

MULTIPARTES S.A.

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2017

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la importación, distribución, compra, venta y comercialización de filtros, lubricantes, repuestos, baterías y afines a la línea automotriz.

La Compañía es una sociedad anónima constituida el 23 de Agosto del 2001 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita bajo el No. 21 en el Registro Mercantil y anotada al no. 892 del libro repertorio del cantón QUEVEDO el Febrero 27 del 2002.

El domicilio de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es en la ciudad de Quevedo, Av. 7 de Octubre y Atascoso. Su Representante Legal y Extrajudicial es el señor Yen King Fon Fay de nacionalidad ecuatoriana.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la Compañía mantuvo 16 y 17 empleados, respectivamente, para desarrollar su actividad.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2017	-0.2%
2016	1.1%
2015	3.4%

Durante el 2017 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo, los precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa efectuando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas.

La dirección de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en sus ingresos, para lo cual ha adoptado las siguientes medidas con el fin de mitigar sus impactos: recuperación del volumen de ventas y optimización de los gastos; con las cuales espera mejorar la rentabilidad en el mediano y largo plazo.

MULTIPARTES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

2.1 Bases de preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros de **MULTIPARTES S.A.** se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los presentes estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

La Compañía estima que la adopción de las NIIF para PYMES antes descritas, así como de las nuevas interpretaciones, modificaciones y enmiendas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3. Efectivo y Equivalente de Efectivo

Efectivo y Equivalente de Efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos.

2.4. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con cobros fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como ingresos de inversiones y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo, que la Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencia con respecto al monto facturado, debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

MULTIPARTES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

2.4. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

La Compañía ha reconocido una provisión para cuentas dudosas por el 1% de la cartera total. La provisión establecida cubre la antigüedad de la cartera de más de 360 días. En el año 2017, la Compañía ha realizado un castigo en cuentas incobrables por \$8,500, que corresponde a la cartera de un cliente sin probabilidad de cobro.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.5. Activos y Pasivos Financieros

2.5.1 Activos Financieros

Todos los activos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

2.5.1.1 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro (*Ver Nota 3.1*), reconociendo los ingresos por intereses sobre una base de acumulación efectiva en los ingresos por inversiones.

Estos activos financieros se clasifican en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos corrientes.

MULTIPARTES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.5.1.2 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros distintos de los instrumentos derivados, con cobros fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar incluyen Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

2.5.1.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo los arrendamientos financieros por cobrar, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero estará deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y del flujo de efectivo estimado futuro, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.5.1.4 Baja en cuentas de un activo financiero

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

2.5.2 Pasivos Financieros e Instrumentos de Patrimonio Emitidos por la Compañía

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

MULTIPARTES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.5.2.1 Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en los resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.5.2.2 Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.5.2.3 Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

2.5.2.4 Otros pasivos financieros

Otros pasivos financieros, incluyendo los préstamos, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de la transacción.

Otros pasivos financieros son medidos posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de rendimiento efectivo.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del periodo relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado, en un periodo más corto) con el importe neto en libros del pasivo financiero.

2.5.2.5 Baja en cuentas de un pasivo financiero

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

MULTIPARTES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.6. Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de producción o compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito están registradas a su costo de adquisición. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los gastos necesarios para la venta.

La Compañía realiza una evaluación del valor neto realizable de los inventarios al final del periodo, constituyendo la oportuna provisión cuando los mismos se encuentren sobrevalorados. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja, hayan dejado de existir, o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el valor de la misma.

2.7. Activos Fijos

2.7.1. Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de activos fijos se valoran inicialmente por su costo de adquisición o construcción.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia. Adicionalmente, se considerará los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un periodo de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

Los costos de ampliación y mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un incremento de la vida útil de los activos, se capitalizan como mayor valor de los mismos cuando cumplen los requisitos de reconocerlo como activo.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren.

2.7.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, los activos fijos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y menos las posibles pérdidas acumuladas por deterioro del valor.

MULTIPARTES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.7. Activos Fijos (continuación)

2.7.3. Método de depreciación y vidas útiles

Los activos fijos se deprecian de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan los principales elementos de activos fijos las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	Años de vida útil estimada Máxima
Edificios	20
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Vehículos	10

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios que pueden estar asentados sobre los mismos y se entiende que tiene una vida útil infinita y, por tanto, no son objeto de depreciación. Los activos en proceso y tránsito están registrados al costo de adquisición. La depreciación de estos activos comienza cuando están en condiciones de uso.

