

Unnomotors Cía. Ltda.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

Con el Informe de los Auditores Independientes

Unnomotors Cía. Ltda.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

Índice de Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas
Unnomotors Cía. Ltda.

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión con Salvedades

Hemos auditado los estados financieros de Unnomotors Cía. Ltda. ("la Compañía"), que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos del asunto descrito en el primer párrafo de la sección "Bases para la opinión con salvedades", los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Unnomotors Cía. Ltda. al 31 de diciembre de 2018, y su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la Opinión con Salvedades

Al 31 de diciembre de 2018, no obtuvimos información de respaldo suficiente que nos permita satisfacernos sobre la razonabilidad de cuentas por cobrar – otras por US\$608.000 que vienen de años anteriores. No pudimos determinar el efecto que este asunto podría tener sobre los estados financieros adjuntos.

Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros". Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión de auditoría con salvedades.

(Continúa)

Párrafos de Énfasis

Sin modificar nuestra opinión dirigimos la atención a los siguientes asuntos:

Tal como se explica con más detalle en la Nota 1 a los estados financieros adjuntos, éstos fueron preparados sobre las bases contables aplicables a una empresa en marcha considerando que los socios no tienen planes o intenciones de reducir las operaciones de la Compañía. Como se desprende de dichos estados financieros, al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía mantiene un déficit acumulado por US\$2.055.308 y US\$2.488.508, incluyendo las pérdidas acumuladas, resultados por aplicación de NIIF y otros resultados integrales. Esta situación indica la existencia de una incertidumbre material, que podría ocasionar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Los planes de la Administración se explican con más detalle en la Nota 1. Nuestra opinión no es modificada respecto de este asunto.

Tal como se explica más ampliamente en las notas 1 y 21 a los estados financieros, los ingresos de la Compañías se generan principalmente por la comercialización de su producción / ensamblaje de motocicletas a una compañía relacionada local. En consecuencia las actividades de la Compañía y sus resultados dependen en forma significativa de las relaciones y acuerdos existentes con aquella compañía relacionada y con las demás empresas relacionadas que conforman el Grupo Económico.

Otros Asuntos

Los estados financieros de Unnomotors Cía. Ltda. al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2017, fueron auditados por otro auditor, quien expresó una opinión con salvedades sobre dichos estados financieros con fecha 28 de febrero de 2018.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo sobre los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por el control interno que determina necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sean debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando el supuesto de negocio en marcha, a menos que, la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los Encargados del Gobierno Corporativo de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error material cuando existe. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en agregado, pueden prever razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en los estados financieros.

(Continúa)

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

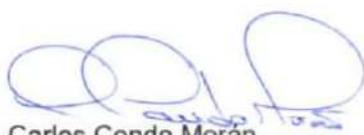
- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones; así como las revelaciones elaboradas por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con, entre otros temas, el alcance y la oportunidad de la realización de la auditoría y, cuando sea aplicable, los hallazgos significativos, incluyendo las deficiencias significativas en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

SAEA S.A.

SCVS – RNAE 1127

15 de abril de 2019



Carlos Condo Morán
Socio

Unnomotors Cía. Ltda.

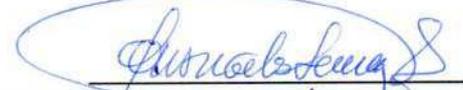
Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	US\$ 338,310	533,524
Cuentas por cobrar comerciales, neto	6,8,21	2,739,115	5,659,888
Otras cuentas por cobrar	9	1,504,723	1,080,709
Inventarios, neto	10	8,704,134	9,876,518
Otros activos	11	95,062	72,167
Total activo corriente		13,381,344	17,222,806
No corriente:			
Propiedad, planta y equipos, neto	12	1,147,096	1,184,085
Propiedades de inversión	13	1,081,506	1,081,506
Inversión en subsidiaría	14	-	747,769
Activos intangibles, neto	15	364,821	416,938
Otros activos	11	145,000	185,000
Activo por impuesto diferido	20	391,989	413,296
Total activo no corriente		3,130,412	4,028,594
Total activos	US\$	<u>16,511,756</u>	<u>21,251,400</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
Corriente:			
Préstamos y obligaciones financieras	16	US\$ 2,840,475	6,819,451
Cuentas por pagar comerciales	17	6,031,359	5,484,805
Otras cuentas por pagar	18	1,785,515	624,360
Beneficios a empleados	19	203,168	123,897
Total pasivo corriente		10,860,517	13,052,513
No corriente:			
Préstamos y obligaciones financieras	16	4,332,224	6,644,240
Préstamos de partes relacionadas	21	-	608,000
Beneficios a empleados	19	139,643	200,475
Total pasivo no corriente		4,471,867	7,452,715
Total pasivos		15,332,384	20,505,228
Patrimonio:			
Capital social	22	2,512,502	2,512,502
Reserva legal	22	23,740	23,740
Superávit por revalorización		698,438	698,438
Resultados acumulados	22	(2,055,308)	(2,488,508)
Patrimonio, neto		1,179,372	746,172
Total pasivos y patrimonio	US\$	<u>16,511,756</u>	<u>21,251,400</u>


Ec. Marcelo Cordero Ordoñez
Gerente General


CPA. María de los Angeles Lema
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

Unnomotors Cía. Ltda.

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de actividades ordinarias	23	US\$ 20,336,338	15,479,541
Costo de venta		(15,729,945)	(13,534,343)
Utilidad bruta		<u>4,606,393</u>	<u>1,945,198</u>
Otros ingresos	25	1,693,145	1,374,366
Gastos de ventas	24	(3,044,871)	(2,370,996)
Gastos de administración	24	(1,027,403)	(1,100,043)
Gastos financieros	26	(1,606,977)	(735,299)
Total gastos de operación		<u>(5,679,251)</u>	<u>(4,206,338)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>620,287</u>	<u>(886,774)</u>
Impuesto a la renta corriente	20	(177,002)	(62,346)
Impuesto a la renta diferido	20	(21,307)	(8,930)
Utilidad neta		<u>421,978</u>	<u>(958,050)</u>
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificará a resultados:			
Ganancias (pérdidas) actuariales no realizadas		-	51,914
Utilidad neta y otros resultados integrales	US\$	<u>421,978</u>	<u>(906,136)</u>


 Ec. Marcelo Cordero Ordoñez
 Gerente General


 CPA. María de los Ángeles Lema
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

Unnomotors Cia. Ltda.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Notas	Capital social	Reserva legal	Superávit por revalorización	Otros resultados integrales	Resultados acumulados por adopción de NIIF	Resultados acumulados	Total resultados acumulados	Patrimonio, neto
Saldos al 31 de diciembre del 2016		US\$ 2,512,502	23,740	698,438	(86,614)	(23,680)	(1,479,597)	(1,589,891)	1,644,789
Pérdida del ejercicio		-	-	-	-	-	(958,050)	(958,050)	(958,050)
Ganancias actuariales		-	-	-	51,914	-	-	51,914	51,914
Ajuste a resultados acumulados		-	-	-	-	-	7,519	7,519	7,519
Saldos al 31 de diciembre del 2017	22	2,512,502	23,740	698,438	(34,700)	(23,680)	(2,430,128)	(2,488,508)	746,172
Utilidad neta		-	-	-	-	-	421,978	421,978	421,978
Ganancias actuariales		-	-	-	11,222	-	-	11,222	11,222
Saldos al 31 de diciembre del 2018	22	US\$ 2,512,502	23,740	698,438	(23,478)	(23,680)	(2,008,150)	(2,055,308)	1,179,372



Ec. Marcelo Cordero Ordoñez
Gerente General



CPA. Maria de los Angeles Lema
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

Unnomotors Cía. Ltda.

Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo provenientes de las actividades de operación:		
Efectivo proveniente de clientes	US\$ 23,257,110	13,522,470
Efectivo utilizado en pagos a proveedores y otros	(17,242,579)	(19,839,352)
Otros ingresos y gastos, neto	84,274	625,517
Total efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	<u>6,098,805</u>	<u>(5,691,365)</u>
Flujos de efectivo (utilizados) provenientes de las actividades de inversión:		
Adquisiciones de mobiliario y equipos	(43,027)	(34,384)
Cuentas por cobrar largo plazo	40,000	40,000
Total efectivo neto (utilizado) provenientes de las actividades de inversión	<u>(3,027)</u>	<u>5,616</u>
Flujos de efectivo utilizados en las actividades de financiamiento:		
Financiamiento por préstamos, neto	(6,290,992)	5,937,088
Total efectivo (utilizado) proveniente de las actividades de financiamiento	<u>(6,290,992)</u>	<u>5,937,088</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(195,214)	251,339
Saldo inicial del efectivo y equivalentes de efectivo	533,524	282,185
Saldo final del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>US\$ <u>338,310</u></u>	<u>533,524</u>


 Ec. Marcelo Cordero Ordoñez
 Gerente General


 CPA. María de los Ángeles Lema
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

Unnomotors Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Entidad que Reporta

Unnomotors Cía. Ltda. (la Compañía), fue constituida el 23 de noviembre del 2005 en la ciudad de Quito – Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de diciembre de 2005, con una duración de 50 años.

El objeto social de la Compañía representa principalmente: a) la importación, exportación, representación, comercialización, adquisición, producción de todo tipo de vehículos, especialmente motos y motocicletas; b) la importación, exportación, representación, comercialización, adquisición, producción de todo tipo y clase de piezas, repuestos, maquinarias, accesorios y herramientas para vehículos, especialmente motos y motocicletas; c) la importación, exportación, representación, comercialización, adquisición, producción de todo tipo y clase de lubricantes, desengrasantes, aceites y otros; y, d) la instalación de tecnicentros para el mantenimiento, comercialización y distribución de toda clase de llantas, aros, accesorios y repuestos para vehículos livianos y pesados, especialmente para motos.

