

Uinnomotors S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2019
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Entidad que Reporta

Uinnomotors 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.

Mediante escritura pública de transformación y por tanto reforma y adopción de nuevos estatutos del 1 de agosto de 2019, inscrita en el Registro Mercantil el 31 de enero de 2020, la Compañía cambió su razón social a una sociedad anónima denominada Uinnomotors S. A., lo que fue aprobado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-IRQ-ORASD-2019-00039034 del 19 de diciembre de 2019.

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 2019 la Compañía tiene 86 empleados en relación de dependencia (87 empleados en el 2018).

En el año 2019 la actividad de la Compañía constituyó principalmente el ensamblaje de motos en la planta de su propiedad ubicada en la parroquia Yaruquí, calle Felicísimo Vega N3-104 y Tnte. Hugo Ortiz, Barrio San Vicente y que luego son comercializadas principalmente a dos compañías relacionadas locales. La concentración de las ventas es como sigue:

| | <u>Porcentaje</u> |
|-----------------------------|-------------------|
| Uinnocycles S. A. | 45% |
| Importadora Tomebamba S. A. | 35% |
| Terceros | <u>20%</u> |

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y, a partir del 2017, con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de

Unimotors S. A.
Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Compañías, Valores y Seguros que establecen el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio. La NIC 19 revisada "Beneficios a empleados", vigente a partir del 1 de enero de 2018, indica que para la estimación de dichas provisiones se deben considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidarán dichas provisiones.

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía el 2 de marzo del 2020 y de acuerdo a las exigencias estatutarias serán sometidas a la aprobación de la Junta General de Accionistas.

Estos son los primeros estados financieros de la Compañía en los que se ha aplicado la NIIF 16 Arrendamientos. Los cambios en políticas contables significativas se describen en la nota 4.

(b) Bases de Medición

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

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros 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 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 periodo en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier periodo 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.

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 2020, se incluye en: nota 21 - medición de obligaciones por beneficios definidos – supuestos actuariales clave.

Linnomotors S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2019
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

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 6 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, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) Clasificación de Saldos 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

Unicomotor S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2019
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en la categoría de préstamos y partidas por cobrar, y clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

I. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Reconocimiento y Medición Inicial

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 que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (diferente a una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo) o un pasivo financiero son inicialmente reconocidos a su valor razonable más cualquier costo de transacción atribuible (para un ítem que no se mide al valor razonable con cambios en resultados). Una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo, es inicialmente medida al precio de la transacción.

II. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Clasificación y Medición Posterior

Activos Financieros

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: i) costo amortizado; ii) valor razonable con cambios en otros resultados integrales – instrumentos de deuda; iii) valor razonable con cambios en otros resultados integrales – instrumentos de patrimonio; o, iv) valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros mantienen su clasificación inicial, al menos que la Compañía cambie su modelo de negocio para administrar los activos financieros; en cuyo caso todos los activos financieros afectados se reclasifican a la categoría correspondiente a partir del primer período de reporte posterior al cambio en el modelo de negocio.

Un activo financiero se mide al costo amortizado si dicho activo (siempre que no esté clasificado a su valor razonable con cambios en resultados) se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es la recuperación a través de los flujos de efectivo contractuales; y si los términos contractuales incluyen fechas específicas de cobro de los flujos de efectivo que corresponden únicamente a pagos del principal e intereses derivados del principal pendiente de cobro.

Un activo financiero correspondiente a un instrumento de deuda se mide al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (siempre que no esté clasificado al valor razonable con cambios en resultados) si tales activos financieros se mantienen ya sea bajo el modelo de negocio de recuperación a través de los flujos de efectivo contractuales y/o por la venta del referido activo financiero; y, si los términos contractuales incluyen fechas específicas de cobro de los flujos de efectivo que

Unnomotors S. A.
Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

corresponden únicamente a pagos del principal e intereses derivados del principal pendiente de cobro.

En el reconocimiento inicial de un instrumento de patrimonio que no se mantiene para negociar, la Compañía puede elegir de manera irrevocable presentar, los cambios posteriores en el valor razonable de la inversión, en otros resultados integrales. Esta elección debe ser realizada sobre una base individual de inversión por inversión.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o valor razonable con cambios en otros resultados integrales, se miden al valor razonable con cambios en resultados. En el reconocimiento inicial la Compañía puede designar irrevocablemente un activo financiero (que de otra manera cumple con los requisitos para ser medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales) bajo la medición a valor razonable con cambios en resultados; si al hacerlo elimina o reduce significativamente desajustes contables que pudieren surgir.

Activos Financieros: Evaluación del Modelo de Negocio

La Compañía realiza una evaluación objetiva del modelo de negocio en el que un activo financiero se mantiene en un portafolio debido a que esto refleja la forma en que se maneja el negocio y se proporciona información a la Gerencia. La evaluación incluye principalmente los siguientes aspectos:

- las políticas y objetivos establecidos para el portafolio y el funcionamiento de esas políticas en la práctica. Esto incluye evaluar si la estrategia de la Administración se centra en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés, hacer coincidir la duración de los activos financieros con la duración de los pasivos relacionados; y,
- cómo se evalúa el desempeño del portafolio y se informa a la Administración de la Compañía; y los riesgos que afectan el desempeño del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo de negocio) y cómo se administran esos riesgos.

Los activos financieros que se mantienen para negociar o se administran y cuyo desempeño se evalúa sobre una base de valor razonable se miden al valor razonable con cambios en resultados.

Activos Financieros: Evaluación de si los Flujos de Efectivo Contractuales son Únicamente Pagos de Principal e Intereses

Para propósitos de esta evaluación, "principal" se define como el valor razonable del activo financiero en el reconocimiento inicial. El "interés" se define como la consideración del valor del dinero en el tiempo y el riesgo de crédito asociado con el monto del principal pendiente de pago durante un período de tiempo particular y para otros riesgos y costos de préstamos básicos (por ejemplo, riesgo de liquidez y costos administrativos), así como un margen de ganancia.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son únicamente pagos de principal e intereses, la Compañía considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si el activo financiero contiene un término contractual que podría cambiar el tiempo o el monto de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación, la Compañía considera:

- eventos contingentes que cambiarían el monto o el calendario de los flujos de efectivo;
- términos que pueden ajustar la tasa de cupón contractual, incluidas las características de tasa variable;
- característica s de prepago y extensión; y,
- términos que limitan la reclamación de la Compañía de los flujos de efectivo de activos especificados (por ejemplo, características sin recurso).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de pago de principal e intereses únicamente si el monto del pago anticipado representa sustancialmente los montos impagos de capital e intereses pendientes de pago, lo que puede incluir una compensación adicional razonable por la terminación anticipada del contrato.