2.7.4. Venta o retiro de activos fijos

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de activos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del periodo en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

2.8. Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de reembolso se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del préstamo usando el método de la tasa de interés efectiva.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

MULTIPARTES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.9. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultaría inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.10. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.10.1. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada periodo.

2.10.2. Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes deberán reconocerse como gastos y ser incluidos en los resultados, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.11. Beneficios a Empleados

2.11.1. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año. Las ganancias y pérdidas actuariales y los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente, sin aplicar ninguna banda de fluctuación.

MULTIPARTES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.11.2. Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

2.12. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se valúan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.12.1. Venta de bienes

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de bienes deben ser registrados cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.13. Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.14. Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

MULTIPARTES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Estimaciones y Juicios Contables Críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la *Nota 2.2*, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1. Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.2. Vida Útil de Activos Fijos

Como se describe en la *Nota 2.6*, la Compañía revisa la vida útil estimada de propiedades, planta y equipos al final de cada período anual. La determinación de las vidas útiles requiere estimaciones respecto al desarrollo tecnológico esperado y los usos alternativos de los activos. La presunción respecto al marco tecnológico y su desarrollo futuro implica un grado significativo de juicio, en la medida en que el momento y la naturaleza de los futuros cambios tecnológicos son difíciles de prever.

MULTIPARTES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

3. Estimaciones y Juicios Contables Críticos (continuación)

3.3. Beneficios a Empleados

El costo de beneficios definidos por planes de jubilación patronal y bonificación por desahucio, así como el valor actual de la obligación se determina mediante evaluaciones actuariales. La evaluación actuarial implica hacer suposiciones acerca de los tipos de descuento, los futuros aumentos salariales, la tasa de mortalidad y los futuros aumentos de pensiones. Todos los supuestos son revisados en cada fecha del estado de situación financiera. En la determinación de la tasa de descuento se consideran las tasas de interés promedio de los bonos de gobierno publicado por el Banco Central del Ecuador. La tasa de mortalidad se basa en las tablas de mortalidad del país, de disponibilidad pública.

4. Efectivo y Equivalente de Efectivo

Al 31 de diciembre efectivo y equivalente de efectivo consistían en lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Efectivo	2,834	1,558
Bancos	30,036	1,696
	<u>32,870</u>	<u>3,254</u>

Al 31 de Diciembre del 2016 la Compañía mantiene un fondo bloqueado como consecuencia de una retención judicial por un Juicio de Coactivo con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por US\$1,078, medida cautelar que fue dejada sin efecto el 18 de Agosto del 2017.

5. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían en lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por cobrar cliente	373,514	363,429
Anticipo a proveedores	15,437	15,436
Otras cuentas por cobrar:		
Compañías relacionadas	166,819	96,723
Funcionarios y empleados	23,623	27,804
Accionistas	166,413	115,618
Otras	26,611	22,961
	<u>772,417</u>	<u>641,971</u>

Las cuentas por cobrar a clientes representan principalmente facturas de mercadería, con plazos de hasta 60 días y no generan interés.

MULTIPARTES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar (continuación)

Los anticipos a proveedores representan anticipos para compras futuras y por trabajos realizados.

Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por cobrar compañía relacionada representan principalmente venta de productos, con plazos de hasta 90 días y no generan interés.

6. Inventarios

Los inventarios consistían en lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Lubricantes, filtros, repuestos y afines	304,492	313,669

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los inventarios se encuentran valuados al costo o mercado, el menor.

7. Activos por impuestos corrientes

Los Activos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Crédito tributario por impuesto a la renta	3,372	1,089

8. Activos Fijos

Los activos fijos consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo	322,236	341,489
Depreciación acumulada y deterioro	(111,770)	(103,119)
	<u>210,466</u>	<u>238,370</u>

MULTIPARTES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Activos Fijos (continuación)

Clasificación:	31 de diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Terreno	144,966	153,450
Edificios	48,377	60,147
Muebles y equipos	5,941	8,342
Equipos de computación	656	1,214
Vehículos	10,526	15,217
Propiedades de inversión	172,648	172,648
	383,114	411,018

