

1. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Para el inicio del proceso de transición realizado en el período 2011 para la implementación de las normas internacionales de información financiera NIIF para PYMES en CORPORACIÓN BP CÍA. LTDA. No se determinaron ajustes que afecten el patrimonio, razón para que en el período 2012 se preparen los informes de los estados financieros según las prácticas contables establecidas por la Superintendencias de Compañías.

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

Efectivo y equivalentes de efectivo.- Contienen los recursos con mayor liquidez que posee la compañía, efectivo y bancos, los cuales son usados para las operaciones diarias, efectivos para movimientos de valores pequeños y bancos para cancelaciones con valores significativos.

Activos financieros.- Encaja todos los valores que se deben cobrar a los clientes por la adquisición de los productos, cartera por cobrar.

Provisión por cuentas incobrables.- Por análisis de la cartera por cobrar se determina la necesidad de calcular una provisión sobre la cartera que se establezca como incobrable por su alta morosidad.

Inventarios.- Son todos los productos importados y comprados localmente para la venta, razón de la empresa, método de valorización utilizado promedio.

Activos por impuestos corrientes.- Detallan los valores que posee a favor la compañía

Propiedades, planta y equipo.- Contiene los valores de muebles, equipos, dichos valores se encuentran al costo, valores que por mantenimiento se realice so cargados a cuentas de gastos. Las depreciaciones son llevadas en línea recta y se considero el período durante el cual la compañía considera utilizarlos, sin valor residual.

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Muebles y enseres	10 %
Vehículos	20 %
Equipos de computación	33,33 %

Otros activos no corrientes.- constituyen gastos de adecuaciones del local comercial, valores que son amortizados de acuerdo al plazo del contrato del arriendo, estipulado para dos años desde 2012.

Cuentas y documentos por pagar.- Obligaciones de pago por adquisición de bienes o servicios que se han obtenido de proveedores. Su plazo es inferior a un año, valores que quedaron pendientes de cancelación en el último mes del periodo.

Obligaciones con entidades financieras.- Registra los montos por préstamos recibidos de entidades financieras, con plazos superiores al año.

Reserva legal.- Obligación que por ley de compañías establece la reservar el 5% de la utilidad neta anual hasta que represente un mínimo del 20% del capital pagado.

Ventas.- Se registran los ingresos por ventas de bienes gravados con tarifa 12% y 0% del IVA, sin importar que dicha transacción sea cancelada o su valor quede pendiente en cartera. La compañía transfiere al comprador todos los riesgos y ventajas, derivadas de la transacción. Todos los gastos incurridos por la venta de los bienes son excluidos de la transacción.

Impuesto a la renta.- Valor por impuesto a la renta según la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece el impuesto a la renta del 23% y 24% para el año 2012 y 2011 respectivamente.

Participación a empleados.- Utilidad por distribuir a los empleados de la compañía, de acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo en el cual especifica que se debe calcular el 15% de utilidades antes del impuesto a la renta.

2.-EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre, el saldo de la cuenta está compuesto como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	453.34	300.99
Banco Pichincha, cuenta corriente	<u>40.799.16</u>	<u>42.528.07</u>
Total	<u>41.252.50</u>	<u>42.829.06</u>

3.-ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre, los principales saldos de clientes se presentan como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Huilcarema Bonifaz Mónica	17.785	4.275
Profermaco Cía. Ltda.	17.563	10.927
León Rivas Darío	15.630	3.805
Inmobiliaria Jholivi S.A.	12.835	13.294
Román Hnos. Cía. Ltda.	12.835	5.038
Comercial Valverde & Vélez S.A.	10.494	2.335
Marmoi S.A.	9.456	174
Galindez Burgos Isidro	9.028	0
Domínguez Mejía Jorge Salvador	7.066	8.347
Bombón Ocada Carlos	6.554	4.796
Castro Pazmiño Elida	6.548	3.429
Toledo Ríos Diana Del Carmen	6.382	2.770
Martínez Moran Janneth Elizabeth	6.265	0

Lema Mullo Manuel	5.478	0
Ramírez Delgado Margarita Soledad	5.418	265
López Meneses José Eloy	5.169	0
Cevallos Jurado Denny Betania	6.771	11.361
Ferretería León S.A	5.951	10.267
Espinoza Avecillas Efrén	3.106	9.025
Gutiérrez Baque Carlos Estuardo	4.414	7.108
Cevallos Zambrano Oscar	4.251	6.586
Comercial My	5.608	6.516
Padilla Gualotuña Edgar Arturo	1.378	5.319
Lema Naula José Alberto	0	5.250
Otros	<u>251.286</u>	<u>272.489</u>
Provisión cuentas incobrables	<u>(19.612)</u>	<u>(15.239)</u>
Total	<u>417.659</u>	<u>378.137</u>

3.- ACTIVOS FINANCIEROS (continuación)

El movimiento de la cuenta provisión para incobrables ha sido como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial 1 de enero	15.239.46	11.305.69
Provisiones	<u>4.372.71</u>	<u>3.933.77</u>
Saldo final 31 diciembre	<u>19.612</u>	<u>15.239.46</u>

4.- INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2011, están compuestas como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Mercaderías	626.020.89	665.959.48
Importaciones en tránsito	<u>45.571.05</u>	<u>135.757.89</u>
Total	<u>671.591.94</u>	<u>801.717.37</u>

5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, están conformados como sigue:

