

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE BELLAVISTA CLOUD FOREST S.A. BELLAFOREST,  
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.014**

**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 ello le corresponde cumplir con todas las disposiciones de dicho organismo de control y una de éstas se refiere a la aplicación de las "Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES)" que se vinculan con el registro, preparación y presentación de estados financieros. En esta oportunidad se presentan bajo estas normas: el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo por el período terminado el 31 de Diciembre del 2.014.

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 y/o gobiernos seccionales y terceras personas, 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 que pudieran obtenerse para sí, se tienen que reconocer en el resultado del período en el que se incurren. Sin embargo se destaca que es política de la Empresa no tomar financiamiento externo de ninguna clase para realizar sus actividades.

#### Impuesto a las ganancias.-

Se ha determinado que el gasto por impuesto a las ganancias del período corriente calculado sobre la utilidad líquida imponible del año fiscal terminado el 31 de Diciembre del 2014 asciende a \$ 13.892,15

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 para 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 calculan sobre el valor residual a lo largo de la vida útil estimada, aplicando el método de línea recta. Se utilizan los porcentajes máximos permitidos por la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación conforme se detalla a continuación:

Edificaciones: 5% anual



Muebles y enseres: 10% anual

Maquinaria: 10% anual

Equipo de oficina: 10% anual

Equipo de computación: 33,33% anual

Vehículos: 20% anual

Si en este grupo de activos se presenta un indicio de deterioro de valor que contemple 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), 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.-

Corresponde al programa de Contabilidad existente y su posterior actualización. Este activo intangible está registrado al costo menos la amortización acumulada. Se considera pertinente aplicar lo que establece la norma tributaria, por lo que se amortiza a lo largo de la vida estimada en 3 años. A la fecha, la administración de la Compañía considera que no existe pérdida por deterioro, por lo que no se efectúa 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 el presente ejercicio económico la Empresa consideró que no aplica este registro.

#### Arrendamientos.-

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 70% del total de sus ingresos operacionales, y el 30% restante, también son al contado pero recaudadas a través de tarjetas de crédito.

Se manifiesta 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.

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. Es necesario 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 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.-

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.-

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)

Son 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**

Se ratifica la política de 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**

	<b>Año 2.014</b>	<b>Año 2.013</b>
Ingresos por ventas tarifa 12%	444.602,92	381.885,45
Ingresos por ventas tarifa 0%	176.035,06	174.168,55
(-) Devoluciones y descuentos	( 1.442,73)	( 45,00)
<b>TOTALES:</b>	<b><u>619.195,25</u></b>	<b><u>556.009,00</u></b>

#### **6.- Otros ingresos**

Ingresos financieros	1.272,40	1.377,54
Otros ingresos	<u>3.714,91</u>	<u>1.915,03</u>
<b>TOTALES:</b>	<b><u>4.987,31</u></b>	<b><u>3.292,57</u></b>

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	<b><u>12.218,89</u></b>	<b><u>11.819,71</u></b>
--------------------	-------------------------	-------------------------

Estos gastos son 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:

	<b>Año 2.014</b>	<b>Año 2.013</b>
Costo de ventas	364.340,72	352.874,98
Gastos de comercialización	41.459,48	37.136,55
Gastos de administración	156.909,47	136.208,11
Gastos no deducibles	9.591,01	9.017,48

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

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



Esta cuenta refleja el valor del impuesto a la renta causado por Bellavista Cloud Forest S.A en el ejercicio económico terminado el 31 de Diciembre del año 2.014. Está en función de la utilidad líquida gravable obtenida en dicho período.

	<b>Año 2.014</b>	<b>Año 2.013</b>
Impuesto a la renta corriente	<u>13.892,15</u>	<u>5.538,82</u>

El gasto por impuesto a las ganancias (impuesto a la renta corriente) se ha calculado para el año 2.014 al 22% conforme lo dispone la pertinente norma tributaria actualmente en vigencia.

	<b>Año 2.014</b>	<b>Año 2.013</b>
Ingreso por impuesto renta diferido	<u>2.593,51</u>	<u>1.604,82</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)-.

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

	<b>Año 2.014</b>	<b>Año 2.013</b>
Clientes	6.595,08	13.019,59
Cuentas de empleados y otras cuentas x cobrar	<u>8.924,18</u>	<u>8.133,80</u>
	<u>15.519,26</u>	<u>21.153,39</u>
Provisión cuentas incobrables	<u>0,00</u>	<u>984,90</u>
Provisión deterioro de cartera	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

En el ejercicio económico del año 2.014 no fue necesario aplicar ninguna de estas 2 provisiones, pues como ya se ha explicado, la actividad económica que realiza la Empresa demanda por parte de sus clientes (turistas) el pago al contado de los servicios que ofrecemos.

<b>11.- Pagos anticipados</b>	<b>AÑO 2.014</b>	<b>AÑO 2.013</b>
Crédito tributario por IVA	4.681,17	2.620,43
Crédito tributario por impuesto renta	11.691,34	8.246,91
Pagos anticipados (seguros)	<u>1.840,43</u>	<u>1.189,16</u>
	<u>18.212,94</u>	<u>15.889,52</u>

## 12.- Propiedad, planta y equipo

Costo (valor razonable):	Inmueble	Muebl-enser	Computac.	Vehiculo	Otros *
A Enero 1/2014	183.371,63	16.874,05	3.924,17	7.200,00	6.664,59
Incrementos	0,00	0,00	0,00	0,00	3.137,73
Bajas/ventas	<u>0,00</u>	<u>965,83</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
A Diciembre 31/2014	<u>183.371,63</u>	<u>15.908,22</u>	<u>3.924,17</u>	<u>7.200,00</u>	<u>9.802,32</u>

\* Corresponde a Equipo Hotelero por \$ 6.664,59 y Maquinaria por \$ 3.137,73.

