, no procede el cálculo para determinar el gasto y provisión de cuentas incobrables ni tampoco el gasto por deterioro del valor de la cartera.

Es pertinente anotar que las facturas de los clientes que cancelan los servicios y consumos con tarjetas de crédito y que son emitidas en la última semana de cada mes, se registran como cuentas por cobrar. Pero se debe aclarar que se procede de esta forma por cuanto los bancos emisores de las respectivas tarjetas de crédito depositan -en la cuenta bancaria que ha determinado Bellavista Cloud Forest-, los correspondientes valores dentro de los 7 a 10 días posteriores a nuestra solicitud, período dentro del cual también emiten las liquidaciones y retenciones en la fuente pertinentes. Por consiguiente se reitera que no existe facturación a crédito.

#### Acreedores comerciales.-

En términos generales, son los proveedores permanentes y habituales de la empresa con quienes se contraen obligaciones de pago por las compras de bienes y servicios que les realizamos bajo condiciones de mutuo acuerdo, con un período de pago de hasta 30 días. Debido a que Bellavista Cloud Forest S.A respeta y cumple con dichos acuerdos tácitos, estas obligaciones no causan intereses.

#### Sobregiros y préstamos bancarios.-

Los pagos por intereses que generen estas partidas se tienen que incluir en resultados como gastos financieros. Su reconocimiento se hará sobre la base del método del interés efectivo. Bellavista Cloud Forest S.A no registra al cierre del presente ejercicio obligaciones por este concepto.

#### Beneficios a los empleados.- (Pagos por largos períodos de servicio)

Este concepto se relaciona básicamente con los desembolsos futuros que podría efectuar la Empresa a sus empleados por los años de servicio que éstos le han entregado a la misma. Es decir que este pasivo se refiere concretamente a las obligaciones que va acumulando la Empresa por concepto de "jubilación patronal" e "indemnizaciones por desahucio" a favor de sus empleados, en aplicación de las disposiciones de la sección 28 de las NIIF's de PYMES. Es

por ello que esta información necesariamente tiene que presentarse al finalizar cada período sobre el que se informa, sobre la base del cálculo actuarial que elabora y presenta la empresa contratada para este efecto.

#### 4.- Restricción al pago de dividendos

Para el ejercicio económico analizado se ratificó como política que no pueden pagarse dividendos en la medida en que disminuya el saldo de las ganancias acumuladas (o utilidades no distribuidas años anteriores) a una cantidad inferior a la suma de los saldos por cancelar de préstamos bancarios y sobregiros bancarios.

#### 5.- Ingresos por actividades ordinarias

	Año 2.013	Año 2.012
Ingresos por ventas tarifa 12%	381.885,45	364.925,82
Ingresos por ventas tarifa 0%	174.168,55	156.906,47
(-) Devoluciones y descuentos	<u>( 45,00)</u>	<u>( 521,41)</u>
TOTALES:	<u>556.009,00</u>	<u>521.310,88</u>

#### 6.- Otros ingresos

Ingresos financieros	1.377,54	386,14
Otros ingresos	<u>1.915,03</u>	<u>1.507,90</u>
TOTALES:	<u>3.292,57</u>	<u>1.894,04</u>

Los ingresos se han calculado de acuerdo al valor razonable de los servicios prestados por la Empresa y se reconocen en el ejercicio contable en el cual se produjo la prestación de dicho servicio.

#### 7.- Costos financieros

Gastos financieros	<u>11.819,71</u>	<u>10.972,74</u>
--------------------	------------------	------------------

Estos gastos son en esencia las comisiones que cobran las tarjetas de crédito por el pago a nuestra Empresa de las facturas que emitimos a nuestros clientes.

#### 8.- Utilidad antes de impuestos

(\*) Las partidas que a continuación se detallan han sido reconocidas como gastos para determinar la utilidad antes de impuestos:

	Año 2.013	Año 2.012
Costo de ventas	352.874,98	313.743,75

Gastos de comercialización	37.136,55	30.975,64
Gastos de administración	136.208,11	123.057,42
Gastos no deducibles	9.017,48	15.230,26

(\*) El cuadro precedente obedece a la presentación de los gastos de acuerdo con su función. Se reconocen y por consiguiente se registran por el método del devengado.

#### 9.- Gasto por impuesto a las ganancias (Utilidad gravable)

Esta partida corresponde al impuesto a la renta causado por Bellavista Cloud Forest S.A en el ejercicio económico terminado el 31 de Diciembre del año 2.013. Está en función de la utilidad líquida gravable obtenida en dicho período.

	Año 2.013	Año 2.012
Impuesto a la renta corriente	<u>5.538,82</u>	<u>9.216,47</u>

El gasto por impuesto a las ganancias (impuesto a la renta corriente) se ha calculado para el año 2.013 al 22% y para el año 2.012 al 23% de conformidad con lo que dispone la pertinente norma tributaria actualmente en vigencia.