El 21 de abril de 2016 se celebró un contrato para la venta de participaciones, en el cual el 87% de la composición societaria anterior, enajena sus participaciones a la Compañía Vazpro S. A., la cual forma parte del Grupo Empresarial Vásquez. La venta de las participaciones en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros se formalizó el 22 de abril de 2016. Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía tiene 87 empleados en relación de dependencia.

En el año 2018 la actividad de la Compañía constituyó principalmente el ensamblaje de motos en la planta de su propiedad ubicada en la parroquia Calderón - norte de Quito, calles Duchicela y San José y que luego son comercializadas principalmente a dos compañías relacionadas locales. La concentración de las ventas es como sigue:

	<u>Porcentaje</u>
Unnocycles Cía. Ltda.	62%
Unnoparts S. A.	1%
Importadora Tomebamba S. A.	3%
Terceros	<u>34%</u>

Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre las bases contables aplicables a una empresa en marcha considerando que los socios no tienen planes o intenciones de reducir las operaciones de la Compañía. Como se desprende de dichos estados financieros, al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la Compañía mantiene un déficit acumulado por US\$2.055.308 y US\$2.488.508, incluyendo las pérdidas acumuladas, resultados por aplicación de NIIF y otros resultados integrales. Esta situación indica la existencia de una incertidumbre material, que podría ocasionar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.

Para solventar esta situación, los accionistas han ratificado su apoyo económico y financiero a través de aportes para futuros incrementos de capital por la suma de US\$1.400.000, asunto que fue tratado y aprobado en la Junta General de Accionistas celebrada el 13 de abril del 2019, el cual será pagado en un 50% al momento del perfeccionamiento del aumento de capital y el 50% restante a un año

Unnomotors Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

plazo. Así también, los accionistas han confirmado que no tienen intención de reducir las operaciones de ensamblaje de motocicletas. Además, la Administración ha iniciado un proceso de reducción de costos y gastos dirigidas a mejorar la rentabilidad de la Compañía.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros Separados

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros separados adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros separados fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía el 5 de abril del 2019 y de acuerdo a las exigencias estatutarias serán sometidas a la aprobación de la Junta General de Accionistas.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros separados han sido preparados sobre la base del costo histórico.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros separados adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(d) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de estados financieros separados de acuerdo con las NIIFs requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

i. Juicios

En relación a los juicios realizados en la aplicación de políticas de contabilidad, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Unnomotors Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

ii. Supuestos e Incertidumbre en las Estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año que terminará el 31 de diciembre del 2019, se incluye en: nota 19 - medición de obligaciones por beneficios definidos – supuestos actuariales clave.

iii. Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la medición de los valores razonables de los activos y pasivos financieros y de los no financieros. La Compañía utiliza la medición de los valores razonables principalmente para propósitos de: i) reconocimiento inicial. ii) revelación y iii) cuando existe indicios de deterioro tratándose de activos no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo la Compañía utiliza datos de mercados observables, siempre que sea posible. De acuerdo con la Normas Internacionales de Información Financiera los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía de valor razonable que se basa en las variables utilizadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: Precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos similares.
- Nivel 2: Datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios) o indirectamente (derivados de los precios).
- Nivel 3: Datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables.

Si las variables utilizadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía de valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía de valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía de valor razonable se reconoce al final del período en el cual ocurrió el cambio.

En la nota 5 se incluye información adicional sobre los supuestos realizados al medir los valores razonables.

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros separados, a menos que otro criterio sea indicado.

Unnomotors Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(a) Clasificación de Saldo Corrientes y no Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

(b) Instrumentos Financieros

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de cuentas y documentos por cobrar; y clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de pasivos financieros corrientes y cuentas por pagar.

i. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Reconocimiento y Baja

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar y los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la cual la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas o éstas han expirado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidarlos sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

ii. Activos Financieros no Derivados – Medición

Préstamos y Partidas por Cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se

Unnomotors Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

componen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Efectivo en Caja y Bancos

El efectivo en caja y bancos se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y depósitos en cuentas corrientes que son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo incluye los sobregiros bancarios, los que son pagaderos a la vista y forma parte integral de la administración del efectivo.

iii. Pasivos Financieros no Derivados - Medición

Los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable menos cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Los otros pasivos financieros no derivados se componen de préstamos y obligaciones financieras, cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar, cuentas por pagar a partes relacionadas y gastos acumulados por pagar.

iv. Capital Acciones

Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

(c) Inventarios

Los inventarios se valorizan al costo o al valor neto de realización, el que sea menor. El costo de los inventarios de motocicletas, repuestos y accesorios incluye los desembolsos en la adquisición de los mismos y otros costos incurridos para llevar el inventario a su ubicación y condiciones actuales.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos de terminación y los gastos estimados para completar la venta.

El inventario de productos en proceso y productos terminados, incluye todos los costos atribuibles al proceso de ensamblaje en la parte correspondiente a la materia prima más la mano de obra y costos indirectos de fabricación, al igual que las porciones adecuadas de los gastos fijos de producción relacionados, con base en la capacidad operativa normal.

Los inventarios en tránsito, se presentan al costo de las facturas más los otros cargos de nacionalización incurridos en las importaciones.

Unnomotors Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Compañía registra con cargo a los resultados del ejercicio una provisión por valor neto de realización para cubrir pérdidas estimadas de inventarios en mal estado, obsoletos o no aptos para su utilización.

(d) Propiedad, Planta y Equipos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de propiedad, planta y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro si las hubiese. Las propiedades y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable. El costo incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los programas de computación adquiridos que están integrados a la funcionalidad de los equipos relacionados, son capitalizados como parte de los respectivos equipos.

Las ganancias o pérdidas en la venta de un elemento de propiedad, planta y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados integrales cuando se realizan o se conocen.

Cuando partes de una partida de propiedad, planta y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

Las pérdidas por deterioro, si aplicaren, se reconocen a través de una rebaja adicional en su valor, a los componentes afectados.

ii. Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas sólo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo, u otro monto que se sustituye por el costo. De conformidad con la política de la Compañía, no se espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de los bienes de propiedad, planta y equipos, y, en concordancia con esto, no se definen valores residuales.

La depreciación de los elementos de propiedad, planta y equipos se reconoce en resultados y se calcula por el método de línea recta con base en las vidas útiles estimadas para cada componente de propiedad, planta y equipos.

Unnomotors Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los elementos de mobiliario y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso.

Las vidas útiles estimadas para el período actual y comparativo son las siguientes:

	<u>Vida util en años</u>
Edificios	20
Instalaciones	20
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5
Equipos de computación	<u>3</u>

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

(e) Propiedad de Inversión

i. Reconocimiento y Medición

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de mantener rentas por arrendamiento o para conseguir apreciación de capital en la inversión o ambas cosas a la vez, pero no para la venta en el curso normal del negocio, uso en la producción o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos.

Las propiedades de inversión se valorizan al costo al reconocimiento inicial y posteriormente al costo depreciado menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Las ganancias o pérdidas de la venta de una propiedad de inversión son determinadas comparando los precios de venta con su valor en libros, y son reconocidas en resultados cuando se realizan o conocen.

ii. Costos Posteriores

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos fluyan hacia la Compañía. Los costos de mantenimiento y otros asociados con los inmuebles son registrados en resultados cuando son incurridos.

iii. Depreciación

Los elementos de propiedad de inversión se deprecian desde la fecha en la cual están listos para su uso. La depreciación de la propiedad de inversión se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo atribuido y no considera valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de la propiedad al término de su vida útil será irrelevante, La depreciación es reconocida en resultados con base al método de línea recta.

Unnomotors Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La vida útil estimada para el período actual y comparativo para edificios e instalaciones es de 20 años. Los terrenos no se deprecian. El método de depreciación y vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

(f) Activos Intangibles

i. Reconocimiento y Medición

Los activos intangibles que son adquiridos por la Compañía y tienen una vida útil finita, son valorizados al costo menos la amortización acumulada. Los activos intangibles corresponden a licencias para uso de programas de computación

ii. Amortización

La amortización de los intangibles se basa en el costo del activo y se reconoce en resultados con base al método de línea recta durante la vida útil estimada de los mismos, desde la fecha en que se encuentran disponibles para su uso. La vida útil estimada para el período en curso es de 10 años. De conformidad con la política de la Compañía, no se espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de los activos intangibles, y, en concordancia con esto, no se definen valores residuales.

Los métodos de amortización y vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

(g) Inversión en Subsidiaria

Una subsidiaria es una entidad que es controlada por la Compañía, por lo cual esta última está expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad para influir en esos rendimientos a través de su poder sobre aquella. En estos estados financieros separados las inversiones de la Compañía en subsidiarias se reconocen por el método de valor patrimonial proporcional.

Los dividendos procedentes de la inversión de la Compañía en la subsidiaria se reconocen como una reducción de la inversión.

(h) Deterioro

i. Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación del estado de situación financiera, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida tienen un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

Unnomotors Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor se declarará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento, la desaparición de un mercado activo para un instrumento y datos observables que indican que existe un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

Para propósitos de determinación de la provisión para deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado, la Administración realiza revisiones periódicas y sistemáticas de su cartera para identificar riesgos inherentes y evaluar la recuperación colectiva de su portafolio. La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar) a nivel colectivo. Dado que las cuentas por cobrar comerciales se constituyen por saldos individualmente no significativos, estos son evaluados por deterioro colectivo agrupando las partidas por cobrar con características de riesgo similares.