Activos Financieros: Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados: Estos activos se miden posteriormente a su valor razonable. Las ganancias y pérdidas netas, incluidos los ingresos por intereses o dividendos, se reconocen en resultados.

Activos financieros al costo amortizado: Estos activos se miden posteriormente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. El costo amortizado se reduce por pérdidas por deterioro. Los ingresos por intereses, las ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas se reconoce en resultados.

Instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otros resultados integrales: Estos activos se miden posteriormente a su valor razonable. Los ingresos por intereses calculados utilizando el método del interés efectivo, las ganancias y pérdidas en cambio de moneda extranjera y el deterioro se reconocen en resultados. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otros resultados integrales. En la baja en cuentas, las ganancias y pérdidas acumuladas en otros resultados integrales se reclasifican a resultados.

Instrumentos de patrimonio al valor razonable con cambios en otros resultados integrales: Estos activos se miden posteriormente a su valor razonable. Los dividendos se reconocen como ingresos en resultados a menos que el dividendo represente claramente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otras ganancias y pérdidas netas se reconocen en otros resultados integrales y nunca se reclasifican a resultados.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar. De igual forma, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros.

Pasivos Financieros: Clasificación, Medición Posterior y Pérdidas y Ganancias

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica como al valor razonable con cambios en resultados si se clasifica como mantenido para negociar, es un derivado o se designa como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden a valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluido cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Los gastos por intereses y las ganancias y pérdidas en divisas se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida por baja en cuentas también se reconoce en resultados.

iii. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Baja

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.

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 componen de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, y cuentas por cobrar a entidades relacionadas.

Linnomotors S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Efectivo y Equivalente a Efectivo

El efectivo y equivalentes a efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos en instituciones financieras nacionales.

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 usando el método de interés efectivo.

Los otros pasivos financieros se componen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas y gastos por pagar y cuentas por pagar a entidades relacionadas.

W. 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.

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.

Unimotors S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2019
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

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.

i. 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 mantenimiento de rutina en propiedad, planta y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

ii. 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, se espera recuperar el 10% del valor del activo al final de la vida útil estimada de los bienes de propiedad, planta y equipos, y, en concordancia con esto, se definen los 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.

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 periodo actual y comparativo son las siguientes:

Unnomotors S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2019
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

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

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

(e) Propiedad de Inversión

iv. 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.

v. 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.

vi. 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.

La vida útil estimada para el periodo 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.

Linnomators S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2019
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(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) Arrendamientos

La Compañía ha aplicado la NIIF 16 usando el enfoque retrospectivo modificado y, en consecuencia, la información comparativa no ha sido restablecida y continúa informándose en conformidad con la Norma NIC 17 y la CINIIF 4. Los detalles de las políticas contables bajo la Norma NIC 17 y la CINIIF 4 se revelan por separado.

Política Aplicable a partir del 1 de enero de 2019

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si el contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato conlleva el derecho a controlar el uso de un activo identificado, la Compañía usa la definición de arrendamiento incluida en la Norma NIIF 16. Esta política se aplica a los contratos suscritos el 1 de enero de 2019 o después.

Como Arrendatario

Al inicio o al momento de la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía distribuye la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos. No obstante, en el caso de los arrendamientos de propiedades, la Compañía ha escogido no separar los componentes que no son de arrendamiento y contabilizar los componentes de arrendamiento y los que no son de arrendamiento como un componente de arrendamiento único.

La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento a la fecha de comienzo del arrendamiento. El activo por

Linnomotors S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

derecho de uso se mide inicialmente al costo, que incluye el importe inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, más cualquier costo directo inicial incurrido y una estimación de los costos a incurrir al desmantelar y eliminar el activo subyacente o el lugar en el que está ubicado, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

Posteriormente, el activo por derecho de uso se deprecia usando el método lineal a contar de la fecha de comienzo y hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a la Compañía al final del plazo del arrendamiento o que el costo del activo por derecho de uso refleje que la Compañía va a ejercer una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que la de las propiedades y equipos. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por las pérdidas por deterioro del valor, si las hubiere, y se ajusta por ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en la fecha de comienzo, descontado usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no pudiera determinarse fácilmente, la tasa incremental por préstamos de la Compañía. Por lo general, la Compañía usa su tasa incremental por préstamos como tasa de descuento.

La Compañía determina su tasa incremental por préstamos obteniendo tasas de interés de diversas fuentes de financiación externas y realiza ciertos ajustes para reflejar los plazos del arrendamiento y el tipo de activo arrendado. Los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento incluyen lo siguiente:

- pagos fijos, incluyendo los pagos en esencia fijos;
- pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo;
- importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual; y
- el precio de ejercicio de una opción de compra si la Compañía está razonablemente seguro de ejercer esa opción, los pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si la Compañía tiene certeza razonable de ejercer una opción de extensión, y pagos por penalizaciones derivadas de la terminación anticipada del arrendamiento a menos que la Compañía tenga certeza razonable de no terminar el arrendamiento anticipadamente.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Se realiza una nueva medición cuando existe un cambio en los pagos por arrendamiento futuros producto de un cambio en un índice o tasa, si existe un cambio en la estimación la Compañía del importe que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá o no una opción de compra, ampliación o

Unimotors S. A.
Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

terminación, o si existe un pago por arrendamiento fijo en esencia que haya sido modificado.

Cuando se realiza una nueva medición del pasivo por arrendamiento de esta manera, se realiza el ajuste correspondiente al importe en libros del activo por derecho de uso, o se registra en resultados el el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

La Compañía presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedades de inversión en "propiedades, planta y equipo" y pasivos por arrendamiento en "préstamos y obligaciones financieras" en el estado de situación financiera.

Arrendamientos de Corto Plazo y Arrendamientos de Activos de Bajo Valor

La Compañía ha escogido no reconocer activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento por los arrendamientos de activos de bajo valor y arrendamientos de corto plazo, incluyendo el equipo de TI. La Compañía reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como gasto sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento.