<u>2012</u>	<u>2011</u>
-------------	-------------

IVA en compras	27.889.87	29.155.04
Retención impuesto a la renta año actual	19.752.10	13.159.31
Crédito renta de años anteriores	<u>3.272.89</u>	<u>5.439.28</u>
Total	<u>50.914.86</u>	<u>47.753.63</u>

6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de activos fue el siguiente:

	Saldo	Adiciones	Saldo	Adiciones	Bajas	Saldo
	01-ene-11		31-dic-11			31-dic-12
Muebles y equipo de oficina	8.947.56	3.286.89	12.234.45	18.010.12		30.244.57
Equipo de computación	5.069.92	6.135.29	11.205.21	12.414.05	(2.351.76)	21.267.50
Vehículos	<u>30.154.67</u>	<u>20.306.90</u>	<u>50.461.57</u>	<u>26.776.79</u>		<u>77.238.36</u>
Subtotal	44.172.15	29.729.08	73.901.23	57.200.96	(2.351.76)	128.750.43
Depreciación acumulada	<u>(8.618.60)</u>	<u>(11.158.86)</u>	<u>(19.777.46)</u>	<u>(18.307.43)</u>	<u>2.351.76</u>	<u>(35.733.13)</u>
Saldo (neto)	<u>35.553.55</u>	<u>18.570.22</u>	<u>54.123.77</u>	<u>38.893.53</u>	<u>0</u>	<u>93.017.30</u>

7.- OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre está constituido por un préstamo con el Banco Pichincha con pagos trimestrales, como sigue:

Período	Pagaré No.	Tasa	Concesión	
	Vencimiento			
2012	1497471-00	9,74%	20 ago 2012	10 ago 2014
2011	1285495-00	9,74%	18 nov 2011	12 nov 2012

8.- OTROS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre, la Compañía presenta las siguientes obligaciones corrientes:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta de período	23.711	15.326
Impuesto al valor agregado	30.235	15.203
15% Participación empleados	18.192	11.269
Sueldos por pagar	9.008	7.024
Beneficios sociales	3.337	4.499
IESS por pagar aportes	4.467	1.714
Retención impuesto renta	671	1.153
Préstamos quirografarios	<u>222</u>	<u>132</u>
Total	<u>89.843</u>	<u>56.320</u>

El movimiento de los beneficios sociales ha sido como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial 1 enero	4.499	4.033
Pagos	(23.518)	(11.506)
Provisiones	<u>22.356</u>	<u>11.972</u>
Saldo 31 diciembre	<u>3.337</u>	<u>4.499</u>

9.-PRÉSTAMOS DE SOCIO

Corresponde a préstamos realizados por el Socio Ing. Boris Palacios Naranjo, operaciones que no estipulan fechas de vencimiento ni costos financieros.

10.-CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social de la Compañía está constituido por US\$ 200.000 participaciones de un dólar cada una, distribuidas de la siguiente manera:

Socio	Dólares	Participación
Sr. Boris Esteban Palacios	5.000	2,50 %
Ing. Boris Palacios Naranjo	<u>195.000</u>	<u>97,50 %</u>
Total	<u>200.000</u>	<u>100 %</u>

11.-GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre, están conformados como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Depreciación y amortización	11.699	0
Sueldos y beneficios sociales	101.500	75.289
Publicidad y promoción	74.876	41.747
Transporte	53.814	38.681
Impuestos y contribuciones	0	30.665
Trámite de importaciones	30.320	18.071
Suministros de oficina	0	16.132
Mantenimiento y reparaciones	14.602	8.428
Gastos de viaje	36.176	2.788
Seguros	5.884	0
Combustible	4.673	3.512
IVA que se carga al gasto	6.537	0
Varios	<u>8.066</u>	<u>20.564</u>
Total	<u>348.147</u>	<u>255.877</u>

12.-GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre, están conformados como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Depreciación y amortización	34.029	160.476
Sueldos y beneficios sociales	57.617	27.859
Impuestos y contribuciones	75.931	0
Suministros de oficina	12.792	0
Mantenimiento y reparaciones	14.525	2.328
Arriendos	18.000	6.000
Seguros	0	5.453
Honorarios a profesionales	7.863	0
Varios	<u>18.695</u>	<u>38.921</u>
Total	<u>239.452</u>	<u>241.037</u>

13.- SALDOS Y TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

Durante el año 2012 no se realizaron transacciones con el socio, en el año 2011 se realizó una venta al socio Ing. Boris Palacios Naranjo por USD 62.544, transacción realizada en condiciones similares a las realizadas con terceros.

El socio en el año 2012 se le cancelo parte de sus préstamos al socio Ing. Boris Palacios Naranjo, también el socio realizo préstamos a la Compañía como se presenta en la Nota No 10.

14.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. 02.Q.ICI.008 del suplemento R.O. 565 de abril 26 del 2002, efectúo las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- Al 31 de diciembre del 2011, no existen activos ni pasivos contingentes que la Administración los conozca y requieran ajustes o revelaciones en los estados financieros.

Eventos posteriores.- La Administración de la Compañía considera que entre diciembre 31 del 2012 (fecha de cierre de los estados financieros) y marzo 26 del 2013 (fecha de culminación de la auditoría externa) no existen hechos posteriores que alteren la presentación de los estados financieros.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno. Las recomendaciones realizadas por auditoría externa están en proceso de cumplimiento.