Impuesto a la renta diferido

	Año 2.013	Año 2.012
Ingreso por impuesto renta diferido	<u>1.604,82</u>	<u>1.426,45</u>

En cuanto a impuestos diferidos se refiere, al cierre del período sobre el que se informa se registra para Bellavista Cloud Forest una situación Activa por este concepto como consecuencia de la no deducibilidad del "gasto jubilación patronal" –por aquellos empleados con menos de 5 años de labor en la empresa y que por esta condición no reconoce como gasto legal el organismo de control tributario (SRI)-. En este caso, el monto de gasto no deducible asciende a \$ 2.812,86. A este valor se aplica la tasa del 22% de impuesto a la renta vigente y se genera un "pago en exceso del impuesto citado" al mismo que se denomina "impuesto renta diferido" que alcanza la cantidad de \$ 618,83. Expresado de otra forma, significa que los gastos que no son reconocidos como deducibles causan a Bellavista Cloud Forest un pago mayor de impuesto a la renta por el valor mencionado, pero que de acuerdo a NIIF's deberían recuperarse en el transcurso del tiempo.

#### 10.- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

	Año 2.013	Año 2.012
Clientes	13.019,59	19.708,34
Cuentas de empleados y otras cuentas x cobrar	<u>8.133,80</u>	<u>2.681,50</u>
	<u>22.389,84</u>	<u>28.873,35</u>

Provisión cuentas incobrables	<u>984,90</u>	<u>984,90</u>
Provisión deterioro de cartera	<u>0,00</u>	<u>1.915,03</u>

Como se observa en el período sobre el que se informa, no existe "provisión por deterioro de valor de la cartera". Esto se debe a que por un lado se realizó la reversión de dicha provisión en vista de que se había recaudado la totalidad de la cartera del año pasado, y por otro, habida cuenta de que en el transcurso del año se realizó una eficiente gestión de cobranza que contribuyó para que al cierre del ejercicio económico, el saldo por recuperar sea una parte de la facturación total registrada en el mes de Diciembre/2.013 y que será recaudada los primeros días del mes de Enero del año 2.014.

<b>11.- Pagos anticipados</b>	<b>AÑO 2.013</b>	<b>AÑO 2.012</b>
Crédito tributario por IVA	2.620,43	1.564,45
Crédito tributario por impuesto renta	8.246,91	13.463,14
Pagos anticipados (seguros)	<u>1.189,16</u>	<u>861,93</u>
	<u>12.056,50</u>	<u>15.889,52</u>

#### **12.- Propiedad, planta y equipo**

Costo (valor razonable):	Inmueble	Muebl-enser	Computac.	Vehículo	Otros
A Enero 1/2013	183.371,63	15.934,05	3.374,17	7.200,00	5.334,59
Incrementos	0,00	940,00	550,00	0,00	1.330,00
Bajas/ventas	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
A Diciembre 31/2013	<u>183.371,63</u>	<u>16.874,05</u>	<u>3.924,17</u>	<u>7.200,00</u>	<u>6.664,59</u>

Depreciación acumulada:	Inmuebles	Muebl-enser	Computac.	Vehículo	Otros
A Enero 1/2013	9.168,58	1.593,41	1.113,48	480,00	533,46
Depreciación anual	<u>9.168,60</u>	<u>1.671,66</u>	<u>1.204,26</u>	<u>1.440,00</u>	<u>580,94</u>
A Diciembre 31/2013	<u>18.337,18</u>	<u>3.265,07</u>	<u>2.317,74</u>	<u>1.920,00</u>	<u>1.114,40</u>

#### **Importe en libros a**

<b>Diciembre 31/2013</b>	<u>165.034,45</u>	<u>13.608,98</u>	<u>1.606,43</u>	<u>5.280,00</u>	<u>5.550,19</u>
--------------------------	-------------------	------------------	-----------------	-----------------	-----------------

Conforme lo dispone la sección 17 párrafo 15, Bellavista Cloud Forest S.A., realizó la valoración de propiedad, planta y equipo al costo menos la depreciación acumulada. No se consideró por el año que se informa que existan pérdidas por deterioro del valor acumuladas, por ello no se aplicó la sección 27 párrafo 1. Sin embargo, el mantenimiento que requirieron en el transcurso del ejercicio fue reconocido en los resultados del período.

La depreciación en cambio, se calculó y registró de acuerdo a lo que establece la sección 17 párrafos 16; 17; 18; 20 y 21 y el método que se aplica es el lineal o línea recta según indica el párrafo 22 de la misma sección 17. Las futuras adquisiciones de propiedad, planta y equipo se reconocerán de acuerdo a lo que indica la sección 17, párrafos 9 y 13.