El modelo de pérdidas utilizado para las cuentas por cobrar comerciales a personas naturales y empresas cuyo riesgo individual no es significativo, pero que colectivamente es un monto de importancia relativa, considera una variedad de factores incluyendo, pero no limitados a condiciones económicas actuales, experiencia histórica de pérdidas, recuperaciones o liquidaciones esperadas en la tendencia de la cartera y atrasos. La evaluación de esos factores, lleva implícitos juicios complejos y subjetivos.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

ii. Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados su valor presente usando una tasa de

Unnomotors Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en el importe recuperable del activo. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación y amortizaciones, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

(i) Beneficios a Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma Compañía; el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados. Además, el Código del Trabajo establece que al término de la relación laboral, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

La obligación neta de la Compañía relacionada con el plan de jubilación patronal y con la indemnización por desahucio se determinan por separado calculando el monto de los beneficios futuros que los empleados han ganado a cambio de sus servicios en el período actual y en los anteriores; esos beneficios se descuentan para determinar su valor presente. El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado usando el método de costeo de crédito unitario proyectado.

La Compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen del plan de beneficios definidos de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio en otros resultados integrales; y, todos los gastos relacionados con estos beneficios, incluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en el beneficio que se relaciona con servicios pasados prestados por los empleados o la ganancia o pérdida por la reducción, será reconocida inmediatamente en resultados. La Compañía reconoce ganancias y pérdidas en la liquidación de un plan de beneficios definidos cuando ésta ocurre.

Unnomotors Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

ii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidos como gastos a medida que el empleado proveen sus servicios o el beneficio es devengado por ellos.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimado de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a aquellas establecidas en el Código del Trabajo.

iii. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación intempestiva o cese laboral son reconocidas como gasto cuando es tomada la decisión de dar por terminada la relación contractual con los empleados.

(j) Provisiones y Contingencias

Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que será necesario un flujo de salida de beneficios económicos para cancelar la obligación y el monto puede ser estimado de manera fiable.

Las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar a una tasa antes de impuestos que refleja la valoración actual del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El saneamiento del descuento se reconoce como costo financiero.

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación a la fecha del estado de situación financiera, tomando en consideración los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y circunstancias concurrentes a la valoración de éstas.

Cuando no es probable que un flujo de salida de beneficios económicos sea requerido, o el monto no puede ser estimado de manera fiable, la obligación es revelada como un pasivo contingente. Obligaciones razonablemente posibles, cuya existencia será confirmada por la ocurrencia o no ocurrencia de uno o más eventos futuros, son también reveladas como pasivos contingentes, a menos que la probabilidad de un flujo de salida de beneficios económicos sea remota.

Los compromisos significativos son revelados en las notas a los estados financieros. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

Unnomotors Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(k) Ingresos de Actividades Ordinarias Provenientes de Contratos con Clientes

i. Productos Vendidos

Los ingresos provenientes de la venta de productos en el curso de las actividades ordinarias, los que principalmente están relacionados con la venta de motocicletas, accesorios, partes, repuestos y piezas para motocicletas en el mercado local son reconocidos al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de devoluciones, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva de que los riesgos y beneficios significativos derivados de la propiedad de los bienes son transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de los bienes negociados pueden ser medidos con fiabilidad y la Compañía no conserva para sí ningún involucramiento en la administración corriente de los bienes vendidos.

Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de los mismos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como una deducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

ii. Servicios

Los ingresos por servicios de taller – mantenimiento son reconocidos cuando el servicio ha sido prestado.

iii. Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

(l) Ingresos Financieros y Costos Financieros

Los ingresos financieros corresponden principalmente a ingresos por intereses, los que son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses sobre préstamos o financiamientos. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica para capitalización de interés, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

(m) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido es reconocido en resultados, excepto que se relacione con partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

Unnomotors Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

i. Impuesto a la Renta Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se espera pagar sobre la utilidad gravable del año, utilizando la tasa impositiva aplicable y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ii. Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos reportados para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporales que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

La medición de los impuestos diferidos refleja las consecuencias tributarias que se derivan de la forma en que la Compañía espera, a la fecha del estado de situación financiera, recuperar o liquidar el valor registrado de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias de acuerdo a la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido son compensados y consecuentemente se presentan en el estado de situación financiera por su importe neto si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributaria o en distintas entidades tributarias, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto a la renta diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las que pueden ser utilizadas. El activo por impuesto a la renta diferido es revisado en cada fecha del estado de situación financiera y es reducido en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

iii. Exposición Tributaria

Al determinar el monto del impuesto a la renta corriente e impuesto a la renta diferido, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía cree que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos, sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos, y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos

Unnomotors Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

(4) Nuevas Normas e Interpretaciones Aun no Adoptadas

Las nuevas normas, enmiendas a las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2019, cuya aplicación anticipada es permitida; sin embargo, tales normas, no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros adjuntos.

NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 reemplaza las actuales guías de arrendamiento, incluyendo la NIC 17 “Arrendamientos”, CINIIF 4 “Determinación de si un acuerdo contiene un Arrendamiento”, SIC-15 “Arrendamientos Operativos - Incentivos” y SIC-27 “Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento”.

La NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2019. Se permite la adopción temprana para entidades que apliquen NIIF 15 “Ingreso de Actividades Ordinarias Procedente de Contratos con Clientes” en o antes de la aplicación inicial de la NIIF 16.

La NIIF 16 introduce un modelo contable de arrendamiento para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente y un pasivo que representa la obligación de realizar los pagos correspondientes al canon de arrendamiento. Existen excepciones opcionales para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de bienes de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la norma actual; es decir, el arrendador continúa clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

La Compañía ha iniciado el proceso de evaluación del impacto potencial resultante de la aplicación de la NIIF 16, cuyos efectos cuantitativos dependerán de las condiciones económicas futuras, la tasa de interés de los préstamos y obligaciones, del método de transición elegido y de la extensión en la cual la Compañía utilice las excepciones prácticas y el reconocimiento de estas excepciones. La Compañía no planea una adopción temprana de esta norma.

No se espera un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía.

Transición

Los planes de la Compañía es aplicar la NIIF 16 en el período que inicia el 1 de enero del 2019, utilizando el método retrospectivo modificado; bajo el cual, el efecto acumulativo de la adopción de la NIIF 16 se reconocerá como ajuste a los saldos iniciales de los resultados acumulados al 1 de enero del 2019 y la información financiera comparativa no es reestructurada.

Unnomotors Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La aplicación de la NIIF 16 para la transición se realizará utilizando en expediente práctico, lo que significa que la NIIF 15 será aplicada a todos los contratos que inicien antes de 1 de enero de 2019 y que hayan sido identificados como arrendamientos de acuerdo a las provisiones establecidas en la NIIF 17 e IFRIC 4.

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- Características de Pago Anticipado con Compensación Negativa (Modificaciones a la Nueva NIIF 9).
- Participaciones a Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificaciones a la NIC 28).
- Modificación, Reducción o Liquidación de un Plan (Modificaciones a la NIC 19).
- Modificaciones a Referencias al Marco Conceptual de las NIIF.
- CINIIF 23 Incertidumbre sobre Tratamientos de Impuesto a las Ganancias
- Mejoras anuales a las NIIF, Ciclo 2015 – 2017 – varias normas.
- NIIF 17 Contratos de Seguros.

(5) Determinación de Valores Razonables

Las políticas de la Compañía requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela mayor información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

(a) Préstamos y Partidas por Cobrar

El valor razonable de los préstamos y partidas por cobrar, se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera. Las cuentas por cobrar comerciales corrientes sin tasa de interés son medidas al monto de la factura original, si el efecto del descuento es inmaterial. Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

Dado que los vencimientos de las cuentas por cobrar comerciales y las otras cuentas por cobrar son en el corto plazo, el valor registrado de estos activos financieros se aproxima a su valor razonable.

(b) Otros Pasivos Financieros

El valor razonable que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha del estado de situación financiera.

Unnomotors Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El valor razonable de los préstamos y obligaciones financieras (medición categorizada en el nivel 2 de valor razonable – véase nota 2.d.iii) se aproxima al monto en libros puesto que las tasas de interés de los mismos son similares a las tasas de mercado, para instrumentos financieros de similares características.

Los montos registrados de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

(6) Administración de Riesgos Financieros

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional

(a) Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta.

(b) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía, si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y equivalentes de efectivo, de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Unnomotors Cía. Ltda.
 Notas a los Estados Financieros Separados
 31 de diciembre de 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Exposición al Riesgo de Crédito

El importe de los activos financieros en el estado de situación financiera representa la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo y equivalentes a efectivo	US\$	338.310	533.524
Cuentas por cobrar comerciales		2.773.268	5.845.451
Otras cuentas por cobrar		<u>1.504.723</u>	<u>1.080.709</u>
	US\$	<u><u>4.616.301</u></u>	<u><u>7.459.684</u></u>

Cuentas por Cobrar Comerciales

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de crédito directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites e crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de pago, central de riesgo, comportamiento de pagos, garantías, antigüedad, seguimiento, cobranza y deterioro, cuando aplica.

En el año 2018 aproximadamente el 62.40% (81,51% en el 2017) de las ventas de motocicletas y cuadrones corresponde a ventas realizadas a una compañía relacionada, cuya recuperación no es mayor a 45 días; y, los saldos por cobrar al 31 de diciembre de 2018 representan el 2,08% (13,76% en el 2017) de las ventas de la Compañía.

Pérdidas por Deterioro

La Compañía analiza si una provisión para deterioro de valor que representa su estimación de las pérdidas incurridas en relación con los deudores comerciales, es requerida a cada fecha del estado de situación financiera.