Como Arrendador

Al inicio o al momento de la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía distribuye la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes.

Cuando la Compañía actúa como arrendador, determina al comienzo del arrendamiento si cada arrendamiento es un arrendamiento financiero o uno operativo.

Para clasificar cada arrendamiento, la Compañía realiza una evaluación general de si el arrendamiento transfiere o no sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este es el caso, el arrendamiento es un arrendamiento financiero; si no es así, es un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, la Compañía considera ciertos indicadores como por ejemplo si el arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo.

Cuando la Compañía es un arrendador intermedio, contabiliza separadamente su participación en el arrendamiento principal y el subarrendamiento. Evalúa la clasificación de arrendamiento de un subarrendamiento por referencia al activo por derecho de uso que surge del arrendamiento principal, y no por referencia al activo subyacente. Si el arrendamiento principal es un arrendamiento a corto plazo al que la Compañía aplica la exención descrita anteriormente, clasifica el subarrendamiento como un arrendamiento operativo.

Si un acuerdo contiene componentes de arrendamiento y que no son de arrendamiento, la Compañía aplica la Norma NIIF 15 para distribuir la contraprestación en el contrato.

Unnomotors S. A.
Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Compañía aplica los requerimientos de baja en cuentas y deterioro del valor de la Norma NIIF 9 a la inversión neta en el arrendamiento (nota 3 h). La Compañía además revisa regularmente los valores residuales estimados no garantizados utilizados en el cálculo de la inversión bruta en el arrendamiento. La Compañía reconoce los pagos por arrendamiento recibidos bajo arrendamientos operativos como ingresos sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento como parte de los 'otros ingresos'.

Generalmente, las políticas contables aplicables a la Compañía como arrendador en el período comparativo no difieren de la Norma NIIF 16.

Política Aplicable antes del 1 de enero de 2019

Para los contratos realizados antes del 1 de enero de 2019, la Compañía determinó si el acuerdo era o contenía un arrendamiento con base en la evaluación de si:

- el cumplimiento del acuerdo dependía del uso de un activo o activos específicos; y
- el acuerdo había conllevado un derecho para usar el activo. Un acuerdo conllevaba el derecho de usar el activo si se cumplía una de las siguientes condiciones:
 - el comprador tenía la capacidad o el derecho de operar el activo obteniendo o controlando una cantidad más que insignificante del producto;
 - el comprador tenía la capacidad o el derecho de controlar el acceso físico al activo obteniendo o controlando una cantidad más que insignificante del producto; o
 - los hechos y circunstancias indicaban que era una posibilidad remota que otras partes obtuvieran una cantidad más que insignificante del producto, y el precio por unidad no era fijo por unidad de producto ni tampoco era igual al precio de mercado actual por unidad de producto.

Como Arrendatario

En el período comparativo, en su calidad de arrendatario la Compañía clasificó como arrendamientos financieros los arrendamientos que transferían sustancialmente todos los riesgos y ventajas relacionados con la propiedad. Cuando este era el caso, los activos arrendados se medían inicialmente a un importe igual al menor valor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento. Los pagos mínimos por arrendamiento eran los pagos que el arrendatario debía realizar durante el plazo del arrendamiento, excluyendo cualquier renta contingente. Con posterioridad al reconocimiento inicial, los activos se contabilizaban de acuerdo con la política contable aplicable al activo correspondiente. Los activos mantenidos bajo otros arrendamientos se clasificaban como arrendamientos operativos y no se reconocían en el estado de situación financiera de la Compañía. Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos se reconocían en resultados en forma lineal durante el plazo del arrendamiento. Los incentivos por

Unimotors S. A.
Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

arrendamiento recibidos eran reconocidos como parte integral del gasto total por arrendamiento durante el plazo de este.

Como Arrendador

Cuando la Compañía actuaba como arrendador, determinaba al comienzo del arrendamiento si cada arrendamiento era un arrendamiento financiero o uno operativo. Para clasificar cada arrendamiento, la Compañía realizaba una evaluación general de si el arrendamiento transfería o no sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo subyacente. Si este era el caso, el arrendamiento era un arrendamiento financiero; si no era así, era un arrendamiento operativo. Como parte de esta evaluación, la Compañía consideraba ciertos indicadores como por ejemplo si el arrendamiento cubría la mayor parte de la vida económica del activo.

(h) Deterioro

i. Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce las estimaciones de deterioro de valor para las pérdidas crediticias esperadas de los siguientes instrumentos financieros:

- los activos financieros medidos al costo amortizado; y,
- los instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

La Compañía mide las estimaciones de deterioro de valor sobre la base de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por los siguientes activos, en los que las pérdidas crediticias esperadas se miden en un período de doce meses:

- instrumentos de deuda que se determina tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de los estados financieros; y
- otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los cuales el riesgo crediticio (ej. el riesgo de que ocurra un incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

Las estimaciones de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales son medidas sobre la base de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del instrumento. Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, y al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible, la que incluye análisis cuantitativos y cualitativos, con base en la experiencia histórica de la Compañía, una evaluación crediticia actual y prospectiva. La Compañía asume que el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente si tiene una mora de más de 180 días.

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles eventos de incumplimiento que pudieren ocurrir durante la vida esperada del activo

Unimotors S. A.
Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

financiero. Las pérdidas crediticias esperadas de doce meses corresponden a aquellas pérdidas esperadas durante el tiempo de vida del activo que surgen de posibles sucesos de incumplimiento a ocurrir en un periodo de 12 meses contados a partir de la fecha de presentación de los estados financieros (o de un periodo inferior si el activo financiero tiene una vida menor a 12 meses).

El periodo máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el periodo contractual durante el que la Compañía está expuesta al riesgo de crédito.

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas corresponden al promedio ponderado de las probabilidades de las pérdidas crediticias, las cuales representan el valor presente de los flujos de caja negativos esto es, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir. Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Activos Financieros con Deterioro Crediticio

En cada fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, presentan deterioro crediticio; condición que surge cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero. Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- incumplimiento de pagos u ofertas por cobrar que presentan problemas de recuperación;
- la re-estructuración de un crédito por parte de la Compañía en términos que ésta no consideraría bajo otras circunstancias;
- es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Presentación de las Estimaciones de Deterioro y Castigos

Las estimaciones de deterioro de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del valor registrado de los activos financieros correspondientes. En el caso de los instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otros resultados integrales, la estimación de deterioro de valor se carga a resultados y se reconoce en otros resultados integrales.