Depreciación acumulada:	Inmuebles	Muebl-enser	Computac.	Vehículo	Otros*
A Enero 1/2014	18.337,18	3.265,07	2.317,74	1.920,00	1.114,40
Depreciación anual	9.168,60	1.687,32	1.295,04	1.440,00	849,41
Ajustes/retiros	<u>0,0</u>	<u>(241,48)</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>( 63,13)</u>
A Diciembre 31/2014	<u>27.505,78</u>	<u>4.710,91</u>	<u>3.612,78</u>	<u>3.360,00</u>	<u>1.900,68</u>

### Importe en libros a

Diciembre 31/2014	<u>155.865,85</u>	<u>11.197,31</u>	<u>311,39</u>	<u>3.840,00</u>	<u>7.901,64</u>
-------------------	-------------------	------------------	---------------	-----------------	-----------------

\* Corresponde a Equipo Hotelero por \$ 666,36 y Maquinaria por \$ 183,05.

Corrección de error \$ 63,13.

Conforme lo dispone la sección 17 párrafo 15, Bellavista Cloud Forest S.A., realiza la valoración de propiedad, planta y equipo al costo menos la depreciación acumulada. No se considera por el año que se informa que existan pérdidas por deterioro del valor acumuladas, por ello no se aplicó la sección 27 párrafo 1. A su vez, el mantenimiento que requieren para su buen funcionamiento durante el ejercicio económico fue reconocido en los resultados del período.

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

## 13.- Activos intangibles

Comprenden los programas informáticos de Contabilidad y reservaciones:

### Costo

A Enero 1/2014	9.160,00
Incrementos (adquisiciones)	<u>0,00</u>
A Diciembre 31/2014	<b><u>9.160,00</u></b>
<u>Amortización acumulada y deterioro de valor acumulado</u>	
A Enero 1/2014	7.181,71
Amortización anual (incluida en gastos administrativos)	<u>1.569,90</u>
A Diciembre 31/2014	<b><u>8.751,61</u></b>
<b>Importe en libros</b>	
A Diciembre 31/2014	<u>408,39</u>

#### **14.- Efectivo y equivalentes de efectivo**

	<b>Año 2.014</b>	<b>Año 2.013</b>
Efectivo en caja y bancos	<u>41.790,92</u>	<u>14.398,28</u>

Representan 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 2.014</b>	<b>Año 2.013</b>
Pólizas de acumulación	<u>31.000,00</u>	<u>20.000,00</u>

Con los excedentes de caja se realizó esta inversión de corto plazo, la cual generó un ingreso promedio del 4% anual por concepto de intereses, los mismos que se han capitalizado desde su inicio.

Según la sección 11 de la NIIF's de PYMES, estas partidas se denominan "Instrumentos Financieros". Igual que en los ejercicios económicos anteriores, la Empresa registra la operación al precio de la transacción (sección 11, párrafo 13) y la medición posterior al final del período sobre el que se informa, se realiza al costo amortizado según dispone la sección 11, párrafos 14 y 15.



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

	<b>Año 2.014</b>	<b>Año 2.013</b>
Proveedores locales	3.279,00	11.813,54
IESS	3.372,34	2.987,23
SRI	5.716,13	10.570,27
Anticipo clientes	11.311,09	6.920,25
Otras cuentas por pagar	<u>3.267,72</u>	<u>2.796,98</u>
	<u>26.946,28</u>	<u>35.088,27</u>

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

A su vez, las acreencias con el IESS y el SRI se cumplen en forma mensual, de acuerdo con lo que disponen las normas legales respectivas de cada organismo de control.

**17.- Provisiones y otros beneficios**

Décimo tercer sueldo	1.151,56	802,72
Décimo cuarto sueldo	2.776,36	2.436,23
Vacaciones	8.671,41	6.645,18
Fondo de reserva	210,48	524,28
15% participación trabajadores	9.620,76	3.138,84
Provisión jubilación patronal	24.904,04	16.465,03
Provisión para desahucio	<u>13.589,48</u>	<u>10.340,91</u>
	<u>60.924,09</u>	<u>40.353,19</u>

La Empresa aplica 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 tiene presente que debe tomarse en cuenta la mejor estimación que permita disponer de la cantidad necesaria para pagar tales obligaciones en la fecha que corresponda.

El 15% de participación a trabajadores es un beneficio a favor de los empleados que tiene que incluirse como parte de los gastos operacionales del período sobre el que se informa y es así como se ha clasificado y registrado.

Dentro de esta clasificación contable están incluidas las obligaciones por "Jubilación patronal" y por "Desahucio" también conocidas como "obligaciones por beneficios definidos". En este caso se procede siguiendo los lineamientos de la sección 28, párrafo 18, es decir se solicita los servicios de un actuario independiente. Los cálculos por él determinados utilizando el "Método de la Unidad de Crédito Proyectada" se reconocen en los resultados del año corriente.

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

El 24 de Marzo del 2.014, la Junta General Ordinaria de Accionistas aprobó el pago de un dividendo de U.S. \$ 14.000,00 que fue propuesto por la administración de la Empresa. Por cuanto esta obligación surge en la fecha antes anotada, no se refleja ningún pasivo por este concepto en el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2.014.

**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 24 de Marzo del 2.015, fecha en la cual se autorizó la publicación de los mismos.



Srta. Virginia Défaz

Contadora

Reg. 17-1698