La antigüedad de los saldos de la cartera comercial de clientes a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

		<u>2018</u>		<u>2017</u>	
		<u>Valor bruto</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Valor bruto</u>	<u>Deterioro</u>
Vigentes	US\$	195.877	-	194.485	
De 1 a 30 días		155.582		109.644	
De 31 a 60 días		31.314		63.649	
De 61 a 90 días		44.025		23.856	
De 91 a 180 días		29.010		48.798	
De 181 a 360 días		38.135		25.262	
Mayores a 361 días		<u>73.933</u>	<u>(34.153)</u>	<u>28.055</u>	<u>(185.563)</u>
	US\$	<u><u>567.876</u></u>	<u><u>(34.153)</u></u>	<u><u>493.749</u></u>	<u><u>(185.563)</u></u>

El siguiente es el movimiento de la estimación para deterioro respecto a las cuentas por cobrar comerciales:

Unnomotors Cía. Ltda.
 Notas a los Estados Financieros Separados
 31 de diciembre de 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	US\$	185.563	151.409
Provisión con cargo a resultados		-	38.728
Recuperación de cartera		-	(4.574)
Castigos		(151.410)	-
Saldo al final del año	US\$	<u>34.153</u>	<u>185.563</u>

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía mantiene efectivo y equivalentes de efectivo por US\$338.310 al 31 de diciembre del 2018 (US\$533.524 en el 2017), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos principalmente en bancos e instituciones financieras que están calificadas entre el rango AAA- y AA+ según las calificaciones de riesgo efectuadas por las agencias calificadoras de riesgo autorizadas por la Superintendencia de Bancos.

(c) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; y, por lo general tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un período de 30 días, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando vencen; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente. A la fecha de emisión de los estados financieros no se han determinado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

Los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados, incluyendo los pagos estimados de intereses son los siguientes:

		31 de diciembre de 2018					
		Valor en libros	Vencimientos Contractuales	De 0 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 2 años	De 2 a 9 años
Préstamos y obligaciones financieras	US\$	7.172.699	7.172.699	1.420.238	1.420.237	2.537.347	1.794.877
Cuentas por pagar comerciales		6.031.359	6.031.359	6.031.359	-	-	-
Otras cuentas por pagar		1.785.515	1.785.515	1.785.515	-	-	-
Beneficios a empleados		203.168	203.168	121.899	81.269	-	-
	US\$	<u>15.192.741</u>	<u>15.192.741</u>	<u>9.359.011</u>	<u>1.501.506</u>	<u>2.537.347</u>	<u>1.794.877</u>

Unnomotors Cía. Ltda.
 Notas a los Estados Financieros Separados
 31 de diciembre de 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		31 de diciembre de 2017					
		Valor en	Vencimientos	De 0 a 6	De 6 a 12	De 1 a 2	De 2 a 9
		libros	Contractuales	meses	meses	años	años
Préstamos y obligaciones financieras	US\$	13.463.691	13.463.691	4.692.750	4.692.700	2.039.121	2.039.120
Cuentas por pagar comerciales		5.484.805	5.484.805	5.484.805	-	-	-
Otras cuentas por pagar		624.360	624.360	624.360	-	-	-
Préstamos de partes relacionadas		608.000	608.000	-	-	608.000	-
Beneficios a empleados		123.897	123.897	85.728	38.169	-	-
	US\$	<u>20.304.753</u>	<u>20.304.753</u>	<u>10.887.643</u>	<u>4.730.869</u>	<u>2.647.121</u>	<u>2.039.120</u>

(d) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio y tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

i. Riesgo de Tasa de Interés

El riesgo está asociado a las tasas de interés variable de las deudas contraídas por la Compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros. La Compañía controla este riesgo contratando en la medida de lo posible préstamos a tasa fija.

ii. Riesgo de Tipo de Cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a las variaciones en los tipos de cambio. La Compañía en lo posible realiza sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda funcional de la Compañía, por lo tanto, la Administración estima que la exposición al riesgo de tipo de cambio es irrelevante.

(e) Riesgo Operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdida directa o indirecta originado de una amplia variedad de causas asociadas con los procesos, el personal, la tecnología e infraestructura de la Compañía, y con los factores externos distintos de los riesgos de liquidez, de mercado y de crédito como aquellos riesgos que se originan de requerimientos legales y regulatorios y de las normas generalmente aceptadas de comportamiento corporativo. Los riesgos operacionales surgen de todas las operaciones de la Compañía. El objetivo de la Compañía es administrar el riesgo operacional de manera de equilibrar la prevención de pérdidas financieras y el daño a la reputación de la Compañía con la efectividad general de costos, y de limitar procedimientos de control que restrinjan la iniciativa y la creatividad.

La responsabilidad básica por el desarrollo y la implementación de controles para tratar el riesgo operacional está asignada a la Administración. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas para la administración del riesgo operacional en las siguientes áreas:

Unnomotors Cía. Ltda.
 Notas a los Estados Financieros Separados
 31 de diciembre de 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- Requerimientos de adecuada segregación de funciones.
- Requerimientos de conciliación y monitoreo de transacciones.
- Cumplimiento de requerimientos regulatorios y otros requerimientos legales.
- Documentación de controles y procedimientos.
- Requerimientos de evaluación periódica del riesgo operacional enfrentado, y la idoneidad de los controles y procedimientos para abordar los riesgos identificados.
- Desarrollo de planes de contingencia.
- Capacitación y desarrollo profesional.
- Normas éticas y de negocios.

(f) Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita mantener la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del patrimonio total. La Junta de Accionistas establece las necesidades adicionales de inversiones de capital y en función de ello determina el nivel de utilidades a reinvertir anualmente y los dividendos que se cancela a los accionistas. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

La Compañía hace seguimiento al capital, utilizando el índice deuda neta ajustada a patrimonio ajustado. Para este propósito, deuda neta ajustada es definida como es total de pasivos, más dividendos propuestos y no acumulados, de haberlos, y menos efectivo y equivalentes de efectivo; y el patrimonio ajustado incluye todos los componentes del patrimonio menos los dividendos propuestos no acumulados, de haberlos. El índice deuda neta ajustada a patrimonio ajustado de la Compañía al término del período del estado de situación financiera es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Total pasivos	US\$	15.332.384	20.505.228
Menos efectivo y equivalentes de efectivo		<u>338.310</u>	<u>533.524</u>
Deuda neta ajustada		<u>14.994.074</u>	<u>19.971.704</u>
Total patrimonio	US\$	<u>1.179.372</u>	<u>746.172</u>
Índice deuda neta ajustada a patrimonio		<u>12,71</u>	<u>26,77</u>

(7) **Efectivo y Equivalentes a Efectivo**

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Unnomotors Cía. Ltda.
 Notas a los Estados Financieros Separados
 31 de diciembre de 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo en caja:		
Caja general	US\$ 15.119	12.640
Caja chica	6.986	3.050
Depósitos en bancos:		
Banco Pichincha C. A.	269.079	404.085
Banco Internacional S. A.	4.840	11.105
Banco del Pacífico S. A.	20.128	10.158
Banco de la Producción S. A.	20.378	85.847
UBS AG	183	-
Banco Solidario S. A.	212	685
Banco Guayaquil S. A.	851	2.592
Banco Bolivariano C. A.	534	3.362
	US\$ 338.310	533.524

Al 31 de diciembre de 2018, el efectivo en caja y bancos no mantiene restricciones para su uso.

(8) Cuentas por Cobrar Comerciales

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 las cuentas por cobrar comerciales se componen de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes (nota 6)	US\$ 567.876	493.749
Compañías relacionadas:		
Unnocycles Cía. Ltda.	439.874	2.130.680
LML Perú	116.617	116.617
Importadora Tomebamba S. A.	295.255	1.042.964
Zac Cía. Ltda.	319.310	184.378
Trecx Cía. Ltda.	-	927
Unnoparts S. A. (Mastermoto S. A.)	381.776	1.224.648
Toyocuenca S. A.	-	5.294
Tarjetas de crédito	9.751	8.513
Otras	642.809	637.681
	2.773.268	5.845.451
 Provisión para cuentas incobrables	 (34.153)	 (185.563)
	US\$ 2.739.115	5.659.888

Al 31 de diciembre de 2018 cuentas por cobrar comerciales – compañías relacionadas – Unnocycles Cía. Ltda. corresponde a saldo pendiente de cobro por US\$439.874 (US\$2.130.680 en el 2017) principalmente por las ventas de motocicletas y cuadrones, conforme el contrato de distribución de motocicletas en el cual la Compañía garantiza a Importadora Tomebamba S. A. la provisión de motocicletas oportunamente y en cantidades de acuerdo con los presupuestos de venta mensuales.

Unnomotors Cía. Ltda.
 Notas a los Estados Financieros Separados
 31 de diciembre de 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Compañía considera que no requiere una estimación para deterioro para ninguno de los saldos por cobrar a partes relacionadas (véase nota 21).

Al 31 de diciembre de 2018 cuentas por cobrar comerciales – otras por US\$642.809 (US\$637.681 en el 2017) incluye US\$608.000 pendiente de cobro que vienen de años anteriores y sobre las cuales la Administración no dispone de documentación de respaldo suficiente que nos permita satisfacernos de su razonabilidad, no tiene fecha de vencimiento y no devenga intereses.

(9) Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipos a proveedores	US\$	92.664	44.390
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente		545.966	693.941
Retenciones de impuesto al valor agregado		148.115	98.574
Crédito tributario - impuesto al valor agregado		14.186	137.777
Anticipos a empleados		12.868	25.699
Anticipos varios - cauciones		80.328	80.328
Provisión de intereses		16.196	-
Provisión de ingresos		594.400	-
	US\$	<u>1.504.723</u>	<u>1.080.709</u>

Al 31 de diciembre del 2018 otras cuentas por cobrar – retenciones de impuesto a la renta en la fuente por US\$545.966 (US\$693.941 en el 2017) incluye las retenciones de impuesto a la renta en la fuente practicadas a la Compañía en los ejercicios económicos 2015 al 2018. De conformidad con lo señalado en el artículo 47 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en el caso de que las retenciones en la fuente de impuesto a la renta sean mayores al impuesto causado o no exista impuesto causado, conforme las declaraciones del contribuyente, se podrá solicitar el pago en exceso, presentar el reclamo de pago indebido o utilizar directamente como crédito tributario sin intereses en el impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de tres años contados desde la fecha de la declaración. Con fecha 29 de marzo del 2019, la Compañía presentó el reclamo de pago indebido por las retenciones en la fuente del impuesto a la renta practicadas en el año 2015 por US\$181.583 y tiene pendiente la presentación del reclamo de pago indebido ante el Servicio de Rentas Internas de las retenciones en la fuente del impuesto a la renta de los años 2016 y 2017.