El valor registrado de un activo financiero se castiga cuando la Compañía no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo. En el caso de los clientes individuales

Unimotors S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(personas naturales), la política de la Compañía es castigar el valor registrado del activo financiero cuando exista problemas de recuperación evaluados por la Administración, con base a la experiencia histórica que mantiene la Compañía respecto de recuperaciones de activos similares. La Compañía no espera que exista una recuperación significativa del monto de los activos castigados. No obstante, los activos financieros que son castigados pueden ser vendidos y recuperados.

ii. Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios son revisados en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro, 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.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente 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.

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 a su valor presente usando una tasa de 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.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder el valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

iii) 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, dicho Código establece que cuando la relación laboral termine, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

Unnomotors S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

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.

i. 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.

ii. 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

Unnomotors S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2019
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

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.

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

Productos Vendidos

Reconocimiento de Ingresos Bajo la Norma NIIF 15

Los ingresos provenientes de la venta de productos corresponden a la venta de bienes, neto de impuestos a las ventas y descuentos otorgados. Los ingresos por la venta de bienes se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivada de los mismos. Estas ventas se reconocen cuando se cumple la obligación de desempeño, la cual es claramente identificable, en el momento de la transferencia de control de los bienes, es decir en el momento de la entrega al cliente ya sea directamente a los puntos de venta o en los centros de distribución, según proceda. El precio de la transferencia no contiene componentes variables a los precios previamente pactados; y no existen costos incurridos para obtener y cumplir con la generación de sus ingresos.

Prestación de Servicios

Los ingresos por servicios de taller – mantenimiento son reconocidos en los resultados del año en función al grado de realización de la transacción a la fecha de los estados financieros y cuando es probable que se reciben los beneficios económicos asociados con la transacción y los costos incurridos. El grado de realización es evaluado de acuerdo con un análisis del trabajo ejecutado.

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

Unimotors S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

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.

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.

Linnomators S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2019
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

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 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) Cambios en las Políticas Contables

Con excepción de los cambios que se explican a continuación, la Compañía ha aplicado consistentemente las políticas de contabilidad que se describen en la nota 3 a todos los períodos presentados en los estados financieros adjuntos.

La Compañía aplicó inicialmente la NIIF 16 Arrendamientos a partir del 1 de enero de 2019. Algunas otras nuevas normas también entraron en vigencia a partir del 1 de enero de 2019, pero no tienen un efecto significativo sobre los estados financieros.

La Compañía aplicó la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado, según el cual el efecto acumulado de la aplicación inicial se reconoce en las ganancias acumuladas al 1 de enero de 2019. En consecuencia, la información comparativa presentada para 2018 no ha sido restablecida, es decir, está presentada, como fue informada previamente, bajo la Norma NIC 17 y las interpretaciones relacionadas. Los detalles de los cambios en las políticas contables se revelan a continuación. Adicionalmente, los requerimientos de revelación de la NIIF 16 por lo general no han sido aplicados a la información comparativa.

Definición de Arrendamiento

Previamente, la Compañía determinó el inicio del contrato si el acuerdo es o contiene un arrendamiento bajo la CINIIF 4 "Determinación de si un Acuerdo es o contiene un Arrendamiento". Ahora la Compañía evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento con base en la definición de un arrendamiento como se explica en la nota 3 (g).

Al momento de la transición a la Norma NIIF 16, la Compañía decidió aplicar la solución práctica para no realizar la evaluación de que transacciones corresponden a arrendamientos. Aplicó la NIIF 16 solo a los contratos que previamente se habían

Unnomators S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2019
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Identificado como arrendamientos. Los contratos que no se identificaron como arrendamientos de acuerdo con la Norma NIIF 17 y la CINIF 4 no fueron revaluados para determinar si existe un arrendamiento de acuerdo con la NIIF 16. En consecuencia, la definición de arrendamiento bajo la Norma NIIF 16 solo se aplicó a los contratos realizados o modificados el 1 de enero de 2019 o después.

Como Arrendatario

Como arrendatario, la Compañía arrienda varios locales para el funcionamiento de la planta ensambladora de motocicletas y oficinas de ventas. En su calidad de arrendatario la Compañía previamente clasificó los arrendamientos como operativos o financieros dependiendo de su evaluación respecto de si el arrendamiento transfería significativamente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo subyacente a la Compañía. Bajo la Norma NIIF 16, la Compañía reconoce activos por derechos de uso y pasivos por arrendamiento para la mayoría de sus arrendamientos, es decir, estos arrendamientos están registrados contablemente.

Al inicio o al momento de la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía distribuye la contraprestación de un contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes.

No obstante, en los casos de arrendamientos de propiedades, la Compañía ha escogido no separar los componentes que no son de arrendamiento y contabilizar los componentes de arrendamiento y los que no son de arrendamiento como un componente de arrendamiento único.

Arrendamientos Clasificados como Arrendamientos Operativos bajo la Norma NIC 17

Anteriormente la Compañía clasificaba los arrendamientos de propiedades como arrendamientos operativos según la Norma NIC 17. Al momento de la transición, para estos arrendamientos, los pasivos por arrendamiento están medidos al valor presente de los pagos por arrendamiento restantes, descontados usando la tasa incremental por préstamos al 1 de enero de 2019. Los activos por derechos de uso se miden:

- Por su importe en libros como si la NIIF 16 hubiese sido aplicada desde la fecha de inicio, descontado usando la tasa incremental por préstamos de la Compañía a la fecha de aplicación inicial.
- Por un importe igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el importe de cualquier pago por arrendamiento pagado por anticipado o acumulado.

La Compañía ha aplicado pruebas de deterioro del valor de sus activos por derechos de uso en la fecha de transición y ha llegado a la conclusión de que no hay indicios de deterioro de que los activos por derechos de uso estén deteriorados.