	Terreno	Edificios	Muebles y Equipos	Equipos de Computación	Vehículos	Propiedades de Inversión	Total
Costo							
Saldos al 31 de diciembre del 2016	153,450	86,783	45,139	6,699	49,418	172,648	514,137
Adiciones	-	-	-	662	-	-	662
Baja por venta	(8,484)	(11,431)	-	-	-	-	(19,915)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	144,966	75,352	45,139	7,361	49,418	172,648	494,884

	Edificios	Muebles y Equipos	Equipos de Computación	Vehículos	Total
Depreciación acumulada y deterioro					
Saldos al 31 de diciembre del 2016	(26,636)	(26,797)	(5,485)	(34,201)	(103,119)
Cargos por depreciación	(1,768)	(2,401)	(1,220)	(4,698)	(12,087)
Baja por venta	3,429	-	-	-	3,429
Saldos al 31 de diciembre del 2017	(26,975)	(39,198)	(6,705)	(38,892)	(111,770)

Al 31 de diciembre de 2017, la propiedad Hacienda Normita se encuentra hipotecada a favor del Banco de Machala S. A., como garantía de una obligación bancaria cancelada durante el año 2017. La propiedad se encuentra hipotecada al favor del Banco.

En agosto de 2017 el terreno y edificio de la propiedad San Camilo, fueron vendidos al Sr. Darwin Santa Cruz, habiéndose cancelado la deuda durante el año 2017.

MULTIPARTES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. Préstamos bancarios

Los préstamos bancarios consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Préstamos bancarios	-	55,948
	-	55,948
Clasificación:		
Corriente	-	55,948
No corriente	-	-
	-	55,948

Resumen de acuerdo del préstamo:

Acreedor	Tipo de préstamo	Tipo de amortización	Tasa efectiva		Tasa nominal		Plazo hasta	31 diciembre	
			2017	2016	2017	2016		2017	2016
Préstamo Bancario Banco Machala	Préstamo hipotecario	Mensual	9.76%	9.76%	10.20%	10.20%	Sep-2017	-	55,948

10. Cuentas por pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar consistían en lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores	761,137	687,161
Anticipo de clientes	6,357	5,110
Beneficios sociales	83,824	79,947
Participación de trabajadores	17,297	-
Empleados	6,082	13,790
Relacionadas	30	30
Otras	16,573	26,599
	891,300	812,637

Las cuentas por pagar a proveedores representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de hasta 120 días y sin interés.

Los anticipos a clientes representan anticipos por venta de productos de lubricantes, filtros y afines.

MULTIPARTES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Impuestos

11.1. Pasivos del Año Corriente

Al 31 de diciembre los pasivos por impuestos corrientes consistían en lo siguiente:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	11,941	7,002
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado por pagar	580	580
Impuesto al Valor Agregado	67,420	57,976
Anticipo de Impuesto a la Renta por pagar	7,390	10,058
Impuesto a la renta	278	2,440
Intereses y multas por Impuestos	15,625	9,454
	<u>103,234</u>	<u>87,510</u>

El 16 de Octubre del 2018 el Servicio de Rentas Internas notificó mediante Acta de Comparecencia a la Compañía una diferencia por ventas no declaradas en Enero del 2015. La compañía por este año originó un impuesto causado de US\$34,123 más recargos de intereses y multas. Al 31 de Diciembre del 2015 estos valores se encuentran registrados en una cuenta por pagar por Impuesto al Valor Agregado como pendientes de pago. La Compañía ha registrado los correspondientes intereses y multas.

Los movimientos de la cuenta "Impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 fueron como sigue:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	2,440	-
Provisión con cargo a resultados	11,037	4,070
Menos		
Pago de Impuesto a la Renta	(2,162)	(1,630)
Anticipo Impuesto a la Renta	(9,916)	-
Impuesto diferido neto	(1,121)	-
Saldo al final del año	<u>278</u>	<u>2,440</u>

MULTIPARTES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11.2. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente fue como sigue:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	98,014	(46,317)
Gastos no deducibles	(70,386)	(27,438)
Utilidad (pérdida) causada:	27,628	(18,879)
Impuesto a la renta causado	6,078	-
Anticipo calculado	9,916	11,719
Impuesto a la renta reconocido en los resultados	11,037	11,719

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

11.3. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Las declaraciones de impuesto a la renta no han sido revisadas por las autoridades tributarias desde la fecha de constitución de la Compañía y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2013 al 2018.