Al 31 de diciembre del 2018 cuentas por cobrar – ingresos pendientes de facturación por US\$594.400 corresponde a valores por facturar en el año 2019 a Unnoparts S. A. por intereses, arriendos, garantías, servicio técnico y asesorías.

Unnomotors Cía. Ltda.
 Notas a los Estados Financieros Separados
 31 de diciembre de 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(10) Inventarios

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el inventario está conformado de la siguiente manera:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
CKD	US\$	2.121.835	1.504.084
Inventario en proceso		138.522	460.471
Motocicletas ensambladas		862.306	116.403
Repuestos, accesorios y lubricantes		1.943.904	2.467.768
En tránsito		3.722.907	5.426.135
Varios		<u>14.321</u>	<u>1.318</u>
		8.803.795	9.976.179
Provisión por valor neto realizable		<u>(99.661)</u>	<u>(99.661)</u>
	US\$	<u>8.704.134</u>	<u>9.876.518</u>

A cada fecha del estado de situación financiera, los saldos de inventarios están compuestos de la siguiente manera:

- CKD – representa 147.446 kit de partes y piezas importados (107.630 en el 2017) que son utilizados para el ensamblaje las motos y corresponden al principal componente de las mismas.
- Inventario en proceso – corresponde a las motocicletas en proceso de ensamblaje en base a los pedidos por tipo y modelos que solicitan los clientes.
- Motocicletas ensambladas - representa 878 motocicletas (505 en el 2017) debidamente ensambladas y disponibles para la venta o entrega a los clientes.
- Repuestos y suministros - corresponde a los repuestos y suministros utilizados en el proceso de ensamblaje de las motocicletas.
- En tránsito – corresponde a las importaciones de CKD, repuestos y suministros que la Compañía está realizando para la fabricación o ensamblaje de motocicletas.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el siguiente es el movimiento de la provisión por valor neto realizable de los inventarios:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	US\$	99.661	86.524
Provisión con cargo a resultados		-	13.137
Saldo al final del año	US\$	<u>99.661</u>	<u>99.661</u>

En el año 2018, CKD, repuestos, suministros y lubricantes incluidos en el costo de las ventas asciende a US\$15.729.945 (US\$13.534.343 en el año 2017).

Unnomotors Cía. Ltda.
 Notas a los Estados Financieros Separados
 31 de diciembre de 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

En el año 2018 las adquisiciones de partes y piezas nacionales e importadas integradas en los productos ensamblados por la Compañía, cumple con los establecido en el Acuerdo Ministerial No. 17-131 emitido por el Ministerio de Industrias y Productividad, el 18 de septiembre del 2017 y publicado en el Registro Oficial No. 104 del 5 de octubre del 2017 y posteriores disposiciones reformativas; en cuanto al porcentaje mínimo establecido para la integración de productos nacionales e importados en el ensamblaje de las motocicletas y cuadrones.

(11) Otros Activos

El detalle de otros activos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pagos anticipados	US\$ 16.406	13.393
Depósitos en garantías	34.520	33.040
Equipos para mantenimiento y otros	<u>44.136</u>	<u>25.734</u>
	95.062	72.167
Cuentas por cobrar - largo plazo:		
Italmovimenti S. A.	88.847	88.847
Francisco Espinoza	19.697	59.697
Intereses	<u>36.456</u>	<u>36.456</u>
	145.000	185.000
	<u>US\$ 240.062</u>	<u>257.167</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 otros activos – depósitos en garantías por US\$34.520 y US\$33.040, respectivamente corresponde a garantías entregadas por los de locales arrendados.

Al 31 de diciembre de 2018 cuentas por cobrar - largo plazo por US\$145.000 (US\$185.000 en el 2017) corresponde a valores por cobrar a Italmovimenti S. A. por US\$125.303 y a Francisco Espinoza por US\$19.697 que se encuentran en proceso de recuperación y la Administración ha establecido que no es necesario realizar una provisión por deterioro.

(12) Propiedad, Planta y Equipos

El detalle y movimiento de propiedad, planta y equipos de oficina es el siguiente:

Unnomotors Cía. Ltda.
 Notas a los Estados Financieros Separados
 31 de diciembre de 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		2018		
		Saldos al 31/12/2017	Adiciones	Saldos al 31/12/2018
	US\$	703.330	-	703.330
Terrenos		418.226	-	418.226
Edificios		137.215	9.072	146.287
Maquinaria y equipo		362	3.688	4.050
Muebles y enseres		956	3.157	4.113
Equipo de oficina		-	16.725	16.725
Instalaciones		14.975	10.587	25.562
Equipos de computación		266.127	1.200	267.327
Vehículos		1.541.191	44.429	1.585.620
Depreciación acumulada		(357.106)	(81.418)	(438.524)
	US\$	1.184.085	(36.989)	1.147.096

		2017			
		Saldos al 31/12/2016	Adiciones	Ajustes	Saldos al 31/12/2017
	US\$	703.330	-	-	703.330
Terrenos		418.226	-	-	418.226
Edificios		125.118	12.097	-	137.215
Maquinaria y equipo		-	362	-	362
Muebles y enseres		-	956	-	956
Equipo de oficina		-	14.975	-	14.975
Equipos de computación		220.097	9.901	36.129	266.127
Vehículos		1.466.771	38.291	36.129	1.541.191
Depreciación acumulada		(261.033)	(49.886)	(46.187)	(357.106)
	US\$	1.205.738	(11.595)	(10.058)	1.184.085

(13) Propiedades de Inversión

Un detalle de las propiedades de inversión al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

		2018		2017
Detalle	Ubicación	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros
Terreno	Quito	US\$ 683.414	1.114.020	683.414
Terreno	Portoviejo	288.737	310.545	288.737
Terreno	Portoviejo	109.355	152.455	109.355
		US\$ 1.081.506	1.577.020	1.081.506

Unnomotors Cía. Ltda.
 Notas a los Estados Financieros Separados
 31 de diciembre de 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Las propiedades de inversión al 31 de diciembre de 2018 y 2017 corresponde a un terreno ubicado en la ciudad de Quito en la parroquia Llano Chico y dos en la ciudad de Portoviejo, adquiridos bajo la figura de participación con la compañía Trecx S. A. que participa en el 50% del valor de cada inmueble y los cuales se espera sean vendidos en el futuro.

Valor Razonable

El valor razonable de las propiedades de inversión es determinado por un perito independiente como sigue: el valor razonable del terreno se determinó aplicando el método comparativo con base a precios unitarios obtenidos en la investigación de mercado y factores de afectación como: tamaño, forma, topografía y factor de comercialización.

Para propósito de revelación en los estados financieros, La Administración de la Compañía contrató los servicios de un perito independiente para que estime el valor razonable (definido como el monto estimado en que la propiedad podría intercambiarse, a la fecha de los estados financieros, entre un comprador y un vendedor dispuestos en una transacción en condiciones de independencia mutua, posterior a un adecuado mercadeo y en la que ambas partes actúan voluntariamente) de la propiedad de inversión considerando las variables indicadas en el párrafo anterior. El valor estimado de las propiedades de inversión a la fecha del estado de situación financiera es de US\$1,577.020 y ha sido categorizado en el nivel 2 de valor razonable con base a las variables utilizadas en la técnica de valoración (véase nota 2.d.iii). La Administración no ha evidenciado ningún factor que genere indicios de deterioro en las propiedades de inversión.

Al 31 de diciembre del 2018, las propiedades de inversión se encuentran en garantía de obligaciones contraídas por una compañía de propiedad de un accionista.

(14) Inversión en Subsidiaria

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 un detalle de la inversión en subsidiaria es el siguiente:

<u>Compañía</u>	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Valor</u>	<u>Participación</u>	<u>Valor</u>	<u>Participación</u>
Zac Cía. Ltda.	US\$ <u>-</u>	0%	<u>747.769</u>	51%

Al 31 de diciembre del 2017 la inversión en subsidiaria corresponde a la participación que mantiene la Compañía del 51% en el capital acciones de Zac Cía. Ltda., registrada al valor patrimonial proporcional. Las acciones emitidas por la Compañía no cotizan públicamente y, en consecuencia, no se dispone de precios de cotización publicados.

Zac Cía. Ltda. fue constituida el 27 de julio de 1978 y el objeto social es la de edificar, construir y adquirir bienes inmuebles urbanos y rurales y dedicarse a la administración de los mismos, ya sea por compra o arrendamiento, para lo cual podrá ejercer toda clase de actividades civiles.

Unnomotors Cía. Ltda.
 Notas a los Estados Financieros Separados
 31 de diciembre de 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

En el año que terminó el 31 de diciembre del 2018 y 2017 el movimiento de la participación en subsidiaria es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	US\$	747.769	790.201
Ajuste del valor patrimonial proporcional		(4.836)	(42.432)
Enajenación de participación		<u>(742.933)</u>	-
Saldo al final del año	US\$	<u><u>-</u></u>	<u><u>747.769</u></u>

En el año 2018 se suscribió la promesa de compra venta de la participación que mantenía la Compañía en el capital de Zac Cía. Ltda. con el socio que posee el 49% de las participaciones. El precio de venta acordado asciende a US\$608.000.