La Compañía usó las siguientes soluciones prácticas al aplicar la Norma NIIF 16 a los arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos bajo la Norma NIC 17. En particular, la Compañía:

Unimotors S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 31 de diciembre de 2019
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- No reconoció activos por derechos de uso y pasivos por derechos de uso para arrendamientos para los que el plazo de arrendamiento termina dentro de un plazo de 12 meses desde la fecha de aplicación inicial.
- No reconoció activos por derechos de uso y pasivos por arrendamientos de activos de bajo valor.
- Excluyó los costos directos iniciales de la medición del activo por derecho de uso a la fecha de aplicación inicial; y
- Usó razonamiento en retrospectiva para determinar el plazo del arrendamiento.

Como Arrendador

La Compañía arrienda ciertos inmuebles de su propiedad y son clasificados como arrendamientos operativos. No se requiere que la Compañía realice ningún ajuste en la transición de la Norma NIIF 16 respecto a los arrendamientos en los cuales actúa como arrendador.

Impacto sobre los Estados Financieros

Impacto en la Transición

En la transición a la Norma NIIF 16, la Compañía reconoció activos por derechos de uso y pasivos por arrendamientos adicionales, reconociendo la diferencia en las ganancias acumuladas. El impacto en la transición se resume a continuación:

Al medir los pasivos por arrendamiento para los arrendamientos que estaban clasificados como arrendamientos operativos, la Compañía descontó los pagos por arrendamiento usando su tasa incremental por préstamos al 1 de enero de 2019. La tasa promedio ponderada aplicada es del 9%.

1 de enero 2019

| | | |
|---|------|------------------|
| Compromisos por arrendamiento operativo al 31 de diciembre de 2018 revelados de acuerdo con la Norma NIC 17 en los estados financieros separados de la Compañía | US\$ | 1.378.737 |
| Descuento utilizando la tasa incremental por préstamos al 1 de enero de 2019 | | 1.155.434 |
| Pasivo por arrendamiento financiero reconocido al 1 de enero de 2019 | | <u>1.155.434</u> |

La Compañía optó por no reconocer los activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos para los arrendamientos para vivienda y aquellos contratos cuyo plazo de arrendamiento es de 12 meses o menos y los arrendamientos de activos cuyos locales se dejaron de utilizar en el transcurso del 2019. La Compañía reconoció los pagos de arrendamiento asociados a estos arrendamientos como un gasto sobre una base de línea recta a lo largo del plazo del arrendamiento y el cargo a gastos en el año 2019 asciende a US\$117.760.

Unnomotors S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2019
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(5) 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 2020, cuya aplicación anticipada es permitida; sin embargo, tales normas, no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros adjuntos.

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

(6) 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.

Innomotors S. A.
Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(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.

(7) 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

(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.

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:

Unnomotors S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 31 de diciembre de 2019
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|------------------------------------|------|------------------|------------------|
| Electivo y equivalentes a efectivo | US\$ | 931.229 | 338.310 |
| Cuentas por cobrar comerciales | | 1.884.894 | 2.773.268 |
| Otras cuentas por cobrar | | 1.318.525 | 1.504.723 |
| | US\$ | <u>4.134.648</u> | <u>4.616.301</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 2019 aproximadamente el 45% (52.40% en el 2018) 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 2019 representan el 0.21% (2.00% en el 2018) de las ventas de la Compañía.

Evaluación de Pérdidas Crediticias Esperadas para Clientes Individuales

La Compañía mide las pérdidas crediticias esperadas de los deudores comerciales sobre una base individual y las tasas de pérdida se basan en la experiencia de pérdida crediticia real. Esta evaluación considera también las condiciones económicas durante el periodo en el que se han reunido los datos históricos, las condiciones actuales y la visión de la Compañía de las condiciones económicas durante la vida de las cuentas por cobrar.

A continuación la información sobre la exposición al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para los deudores comerciales al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

| | | <u>2019</u> | | <u>2018</u> | |
|--------------------|------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
| | | <u>Valor bruto</u> | <u>Deterioro</u> | <u>Valor bruto</u> | <u>Deterioro</u> |
| Vigentes | US\$ | 290.313 | - | 195.877 | - |
| De 1 a 30 días | | 394.770 | - | 155.562 | - |
| De 31 a 60 días | | 69.600 | - | 31.314 | - |
| De 61 a 90 días | | 53.312 | - | 44.025 | - |
| De 91 a 180 días | | 61.689 | - | 28.010 | - |
| De 181 a 360 días | | 192.848 | - | 38.135 | - |
| Mayores a 361 días | | 94.242 | (49.294) | 73.933 | (34.153) |
| | US\$ | <u>1.126.632</u> | <u>(49.294)</u> | <u>567.876</u> | <u>(34.153)</u> |

La variación en la estimación de las pérdidas crediticias esperadas con respecto a las cuentas por cobrar comerciales en los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue el siguiente:

Unnomotors S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 31 de diciembre de 2019
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

| | | 2019 | 2018 |
|----------------------------------|------|---------------|---------------|
| Saldo al inicio del año | US\$ | 34.153 | 165.503 |
| Provisión con cargo a resultados | | 15.141 | - |
| Cástigos | | - | (151.410) |
| Saldo al final del año | US\$ | <u>49.294</u> | <u>34.153</u> |

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía mantiene efectivo y equivalentes de efectivo por US\$931.229 al 31 de diciembre del 2019 (US\$338.310 en el 2018), 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 periodo 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.

El siguiente cuadro detalla los vencimientos contractuales de la Compañía para sus pasivos financieros no derivados. Las tablas se han elaboradas con base a los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros basados en la primera fecha en la que la Compañía puede ser obligada a pagar.

| | | 31 de diciembre de 2019 | | | | | |
|--------------------------------------|---------|-------------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|--|
| | Valores | Vencimientos | De 0 a 12 | De 13 a 12 | De 1 a 2 | De 2 a 4 | |
| | US\$ | Contractuales | meses | meses | años | años | |
| Prestamos y obligaciones financieras | US\$ | 5.727.098 | 1.907.252 | 623.821 | 1.215.716 | 1.980.309 | |
| Pasivos por arrendamientos | | 804.524 | 138.297 | 134.291 | 367.997 | 157.713 | |
| Cuentas por pagar comerciales | | 5.096.129 | 5.125.960 | 429.232 | 127.818 | - | |
| Otros pasivos por pagar | | 3.634.585 | - | - | - | - | |
| Beneficios a empleados | | 112.059 | 112.059 | - | - | - | |
| | US\$ | <u>16.369.215</u> | <u>12.068.253</u> | <u>1.186.950</u> | <u>1.827.011</u> | <u>1.987.822</u> | |