### 13.- Activos intangibles

Programas informáticos de Contabilidad y reservaciones:

#### Costo

A Enero 1/2013	7.760,00
Incrementos (adquisiciones)	<u>1.400,00</u>
A Diciembre 31/2013	<u>9.160,00</u>

#### Amortización acumulada y deterioro de valor acumulado

A Enero 1/2013	6.253,36
Amortización anual (incluida en gastos administrativos)	<u>928,35</u>
A Diciembre 31/2013	<u>7.181,71</u>

#### **Importe en libros**

A Diciembre 31/2013	<u>1.978,29</u>
---------------------	-----------------

### 14.- Efectivo y equivalentes de efectivo

	<b>Año 2.013</b>	<b>Año 2.012</b>
Efectivo en caja y bancos	<u>14.398,28</u>	<u>11.579,12</u>

Se reflejan los saldos en dólares americanos, de los valores disponibles en efectivo (cuentas de caja) y de los valores depositados en las cuentas bancarias: corriente y de ahorros respectivamente, montos que son de libre disposición y que por consiguiente, a la fecha de cierre del período sobre el que se informa no tienen ningún tipo de restricción.

Se registran a su costo y no tienen variación importante respecto de su valor de realización.

### **15.- Inversiones temporales**

	<b>Año 2.013</b>	<b>Año 2.012</b>
Pólizas de acumulación	<u>20.000,00</u>	<u>15.000,00</u>

Con los excedentes de caja se efectuó esta inversión de corto plazo, la cual generó un ingreso promedio del 4% anual por concepto de intereses.

Según la sección 11 de la NIIF's de PYMES estas partidas se denominan "Instrumentos Financieros". Para el presente caso, la Empresa ha registrado la operación al precio de la transacción (sección 11, párrafo 13). Las mediciones posteriores, es decir al final del período sobre el que se informa, se realizarán al costo amortizado según disponen la sección 11, párrafos 14 y 15.

### **16.- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar**

	<b>Año 2.013</b>	<b>Año 2.012</b>
Proveedores locales	11.813,54	7.624,64
IESS	2.987,23	2.588,12
SRI	10.570,27	13.750,21
Anticipo clientes	6.920,25	5.499,65
Otras cuentas por pagar	<u>2.796,98</u>	<u>4.277,36</u>
	<u>35.088,27</u>	<u>33.739,98</u>

El reconocimiento inicial de estas partidas se hizo a valor razonable. El plazo promedio que otorgan nuestros acreedores es de 30 días. Bellavista Cloud Forest S.A ha implementado prácticas de manejo financiero de esta cartera que permiten liquidar oportunamente dichas obligaciones dentro de los términos previamente acordados.

### **17.- Provisiones y otros beneficios**

Décimo tercer sueldo	802,72	952,58
Décimo cuarto sueldo	2.436,23	2.294,91
Vacaciones	6.645,18	6.382,94
Fondo de reserva	524,28	0,00
15% participación trabajadores	3.138,84	4.383,77
Provisión jubilación patronal	16.465,03	12.207,91
Provisión para desahucio	<u>10.340,91</u>	<u>7.761,71</u>

Para determinar el valor de las provisiones, la Empresa aplicó lo que dispone la sección 28, párrafos 1 a; 3 a; 4 c de la NIIF's de PYMES. No obstante utilizar esta normativa, se consideró también que debe tomarse en cuenta la mejor estimación que permita disponer de la cantidad necesaria para pagar tales obligaciones en la fecha que corresponda.

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's de Pymes), el 15% de participación a trabajadores es un beneficio a favor de los empleados que debe incluirse como parte de los gastos operacionales sobre el período que se informa y es así como se le ha clasificado y registrado.

Dentro de esta clasificación contable están incluidas las obligaciones por "Jubilación patronal" y por "Desahucio" también denominadas "obligaciones por beneficios definidos". En este caso se aplicó la disposición de la sección 28, párrafo 18, es decir se solicitó los servicios de un actuario independiente. Los cálculos por él determinados utilizando el "Método de la Unidad de Crédito Proyectada" se reconocieron en los resultados del año corriente. Este procedimiento se desarrolla por segundo año consecutivo.

#### **18.- Eventos ocurridos después del período sobre el que se informa**

El 28 de Marzo del 2.014, la Junta General Ordinaria de Accionistas aprobó el pago de un dividendo de U.S. \$ 8.000,00 que fue propuesto por la administración de la Empresa. Por cuanto esta obligación surgió en la fecha antes anotada, no se refleja ningún pasivo por este concepto en el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2.013.

#### **19.- Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros: Balance de Situación, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo por los métodos directo e indirecto y las correspondientes notas a los estados financieros, se aprobaron por la administración de la Empresa el 28 de Marzo del 2.014, fecha en la cual se autorizó la publicación de los mismos.



CONTADOR

VIRGINIA DEFAZ

REG: 17-1698