(15) Activos Intangibles

Un detalle y movimiento de los activos intangibles al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

		<u>2018</u>		
		<u>Saldos al</u>		<u>Saldos al</u>
		<u>31/12/2017</u>	<u>Adiciones</u>	<u>31/12/2018</u>
Desarrollo de modelos	US\$	521.172	-	521.172
Amortización acumulada		<u>(104.234)</u>	<u>(52.117)</u>	<u>(156.351)</u>
	US\$	<u><u>416.938</u></u>	<u><u>(52.117)</u></u>	<u><u>364.821</u></u>
		<u>2017</u>		
		<u>Saldos al</u>		<u>Saldos al</u>
		<u>31/12/2016</u>	<u>Adiciones</u>	<u>31/12/2017</u>
Desarrollo de modelos	US\$	521.172	-	521.172
Amortización acumulada		<u>(52.117)</u>	<u>(52.117)</u>	<u>(104.234)</u>
	US\$	<u><u>469.055</u></u>	<u><u>(52.117)</u></u>	<u><u>416.938</u></u>

Activos intangibles – desarrollo de moldes corresponde a los pagos efectuados en el año 2016 al fabricante de las motocicletas (proveedor de China) por los nuevos modelos de motocicletas desarrollados y que la Compañía estima explotar hasta en 10 años, los cuales son amortizados con cargo a los resultados del ejercicio utilizando el método de línea recta a la tasa del 10% anual.

(16) Préstamos y Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los préstamos y obligaciones financieras están conformados de la siguiente manera:

Unnomotors Cía. Ltda.
 Notas a los Estados Financieros Separados
 31 de diciembre de 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>Tasa</u> <u>interés</u>	<u>Fecha de</u> <u>vencimiento</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sobregiro bancario	-	-	US\$ -	115.890
Banco Internacional S. A.	7,25%	25-ene-2018	-	203.561
Banco Internacional S. A.	7%	27-dic-2018	-	300.000
Banco Internacional S. A.	8,91%	16-ago-2019	32.021	57.531
Banco Internacional S. A.	8,91%	16-ago-2019	24.016	76.709
Banco Internacional S. A.	6,90%	04-feb-2019	254.239	-
Banco Pichincha C. A.	7,25%	04-nov-2022	-	6.510.000
Banco Pichincha C. A.	7,25%	28-feb-2023	4.244.715	-
Banco Pichincha C. A.	5,59%	16-abr-2019	1.400.000	-
Banco Pichincha C. A.	7,25%	06-ene-2023	1.217.708	-
USB AG	2,15%	23-feb-2018	-	1.600.000
USB AG	2,18%	26-feb-2018	-	730.000
USB AG	2,00%	09-abr-2018	-	1.000.000
USB AG	2,00%	09-abr-2018	-	1.620.000
USB AG	2,03%	13-abr-2018	-	250.000
USB AG	2,12%	28-may-2018	-	1.000.000
			US\$ <u>7.172.699</u>	<u>13.463.691</u>
Pasivos corrientes			US\$ 2.840.475	6.819.451
Pasivos no corrientes			4.332.224	6.644.240
			US\$ <u>7.172.699</u>	<u>13.463.691</u>

Al 31 de diciembre de 2017 la Compañía Negocios y Comercio Panamá NECOPA S. A. garantiza los préstamos otorgados por el banco del exterior USB AG con base a contrato suscrito el 2 de septiembre de 2009.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los préstamos y obligaciones financieras con Banco Internacional S. A. están garantizadas con hipoteca sobre terrenos de propiedad de la Compañía; y, los préstamos y obligaciones financieras con Banco Pichincha C. A. están garantizadas por personas naturales y partes relacionadas. La Compañía por este servicio cancela una comisión sobre los valores adeudados y garantizados.

Los vencimientos agregados de los préstamos y obligaciones financieras no corrientes para cada uno de los años subsiguientes al 31 de diciembre de 2019 son como sigue:

<u>Año de</u> <u>vencimiento</u>	
2020	US\$ 1.220.130
2021	1.317.217
2022	1.422.030
2023	<u>372.847</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el valor razonable de los préstamos y obligaciones financieras se aproxima al valor en libros, debido a que no existen costos involucrados en las operaciones que distorsionen el valor actual de los flujos estimados de pago.

Unnomotors Cía. Ltda.
 Notas a los Estados Financieros Separados
 31 de diciembre de 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(17) Cuentas por Pagar Comerciales

Las cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se detallan como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales	US\$ 986.562	587.832
Proveedores del exterior	2.072.510	4.392.106
Compañías relacionadas (nota 21)	<u>2.972.287</u>	<u>504.867</u>
	<u>US\$ 6.031.359</u>	<u>5.484.805</u>

Los proveedores locales y del exterior otorgan a la Compañía un plazo para el pago de hasta 180 días y los saldos pendientes no devengan intereses.

La exposición de la Compañía al riesgo de liquidez relacionado con cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revela en la nota 6.

(18) Otras Cuentas por Pagar

Otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se detallan como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipos de clientes	US\$ 1.288.939	335.100
Retenciones de impuestos por pagar SRI	141.857	172.804
Impuesto al valor agregado	137.428	-
Provisiones varias	210.137	-
Préstamos IESS	7.155	8.492
Otras	-	107.964
	<u>US\$ 1.785.516</u>	<u>624.360</u>

Al 31 de diciembre de 2018, anticipos de clientes por US\$1.288.939 (US\$335.100 en el 2017) incluye principalmente valores recibidos de varios clientes en calidad de anticipo para la importación de motocicletas, los cuales incluyen US\$1.002.224 recibidos de Importadora Tomebamba S. A. en calidad de anticipo a compras de motocicletas.

(19) Beneficios a Empleados

Un detalle de los beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Unnomotors Cía. Ltda.
 Notas a los Estados Financieros Separados
 31 de diciembre de 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación de trabajadores en las utilidades US\$	109.463	3.032
Beneficios sociales	52.659	73.461
Aportes y fondo de reserva al IESS	19.071	33.265
Jubilación patronal	94.417	136.616
Bonificación por desahucio	45.226	63.859
Otros beneficios	21.975	14.139
	<u>US\$ 342.811</u>	<u>324.372</u>
Pasivos corrientes	US\$ 203.168	123.897
Pasivos no corrientes	139.643	200.475
	<u>US\$ 342.811</u>	<u>324.372</u>

Participación de los Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. En el año 2018 la Compañía registro el gasto de participación de trabajadores en las utilidades por US\$109.463.

Reserva para Pensiones de Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio al y por los años que terminan el 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

		<u>Jubilación patronal</u>	<u>Indemnización por desahucio</u>	<u>Total</u>
Obligaciones por beneficios definidos al 1 de enero de 2017	US\$	164.269	60.656	224.925
Pagos		-	(11.468)	(11.468)
Costo laboral por servicios actuariales		36.439	11.681	48.120
Costo financiero		6.801	2.511	9.312
Efecto liquidaciones anticipadas		(18.979)	-	(18.979)
Ganancia / pérdida actuarial ORI		(51.914)	479	(51.435)
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2017		136.616	63.859	200.475
Pagos		-	(7.578)	(7.578)
Costo laboral por servicios actuariales		27.617	12.048	39.665
Costo financiero		10.342	4.764	15.106
Efecto de gtransferencia de personal a otra empresa		(55.507)	(23.071)	(78.578)
Efecto liquidaciones anticipadas		(4.710)	-	(4.710)
Ganancia / pérdida actuarial ORI		(19.941)	(4.796)	(24.737)
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2018	US\$	<u>94.417</u>	<u>45.226</u>	<u>139.643</u>

Unnomotors Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Según se indica en el Código del Trabajo del Ecuador, todos aquellos empleados que cumplieren 25 años de servicio para una misma compañía tienen derecho a jubilación patronal, beneficio que se determina con base a los años de servicio, edad del empleado al momento del retiro y al promedio de la remuneración anual percibida en los cinco años previos a la fecha de retiro. Además, dicho Código establece que, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio, el empleador bonificará al trabajador con el equivalente al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados.

La Compañía acumula este beneficio en base a estudios anuales elaborados por una firma de actuarios independientes. Según se indica en los estudios actuariales, el método actuarial utilizado es el “Método de Crédito Unitario Proyectado”, con este método, la Compañía atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios y se determina el importe de las pérdidas y ganancias actuariales. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para estos beneficios.

Las provisiones del plan de jubilación consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal y 25 años mínimo de servicio sin edad mínima de retiro. De acuerdo a los estudios actuariales contratados, los que cubren a todos los empleados en relación de dependencia con menos de 20 años de servicio, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre de 2018 y 2017 asciende a US\$94.417 y US\$136.616, respectivamente.

Los principales supuestos considerados en los estudios actuariales al 31 de diciembre del 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	7,72%	7,57%
Tasa de incremento salarial	1,50%	2,50%
Tabla de rotación	21,53%	21,37%
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

Análisis de Sensibilidad

Cambios razonablemente posibles en las suposiciones actuariales relevantes a la fecha del estado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los importes incluidos en la tabla a continuación:

Unnomotors Cía. Ltda.
 Notas a los Estados Financieros Separados
 31 de diciembre de 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Indemnización por Desahucio</u>
Tasa de descuento aumento de 0,5%	US\$	(6.599)	(1.725)
Tasa de descuento disminución de 0,5%		7.143	1.864
Tasa de incremento salarial aumento de 0,5%		7.561	2.074
Tasa de incremento salarial disminución de 0,5%		<u>(7.020)</u>	<u>(1.937)</u>

Gastos de Personal

Los valores pagados por la Compañía en concepto de gastos de personal incluidos en los rubros de costo de las ventas, gastos de administración y gastos de ventas en el estado de resultados por los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se resume a continuación:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y beneficios sociales	US\$	1.432.162	1.623.466
Participación de trabajadores		109.463	-
Jubilación patronal y desahucio		33.055	51.860
	US\$	<u>1.574.680</u>	<u>1.675.326</u>

(20) Impuesto a la Renta

a) **Gasto de Impuesto a la Renta**

El gasto de impuesto a la renta fue cargado en su totalidad a resultados y consiste de:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente del año	US\$	177.002	62.346
Impuesto a la renta diferido		21.307	8.930
	US\$	<u>198.309</u>	<u>71.276</u>

b) **Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta**

La tasa corporativa de impuesto a la renta ecuatoriana es el 25% para el año 2018 y 22% para el 2017; sin embargo, dicha tasa se incrementará hasta el 28% (25% en el 2017) sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, constituyentes o beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede el 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 28% (25% en el 2017).

Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo, que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de diez (10) puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias

Unnomotors Cía. Ltda.
 Notas a los Estados Financieros Separados
 31 de diciembre de 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo; para ello deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establezcan en el reglamento. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

La siguiente es la conciliación entre el gasto de impuesto a la renta y aquel que resultaría de aplicar la tasa corporativa de impuesto a la renta del 25% en el 2018 (22% en el 2017) a la utilidad antes de impuesto a la renta:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	US\$ 620.287	(886.774)
Incremento (reducción) resultante de:		
Ingresos exentos	-	(43.565)
Gastos no deducibles	227.722	20.393
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	469
Amortización de perdidas tributarias	<u>(140.000)</u>	<u>-</u>
Base imponible	708.009	(909.477)
Impuesto a la renta a la tarifa del 25% (22% en el 2017)	US\$ <u>177.002</u>	<u>-</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	US\$ <u>176.963</u>	<u>62.346</u>
Gasto estimado de impuesto a la renta	US\$ <u>177.002</u>	<u>62.346</u>

c) Impuesto a la Renta por Pagar

Un resumen del movimiento del impuesto a la renta por pagar corriente y de los anticipos y retenciones en la fuente del impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	US\$ -	-
Impuesto a la renta corriente del año	177.002	62.347
Compensación de retenciones en la fuente contra el impuesto a pagar	<u>(177.002)</u>	<u>(62.347)</u>
Saldo al final del año	US\$ <u>-</u>	<u>-</u>

Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos reconocidos son atribuibles según se indica abajo y su movimiento es el siguiente:

Unnomotors Cía. Ltda.
 Notas a los Estados Financieros Separados
 31 de diciembre de 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		Saldos al 1/ene/2017	Reconocido en resultados	Saldos al 31/dic/2017	Reconocido en resultados	Saldos al 31/dic/2018
Impuesto diferido activo atribuible a:						
Inventarios	US\$	11.820	(8.930)	2.890	-	2.890
Amortización de pérdidas tributarias		467.647	-	467.647	(35.000)	432.647
Jubilación patronal y desahucio		-	-	-	13.693	13.693
Impuesto diferido activo		<u>479.467</u>	<u>(8.930)</u>	<u>470.537</u>	<u>(21.307)</u>	<u>449.230</u>
Impuesto diferido pasivo atribuible a:						
Propiedad, planta y equipos		57.241	-	57.241	-	57.241
Impuesto diferido pasivo		<u>57.241</u>	<u>-</u>	<u>57.241</u>	<u>-</u>	<u>57.241</u>
Impuesto diferido activo, neto	US\$	<u>422.226</u>	<u>(8.930)</u>	<u>413.296</u>	<u>(21.307)</u>	<u>391.989</u>

Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta presentadas por los años 2016 al 2018 y las declaraciones de impuesto al valor agregado y retenciones de impuesto a la renta en la fuente presentadas por los años 2016 al 2018 están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

Anticipo de Impuesto a la Renta

Con base a lo que señala el artículo 165 de la Constitución de la República y el artículo 15 del Código Tributario, la Compañía no calculó ni paga el anticipo de impuesto a la renta hasta el año 2015. En los mencionados artículos se indica que la obligación que se atribuye es inexistente, pues de manera anticipada, y sin verificarse el hecho generador se pretende cobrar el anticipo de impuesto a la renta, afectando la capacidad contributiva del sujeto pasivo, así como la seguridad jurídica. En este sentido, la Administración anterior de la Compañía planteó los reclamos pertinentes ante la autoridad tributaria por los años 2011 al 2014 cuyos procesos a la fecha de emisión de este informe aún no han sido resueltos.

d) Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo N0. 2430 publicado en el Suplemento el Registro Oficial N0. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir de 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables, originados en operaciones con partes relacionadas. A partir del año 2015, de acuerdo con la Resolución del Servicio de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC15-00000455, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000 deben presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas y si el monto es superior a US\$15.000.000, deberán presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas y el informe de precios de transferencia.

En el año 2018, la compañía concluyó el estudio integral de precios de transferencia sobre las transacciones efectuadas durante el año 2017 y no se identificaron ajustes al gasto y pasivo por impuesto a la renta como resultado de los términos y condiciones de tales transacciones. A la fecha de emisión de los estados financieros, el estudio de precios de transferencia por el año 2018 se encuentra en proceso; sin

Unnomotors Cía. Ltda.
 Notas a los Estados Financieros Separados
 31 de diciembre de 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

embargo, con base al análisis preliminar efectuado, la Administración de la Compañía no anticipa ningún ajuste al gasto y pasivo por impuesto a la renta reflejado en los estados financieros adjuntos.

(21) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

El resumen de las principales transacciones con compañías relacionadas a través de propiedad o administración en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Egresos / gastos por compras de inventario:		
Importadora Tomebamba S. A.	226.515	31.473
Unnoparts S.A. (Mastermoto S.A. - Unnoparts Cía.. Ltda.)	532.496	1.810.908
Vaz Seguros S. A.	52.795	32
Corporación Vázquez Cueva Cía. Ltda.	11.271	-
Cueva Cueva Maria Eugenia	22.052	-
Estación de servicios VAZGAS S.A.	7.050	-
Fernando Vázquez Alcázar y otros Soc. Hecho	36.419	-
Necopa S. A. Uruguay	186.670	404.964
Negocios y Comercio Panamá Ecuaneropa S. A.	29.693	-
Toyocuenca S. A.	706	-
Zac Cía. Ltda.	5.351	-
	US\$ <u>1.111.020</u>	<u>2.247.377</u>

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos:		
Venta de motos, cuadrones y repuestos:		
Unnocycles Cía. Ltda.	US\$ 12.093.315	12.617.630
Unnoparts S.A. (Mastermoto S. A.)	89.978	261.688
Importadora Tomebamba S. A.	443.389	108.078
Fabián Zabala Goestchel	383	1.489
Toyocuenca S. A.	40.500	-
Impritsa S. A.	-	3.397
Vaz Seguros S. A.	270	-
	US\$ <u>12.667.835</u>	<u>12.992.282</u>

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por servicios y otros:		
Unnocycles Cía. Ltda.	US\$ 606.292	-
Importadora Tomebamba S. A.	87.046	30.415
Unnoparts S.A. (Mastermoto S. A.)	158.370	49.755
Zac Cía. Ltda.	-	2.663
Ecuaneropa S. A.	-	28.739
Vaz Seguros S. A.	-	36.364
	US\$ <u>851.708</u>	<u>147.936</u>

Unnomotors Cía. Ltda.
 Notas a los Estados Financieros Separados
 31 de diciembre de 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Un resumen de los saldos con compañías relacionadas resultantes de las transacciones antes indicadas es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar comerciales:		
Unnoparts S. A. (Mastermoto S. A.)	US\$ 381.776	1.224.648
Importadora Tomebamba S. A.	295.255	1.042.964
Unnocycles Cía. Ltda.	439.874	2.130.680
Toyocuenca S. A.	-	5.294
Zac Cía. Ltda.	319.310	184.378
Trecx S. A.	-	927
LML Perú	116.617	116.617
	<u>US\$ 1.552.832</u>	<u>4.705.508</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Provisión de intereses y otros		
Unnoparts S. A. (Mastermoto S. A.)	<u>610.596</u>	<u>-</u>
Otros activos - cuentas por cobrar		
largo plazo:		
Espinoza Francisco	US\$ 56.153	96.153
Italmovimenti S. A.	88.847	88.847
	<u>US\$ 145.000</u>	<u>185.000</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Unnoparts S. A. (Mastermoto S. A.)	US\$ 284.539	28.025
Unnocycles Cía. Ltda.	2.573.644	25.482
Necopa S. A. Uruguay	77.530	20.383
Ecuaneropa S. A. Panamá	6.610	3.526
Importadora Tomebamba S. A.	3.866	1.882
ZAC Cía. Ltda.	85	-
Necopa S. A. Panamá	1.710	1.710
Estación de Servicio Vazgas S. A.	3.582	-
Fernando Vásquez Alcázar	18.501	-
Vaz Seguros S. A.	2.220	1.197
Unnoparts Cía. Ltda.	-	422.662
	<u>US\$ 2.972.287</u>	<u>504.867</u>
Otras cuentas por pagar:		
Anticipo de clientes - Importadora		
Tomebamba S. A.	<u>1.002.224</u>	<u>-</u>
Préstamos de partes relacionadas -		
Fabián Zabala	<u>US\$ -</u>	<u>608.000</u>

Unnomotors Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Al 31 de diciembre de 2017, cuentas por pagar a partes relacionadas por US\$608.000 corresponde a préstamos realizado y acordado verbalmente en el año 2016 para financiar la compra de las acciones de Zac Cía. Ltda. En el año 2018, este valor fue utilizado para cancelar la venta realizada al Sr. Zabala de la participación que mantenía la Compañía en el capital de Zac Cía. Ltda.

Contrato de Distribución de Motocicletas

El 21 de mayo de 2009 se suscribió el “Contrato de Distribución de Motocicletas” con Importadora Tomebamba S. A. con el objeto de designar como distribuidor exclusivo para todas las ventas de las motocicletas, partes y piezas de las marcas Motori, Sukida, Keeway y TVS, importadas o ensambladas por la Compañía. El derecho de exclusividad de este convenio no incluye un pago determinado por el mismo; sin embargo, el distribuidor deberá reconocer al fabricante un porcentaje mensual sobre el volumen de ventas netas de motocicletas. El plazo del contrato tiene una duración indefinida.