12. Préstamos de Accionistas

Los préstamos de accionistas representan valores por pagar a los accionistas de US\$95,670 en el 2017 y US\$89,047 en el 2016, respectivamente.

13. Obligación por Beneficios Definidos

La obligación por beneficios definidos consistía de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Jubilación patronal	3,148	11,044
Bonificación por desahucio	-	-
	3,148	11,044

MULTIPARTES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13.1. Jubilación Patronal

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al principio del año	11,044	11,044
Acumulación adicional durante el año	-	-
Ajuste de provisión	(7,896)	
Saldo al fin del año	<u>3,148</u>	<u>11,044</u>

Los beneficios definidos representan la provisión por jubilación patronal de empleados liquidados, que, de acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

En el año 2017, la Compañía efectuó un ajuste de la provisión de Jubilación Patronal, por empleados que a esa fecha ya no laboran en la Compañía.

13.2. Bonificación por Desahucio

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

La Compañía no ha realizado provisión por Desahucio en los años 2017 y 2016.

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2011 con proyección para el año 2012 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

MULTIPARTES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13.2. Bonificación por Desahucio (continuación)

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan en los resultados del periodo.

Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía no dispone de un Estudio Actuarial del año. Al 31 de diciembre del 2016 no existen ganancias y pérdidas actuariales ni costos de los servicios pasados no reconocidos.

14. Pasivo por Impuesto Diferido

El pasivo por Impuesto Diferido consiste de lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Pasivo por impuesto diferido	616	1,232

15. Patrimonio

15.1. Capital social

Al 31 de diciembre del 2017, el capital pagado consiste de 1,000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00.

15.2. Reservas

Reserva Legal - La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

Reserva Facultativa - Representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

16. Ingresos Actividades Ordinarias

Los ingresos provenientes de actividades ordinarias son los siguientes:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Producción de filtros, lubricantes y afines	1,223,191	1,171,772

MULTIPARTES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

17. Costos y Gastos por su Naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo de ventas	919,275	925,831
Gastos de venta	127,384	125,211
Gastos de administración	185,412	165,195
	<u>1,232,071</u>	<u>1,216,237</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza fueron como sigue:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Compras de productos terminados	919,275	925,831
Sueldos y beneficios a los empleados	123,041	121,632
Participación de trabajadores	17,297	-
Comisiones	29,279	14,825
Mantenimiento y reparaciones	23,687	20,637
Depreciaciones y provisiones	12,080	15,763
Movilización	28,679	27,480
Transporte	1,666	1,721
Alimentación y refrigerios	24,217	29,289
Servicios básicos y telefonía celular	6,825	10,272
Provisión de cuentas incobrables	2,690	-
Gastos Legales	-	224
Gastos de viaje	374	1,883
Impuestos y contribuciones	5,054	16,509
Intereses y multas	13,691	16,126
Promoción y Publicidad	886	342
Suministros y materiales	2,957	3,003
Honorarios	10,769	7,351
Capacitaciones	1,100	-
Otros	8,504	3,349
	<u>1,232,071</u>	<u>1,216,237</u>

18. Otros Ingresos

Durante el año 2017, la Compañía realizó la venta de un inmueble compuesto de construcción y terreno ubicado en la parroquia urbana San Camilo, cantón Quevedo, con una superficie de 195.20 m2. La venta fue realizada por \$120,000, los mismos que fueron cancelados durante el año 2017.

MULTIPARTES S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

19. Transacciones con partes Relacionadas

Las principales transacciones celebradas con compañías relacionadas por los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016, fueron como sigue:

	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Comerfon		
Compra de productos	-	-
Venta de productos	-	503
Lubrifiil		
Compra de productos	1,931	3,833
Venta de productos	565	1,975

Las transacciones por ventas de productos y servicios de lavado de autos, se efectuaron en términos y condiciones definidos entre las partes.

20. Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha nueva de emisión de los estados financieros (9 de mayo del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía mantenía una deuda con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por aproximadamente US\$50,374, valor que posteriormente entró en un Convenio de Purga con dicha institución y que se mantiene vigente a la fecha, para lo cual se establecieron garantías de propiedad de los accionistas.

21. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido emitidos el 26 de marzo del 2018 con la autorización de la Gerencia de la Compañía, sin embargo, estos fueron reprocesados por corrección de errores el 9 de Mayo del 2019 y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, supone que los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.