Unnomotors S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 31 de diciembre de 2019
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

| | | 31 de diciembre de 2018 | | | | | |
|--------------------------------------|------|-------------------------|------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | | Septiembre libros | Noviembre Contables | Diciembre nuevos | Diciembre nuevos | Diciembre nuevos | Diciembre nuevos |
| Préstamos y obligaciones financieras | US\$ | 7,172,689 | 7,172,689 | 1,400,238 | 1,433,257 | 2,837,347 | 1,794,877 |
| Cuentas por pagar comerciales | | 6,031,359 | 6,031,359 | 6,031,359 | - | - | - |
| Otras cuentas por pagar | | 1,295,515 | 1,295,515 | 1,295,915 | - | - | - |
| Beneficios a empleados | | 20,189 | 20,189 | 121,889 | 81,289 | - | - |
| | US\$ | <u>15,520,141</u> | <u>15,520,141</u> | <u>9,850,411</u> | <u>1,517,596</u> | <u>2,837,347</u> | <u>1,794,877</u> |

(d) **Riesgo de Mercado**

El riesgo de mercado es la posibilidad de que las fluctuaciones en los tipos de cambio y tasas de interés puedan afectar negativamente el valor de los activos financieros de la Compañía, pasivos o flujos de efectivo esperados. Debido a sus operaciones, la Compañía no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas ya que las transacciones en su mayoría se realizan en su moneda funcional.

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que mantiene préstamos a tasas de interés fijas y variables. El riesgo es manejado por la Compañía, principalmente, mediante la reestructuración de créditos a largo plazo con períodos de gracia de pago de intereses y amortización de capital.

i. **Riesgo de Moneda**

La Compañía en lo posible, no realiza transacciones denominadas en monedas diferentes al US dólar, moneda funcional; por consiguiente, la Administración considera que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda es irrelevante.

ii. **Riesgo de Tasa de Interés**

La Compañía administra el este riesgo de tasa de interés contratando en la medida de lo posible préstamos a tasa fija. El perfil de las tasas de interés de los pasivos financieros de la Compañía que devengan intereses es como sigue:

| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------|------|------------------|------------------|
| Tasa de interés variable: | | | |
| Pasivos financieros | US\$ | <u>4,327,868</u> | <u>5,462,423</u> |
| Tasa de interés fija: | | | |
| Pasivos financieros | US\$ | <u>1,400,000</u> | <u>1,710,276</u> |

(e) **Administración de Capital**

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital se orientan a salvaguardar la capacidad de la misma para continuar como empresa en marcha con los propósitos de generar retornos a sus accionistas y beneficios

Unnomotors S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 31 de diciembre de 2019
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

a otros grupos de interés y, mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital. Consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula dividiendo la deuda neta por el capital total; y, el capital total se obtiene de la suma de la deuda neta y el total del patrimonio.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron los siguientes:

| | | 2019 | 2018 |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Total pasivo | US\$ | 17.108.871 | 15.332.384 |
| Menos efectivo y equivalentes de efectivo | | <u>931.229</u> | <u>338.310</u> |
| Deuda neta Ajustado | | <u>16.177.642</u> | <u>14.994.074</u> |
| | | | |
| Total patrimonio | US\$ | <u>2.264.658</u> | <u>1.179.372</u> |
| | | | |
| Índice deuda neta ajustada a patrimonio | | <u>7,08</u> | <u>12,71</u> |

(8) Efectivo y Equivalentes a Efectivo

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

| | | 2019 | 2018 |
|---|------|----------------|----------------|
| Efectivo en caja: | | | |
| Caja general | US\$ | 263.077 | 15.119 |
| Caja chica | | 6.963 | 6.986 |
| Depósitos en bancos: | | | |
| Banco Pichincha C. A. | | 265.379 | 289.079 |
| Banco Internacional S. A. | | 6.796 | 4.840 |
| Banco del Pacífico S. A. | | 101.273 | 29.128 |
| Banco de la Producción S. A. | | 17.970 | 20.378 |
| UBS AG | | 183 | 183 |
| Banco Solidario S. A. | | 1.536 | 212 |
| Banco Guayaquil S. A. | | 90.000 | 651 |
| Banco Bolivariano C. A. | | 993 | 534 |
| Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro | | 28.794 | - |
| Inversiones temporales | | 86.255 | - |
| | US\$ | <u>931.229</u> | <u>338.310</u> |

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efectivo en caja y bancos no mantiene restricciones para su uso.

Al 31 de diciembre de 2019 inversiones temporales por US\$86.255 corresponde a tres depósitos a plazo mantenidos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Sierra Centro que devengan una tasa de interés anual del 2.50% y vencen enero, febrero y marzo de 2020.

(9) Cuentas por Cobrar Comerciales

Unnomotors S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 31 de diciembre de 2019
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 las cuentas por cobrar comerciales se componen de la siguiente manera:

| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|------|------------------|------------------|
| Cientes (nota 7) | US\$ | 1.126.832 | 567.876 |
| Compañías relacionadas: | | | |
| Unnocycles S. A. | | 41.263 | 439.874 |
| LML Perú | | 116.617 | 116.617 |
| Importadora Tomebamba S. A. | | 8.061 | 295.265 |
| Zac Cia. Ltda. | | 184.378 | 319.310 |
| Unnoparts S. A. | | 317.459 | 381.776 |
| Tarjetas de crédito | | 55.955 | 9.751 |
| Otras | | 34.329 | 642.809 |
| | | <u>1.884.894</u> | <u>2.773.288</u> |
| Estimación para pérdidas crediticias esperadas | | <u>(49.294)</u> | <u>(34.153)</u> |
| | US\$ | <u>1.835.600</u> | <u>2.739.115</u> |

Al 31 de diciembre de 2019 cuentas por cobrar comerciales – compañías relacionadas – Unnocycles S. A. corresponde a saldo pendiente de cobro por US\$41.263 (US\$439.874 en el 2018), 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.

Al 31 de diciembre de 2019 cuentas por cobrar – compañías relacionadas por US\$184.378 (US\$319.310 en el 2018) a Zac Cia. Ltda. corresponde a préstamo concedido en años anteriores, los cuales no devengan intereses y se encuentran pendientes de recuperación. En adición, el saldo al 31 de diciembre de 2018 incluye US\$134.933 correspondiente a la diferencia entre el precio de la transferencia y el valor en libros de las acciones de la Compañía Zac Cia. Ltda. que fue castigado contra los resultados del ejercicio 2019.