La relación de compra - venta se mantiene entre Unnocycles Cía. Ltda. e Importadora Tomebamba S. A. En el año que terminó el 31 de diciembre de 2018, la Compañía realizó ventas de motocicletas y cuadrones a Unnocycles Cía. Ltda. por US\$12.093.315 (US\$12.617.630 en el 2017).

(22) Patrimonio

Capital Acciones

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía ha emitido únicamente acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$1 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

<u>Accionista</u>	<u>US\$ Dolares</u>	<u>Participación</u>
Impritsa S.A.	636.919	25%
Vazpro S.A.	1.561.520	62%
Fabián Eduardo Zabala Goetschel	314.063	13%
	<u>2.512.502</u>	<u>100%</u>

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere para las compañías anónimas, salvo disposición estatutaria en contrario, de la utilidad neta anual se tomará un porcentaje no menor a un 5%, destinado a formar un fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Unnomotors Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Superávit por Revalorización

Representa el efecto de los ajustes resultantes de la valuación a valores de mercado de los bienes inmuebles de propiedad de la Compañía realizado por un especialista. Este superávit puede ser transferido directamente a la cuenta patrimonial resultados acumulados, cuando el superávit sea realizado, es decir, mediante el retiro, disposición o retiro del inmueble.

Resultados Acumulados por Aplicación de NIIF por Primera Vez

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, mediante Resolución No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011 estableció que el saldo acreedor resultante de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que se registraron en el patrimonio en una cuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", separada del resto de los resultados acumulados, no está sujeto a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizado para aumentar el capital acciones en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren.

Otros Resultados Integrales

Corresponde a las pérdidas o ganancias actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos provenientes de los ajustes por experiencia (los efectos de las diferencias entre las suposiciones actuariales previas y los sucesos ocurridos en el año) y los efectos de los cambios en los supuestos actuariales (Véase nota 3(g)).

(23) Ingresos de las Actividades Ordinarias

La aplicación inicial de la NIIF 15 no tuvo efectos en el reconocimiento de ingresos de las actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.

Los ingresos de la Compañía provienen principalmente de la venta de bienes y se detallan como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas al por mayor	US\$ 19.016.644	14.551.579
Ventas en puntos de venta	1.319.694	927.962
	<u>US\$ 20.336.338</u>	<u>15.479.541</u>

(24) Gastos por su Naturaleza

Un resumen de los gastos de administración atendiendo su naturaleza para los años 2018 y 2017 son los siguientes:

Unnomotors Cía. Ltda.
 Notas a los Estados Financieros Separados
 31 de diciembre de 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y salarios	US\$ 453.106	588.562
Participación de trabajadores	109.463	-
Arriendo de locales	31.891	59.705
Servicios básicos y telecomunicaciones	8.554	8.612
Transporte y movilización	896	2.075
Provisión incobrables y deterioro de inventarios	-	38.728
Valor patrimonial proporcional (nota 14)	4.836	42.432
Honorarios profesionales	59.164	43.544
Otros gastos de personal	17.493	34.467
Depreciaciones	3.323	429
Mantenimientos y reparación	5.186	1.699
Provisión para jubilación patronal y desahucio	10.957	51.860
Impuestos y contribuciones	66.912	69.180
Suministros y materiales	12.145	5.462
Seguros	127	11
Gastos de viaje	20.326	6.548
Combustibles y lubricantes	1.432	264
Gastos generales	44.073	79.919
Servicios del exterior	8.626	32.751
Retenciones asumidas	145.149	127
Efecto VNR	-	13.137
Otros gastos menores	23.744	20.531
	US\$ <u>1.027.403</u>	<u>1.100.043</u>

Un resumen de los gastos de ventas atendiendo su naturaleza para los años 2018 y 2017 son los siguientes:

Unnomotors Cía. Ltda.
 Notas a los Estados Financieros Separados
 31 de diciembre de 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y salarios	US\$	979.057	1.034.904
Otros gastos de personal		48.451	74.419
Arriendo de locales		448.627	421.265
Comisiones pagadas a terceros		493.139	-
Servicios básicos y telecomunicaciones		70.901	65.906
Gastos de viaje		114.830	96.007
Honorarios profesionales		31.387	34.832
Depreciaciones		54.694	39.196
Publicidad y promoción		129.045	102.766
Mantenimientos y reparación		62.988	65.380
Autoconsumo		114.561	75.717
Impuestos y contribuciones		16.454	3.629
Servicios de terceros		17.782	70
Suministros y materiales		53.019	41.512
Seguros		27.664	17.100
Transporte y movilización		144.274	135.539
Seguridad y vigilancia		2.618	3.925
Combustibles y lubricantes		31.812	34.376
Garantías de respuestos y servicios		44.820	35.886
Amortización de intangibles		52.117	52.117
Jubilación patronal y desahucio		22.098	-
Gastos generales		84.395	36.450
Otros gastos menores		138	-
	US\$	<u>3.044.871</u>	<u>2.370.996</u>

(25) Otros Ingresos

El detalle de otros ingresos que se muestran en el estado de resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Venta de marca	US\$	400.000	-
Intereses		39.935	-
Arriendos		586.450	1.307.095
Garantías y servicio técnico		120.000	
Asesorías		324.000	
Otros		222.760	67.271
	US\$	<u>1.693.145</u>	<u>1.374.366</u>

(26) Gastos Financieros

El detalle de gastos financieros que se muestran en el estado de resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Unnomotors Cía. Ltda.
 Notas a los Estados Financieros Separados
 31 de diciembre de 2018
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Comisiones por servicios	US\$ 646.117	345.736
Intereses pagados	784.137	344.576
Gastos bancarios	146.105	27.810
Intereses y comisiones tarjetas de crédito	15.512	10.376
Costo financiero - jubilación patronal	15.106	6.801
	US\$ 1.606.977	735.299

(27) Compromisos y Contingencias

Compromisos

Contrato de Prestación de Servicios Técnicos Especializados de Ensamblaje de Motos

El 31 de agosto de 2016 se suscribió el contrato de prestación de servicios técnicos especializados de ensamblaje de motos con la Compañía Metaltronic S. A (la Contratista), con el objeto de que esta brinde a Unnomotors Cía. Ltda. el Servicio de Ensamblaje de Motocicletas, bajo Estándares de Calidad ISO 9001. El servicio de ensamblaje será facturado por la contratista cuando un delegado de la Contratante reciba el producto a satisfacción al final de la línea de producción; y, las facturas serán canceladas a los 30 días de recibidas. El plazo del contrato es de dos años a partir de la suscripción del mismo y puede terminar anticipadamente por acuerdo de las partes o por incumplimiento de una de ellas a sus obligaciones especiales. El cargo a costo de venta en el año 2018 por los servicios técnicos especializados de ensamblaje de motos asciende a US\$1.268.935 (US\$850.150 en el 2017).

Condición de Arrendatario

La Compañía arrienda las instalaciones utilizadas para la planta de ensamblaje y varios locales comerciales destinados para exhibición y bodegaje mediante contratos de arriendos operativos con varios proveedores que incluyen una parte relacionada que vencen entre los años 2019 y 2021, sobre los cuales la Compañía no tiene opción de compra y el canon se revisa anualmente. El gasto correspondiente a los contratos de arrendamientos llevados a resultados en el año que terminó el 31 de diciembre de 2018 ascendió a US\$480.519 (US\$480,970 en el 2017). Un resumen de los pagos mínimos futuros bajo contratos de arrendamiento firmados es el siguiente:

1 año o menos	US\$	221.823
Entre 2 y 3 años		212.040

Contingencias

Juicios Anticipo de Impuesto a la Renta de los Años 2012 y 2014

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía ha presentado reclamos ante el Tribunal Fiscal por el juicio No, 17510-2016-00358 que tiene relación con la liquidación y pago del anticipo de impuesto a la renta por el ejercicio fiscal del año 2012, sobre el cual existe una sentencia en contra de la Compañía y se ha presentado el

Unnomotors Cía. Ltda.
Notas a los Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2018
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

correspondiente recurso de casación; y, el juicio No. 17510-2015-00305 que tiene relación con la liquidación y pago del impuesto a la renta por el ejercicio fiscal del año 2014, el cual aún no ha sido resuelto. Es criterio de la Administración de la Compañía con base a lo que señalan sus asesores tributarios que al estar liquidado el impuesto a la renta de los años 2012 y 2014, no cabe el pago de los anticipos, debido a que el anticipo de impuesto a la renta es parte del impuesto que es la obligación principal.

En cuanto a los juicios mencionados, con base a los pronunciamientos de los tribunales, la posibilidad de un fallo en contra de la Compañía es alta; sin embargo, la Administración estima que las acciones legales se llevarán a cabo hasta instancias finales y en adición, estima que la resolución final de estos casos, no tendrá efectos significativos en los estados financieros, por cuanto únicamente será cuestión de compensar con el crédito tributario del respectivo año; por consiguiente no se ha reconocido un pasivo por estos conceptos.

Cálculo del Impuesto a los Consumos Especiales ICE

La Compañía calcula y cancela el Impuesto a los Consumos Especiales ICE en cumplimiento con las disposiciones contempladas en la Ley de Régimen Tributario Interno, esto es en función del precio de venta al público sugerido y es criterio de la Administración que el procedimiento adoptado es razonable.

Juicios con el Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador

La Compañía mantiene los juicios No. 17506-204-0070, No. 17506-2014-0039, No. 17510-2015-266 y No. 17510-2015-279 con el Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, los cuales tienen relación principalmente con procesos de impugnación de Determinaciones de Control Posterior y por multas por contravenciones. Los casos tienen sentencias a favor de la Compañía y a la fecha de emisión de este informe el Estudio Jurídico contratado para la defensa se encuentra gestionando la obtención de las sentencias favorables definitivas.

(28) Reclasificación de Cifras del Año Anterior

Ciertas cifras del estado de situación financiera del año que terminó el 31 de diciembre de 2017 fueron reclasificadas, con el propósito de presentación y comparación con el estado de situación financiera separado de 2018.

(29) Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.