La Compañía considera que no requiere una estimación para pérdidas crediticias esperadas para ninguno de los saldos por cobrar a partes relacionadas (véase nota 23).

Al 31 de diciembre de 2018 cuentas por cobrar comerciales – otras por US\$642.809 incluye US\$608.000 pendiente de cobro que vienen de años anteriores. En el año 2019 con la aprobación de la Junta de Accionistas se castigó esta cuenta por cobrar con cargo a patrimonio – resultados acumulados.

(10) Otras Cuentas por Cobrar

El detalle de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Unnomotors S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 31 de diciembre de 2019
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|------|------------------|------------------|
| Anticipos a proveedores | US\$ | 124.145 | 92.664 |
| Retenciones de impuesto a la renta en la fuente | | 661.777 | 545.966 |
| Retenciones de impuesto al valor agregado | | 228.455 | 148.115 |
| Crédito tributario - impuesto al valor agregado | | 220.345 | 14.186 |
| Anticipos a empleados | | 3.473 | 12.868 |
| Anticipos varios - cauciones | | 80.328 | 80.328 |
| Provisión de intereses | | - | 16.196 |
| Provisión de ingresos | | - | 594.400 |
| | US\$ | <u>1.316.525</u> | <u>1.504.723</u> |

Al 31 de diciembre del 2019 otras cuentas por cobrar – retenciones de impuesto a la renta en la fuente por US\$662.178 (US\$545.966 en el 2018) incluye las retenciones de impuesto a la renta en la fuente practicadas a la Compañía en los ejercicios económicos 2015 al 2019. 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 de impuesto a la renta practicadas en el año 2015 por US\$181.583. Con fecha 20 de septiembre de 2019, mediante Resolución No. 117012019RDEV420454 el Servicio de Rentas Internas aceptó parcialmente el reclamo presentado. Con fecha 22 de octubre de 2019, la Compañía presentó el Reclamo Formal ante el Servicio de Rentas Internas a efectos de obtener la devolución de los valores por retenciones en la fuente del impuesto a la renta del año 2015 originalmente reclamados; 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 al 2018.

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, arrendos, garantías, servicio técnico y asesoría.

(11) Inventarios

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el inventario está conformado de la siguiente manera:

Linnomotores S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 31 de diciembre de 2019
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

| | | <u>2019</u> | <u>* 2018</u> |
|-------------------------------------|------|-------------------|------------------|
| CKD | US\$ | 3.190.778 | 2.121.835 |
| Inventario en proceso | | 297.902 | 138.522 |
| Motocicletas ensambladas | | 870.320 | 862.308 |
| Repuestos, accesorios y lubricantes | | 2.786.362 | 1.043.904 |
| En tránsito | | 3.908.140 | 3.722.907 |
| Varios | | 8.828 | 14.321 |
| | | <u>11.050.328</u> | <u>8.803.795</u> |
| | | | |
| Provisión por valor neto realizable | | (84.312) | (99.661) |
| | US\$ | <u>10.976.016</u> | <u>8.704.134</u> |

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

CKD – representa 369.773 kit de partes y piezas importados (147.446 en el 2018) 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 718 motocicletas (870 en el 2018) 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 2019 y 2018 el siguiente es el movimiento de la provisión por valor neto realizable de los inventarios:

| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|-------------------------|------|---------------|---------------|
| Saldo al inicio del año | US\$ | 99.661 | 99.661 |
| Reversión de provisión | | (15.349) | - |
| Saldo al final del año | US\$ | <u>84.312</u> | <u>99.661</u> |

En el año 2019, CKD, repuestos, suministros y lubricantes incluidos en el costo de las ventas asciende a US\$15.832.345 (US\$16.729.945 en el año 2018).

En el año 2019 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.

Unnomotors S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 31 de diciembre de 2019
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(12) Pagos Anticipados y Otros Activos

El detalle de pagos anticipados y otros activos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

| | | <u>2019</u> | <u>* 2018</u> |
|------------------------------------|------|----------------|----------------|
| Pagos anticipados | US\$ | 31.629 | 16.406 |
| Depósitos en garantía | | 60.720 | 34.520 |
| Equipos para mantenimiento y otros | | <u>44.136</u> | <u>44.136</u> |
| | | <u>136.485</u> | <u>95.062</u> |
| Cuentas por cobrar - largo plazo: | | | |
| Itaimovimenti S. A. | | - | 88.847 |
| Francisco Espinoza | | - | 19.697 |
| Intereses | | - | <u>36.456</u> |
| | | <u>-</u> | <u>145.000</u> |
| | US\$ | <u>136.485</u> | <u>240.062</u> |

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 otros activos – depósitos en garantías por US\$60.720 y US\$34.520, 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 corresponde a valores por cobrar a Itaimovimenti S. A. por US\$125.303 y a Francisco Espinoza por US\$19.697 que en el año 2019 fueron castigados con cargo a los resultados del ejercicio y recuperados, respectivamente.

(13) Propiedad, Planta y Equipos

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

| | | <u>2019</u> | | | |
|------------------------|------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | | <u>Saldos al</u> | <u>Ventas /</u> | <u>Saldos al</u> | |
| | | <u>31/12/2018</u> | <u>Adiciones</u> | <u>retiros</u> | |
| | | | | <u>31/12/2019</u> | |
| Terranos | US\$ | 703.330 | - | - | 703.330 |
| Edificios | | 418.226 | - | - | 418.226 |
| Máquinaria y equipo | | 146.287 | - | - | 146.287 |
| Muebles y enseres | | 4.050 | - | - | 4.050 |
| Equipo de oficina | | 4.113 | - | - | 4.113 |
| Instalaciones | | 16.725 | - | - | 16.725 |
| Equipos de computación | | 25.562 | 14.900 | - | 40.462 |
| Vehículos | | 267.327 | - | - | 267.327 |
| | | <u>1.585.620</u> | <u>14.900</u> | <u>-</u> | <u>1.600.520</u> |
| Depreciación acumulada | | (438.524) | (33.462) | - | (471.986) |
| | US\$ | <u>1.147.096</u> | <u>(18.562)</u> | <u>-</u> | <u>1.128.534</u> |

Unnomotors S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 31 de diciembre de 2019
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

| | | 2018 | | |
|------------------------|------|------------------------|-----------------|------------------|
| | | Saldo al 31/12/2017 | Adiciones | |
| Terrenos | US\$ | 703,330 | - | 703,330 |
| Edificios | | 418,226 | - | 418,226 |
| Maquinaria y equipo | | 137,215 | 9,072 | 146,287 |
| Muebles y enseres | | 362 | 3,000 | 4,050 |
| Equipo de oficina | | 956 | 3,157 | 4,113 |
| Instalaciones | | - | 16,725 | 16,725 |
| Equipos de computación | | 14,975 | 10,587 | 25,562 |
| Vehículos | | 266,127 | 1,200 | 267,327 |
| | | <u>1,541,191</u> | <u>44,429</u> | <u>1,585,620</u> |
| Depreciación acumulada | | <u>(357,106)</u> | <u>(61,418)</u> | <u>(438,524)</u> |
| | US\$ | <u>1,184,085</u> | <u>(36,989)</u> | <u>1,147,096</u> |

(14) Propiedades de Inversión

Un detalle de las propiedades de inversión al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

| Detalle | Ubicación | | 2019 | | 2018 |
|---------|------------|------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | | | Valor en libros | Valor razonable | Valor en libros |
| Terrano | Quito | US\$ | 683.414 | 1.114.020 | 683.414 |
| Terrano | Portoviejo | | 288.737 | 310.545 | 288.737 |
| Terrano | Portoviejo | | 109.355 | 152.455 | 109.355 |
| | | US\$ | <u>1.081.506</u> | <u>1.577.020</u> | <u>1.081.506</u> |

Las propiedades de inversión al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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 Trecc 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

Linnomotores S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 31 de diciembre de 2019
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

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.ii). La Administración no ha evidenciado ningún factor que genere indicios de deterioro en las propiedades de inversión.

(15) Activos por Derechos de Uso

La Compañía arrienda un local ubicado en Yaruquí – Quito – Ecuador, calle Felicísimo Vega N3-104 y Trte. Hugo Ortiz (Sector Metrozona) donde funciona la planta de ensamble de motocicletas, bodegas y oficinas administrativas y otros locales que los utiliza para la comercialización de motocicletas y repuestos, cuyos contratos incluyen opción de renovación y pagos con incrementos anuales basados en un porcentaje de inflación o entre un 3% a 5% anual. La modalidad de pagos por el arriendo es mensual.

Un detalle y movimiento de los activos por derechos de uso en relación con los contratos de arrendamiento de locales que mantiene la Compañía al y por el año que terminó 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

| Local | Inicio | Vencimiento | Reconocimiento del activo por derecho de uso en la aplicación inicial de la Norma | | Depreciación / amortización | Saldo al 31/12/2019 | |
|---------------------|------------|-------------|---|---------|-----------------------------|---------------------|---------|
| | | | IMP 16 | Dólares | | | |
| Portoviejo | 1/8/2016 | 31/8/2021 | US\$ | 74.859 | - | 30.188 | 44.671 |
| San Rafael | 1/8/2016 | 31/7/2021 | | 41.352 | - | 17.182 | 24.200 |
| Tumbaco | 1/11/2016 | 31/10/2019 | | 30.200 | - | 8.919 | 21.331 |
| Wapuarungue | 21/8/2017 | 23/7/2019 | | 61.811 | - | 24.521 | 37.310 |
| Santa Rita | 15/12/2017 | 15/11/2021 | | 46.204 | - | 17.152 | 28.972 |
| Metrozona - Yaruquí | 1/5/2019 | 30/4/2024 | | - | 708.332 | 112.985 | 595.377 |
| Sets de Diciembre | 1/12/2016 | 30/11/2021 | | 62.047 | - | 34.305 | 27.742 |
| Matiz - Calderón | 1/10/2016 | 30/9/2019 | | 105.759 | - | 105.759 | - |
| | | | US\$ | 452.102 | 708.332 | 350.901 | 804.533 |

En el año que terminó el 31 de diciembre de 2019, el gasto por depreciación / amortización por los activos por derechos de uso asciende a US\$350.931 y el gasto por intereses por los pasivos por arrendamientos asciende a US\$12.861.

(16) Activos Intangibles

Un detalle y movimiento de los activos intangibles al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

Unnomotors S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 31 de diciembre de 2019
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

| | Tasa interés | Fecha de vencimiento | 2019 | 2018 |
|---------------------------|-----------------|-------------------------|-----------------------|------------------|
| Banco Internacional S. A. | 8,91% | 16-ago-2019 | US\$ - | 32.021 |
| Banco Internacional S. A. | 8,91% | 16-ago-2019 | - | 24.016 |
| Banco Internacional S. A. | 8,90% | 04-feb-2019 | - | 254.239 |
| Banco Pichincha C. A. | 7,25% | 28-feb-2023 | 3.363.414 | 4.244.715 |
| Banco Pichincha C. A. | 5,59% | 15-abr-2019 | - | 1.400.000 |
| Banco Pichincha C. A. | 8,95% | 15-abr-2020 | 1.400.000 | - |
| Banco Pichincha C. A. | 7,25% | 08-ene-2023 | 954.484 | 1.217.708 |
| | | | US\$ <u>5.727.898</u> | <u>7.172.699</u> |
| Pasivos corrientes | | | US\$ 2.618.173 | 2.840.475 |
| Pasivos no corrientes | | | 3.109.725 | 4.332.224 |
| | | | US\$ <u>5.727.898</u> | <u>7.172.699</u> |

Al 31 de diciembre de 2018 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 2020 son como sigue:

| Año de vencimiento | |
|-----------------------|----------------|
| 2021 | 1.315.777 |
| 2022 | 1.504.277 |
| 2023 | <u>289.671</u> |

(18) Pasivos por Arrendamientos

Al 31 de diciembre de 2019, los pasivos por arrendamientos se detallan como sigue:

Unnomotors S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 31 de diciembre de 2019
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

| | <u>Vencimiento</u> | | <u>2019</u> |
|---------------------------------|--------------------|------|----------------|
| Carlos Meira | 31/06/2021 | US\$ | 44,871 |
| Jornícar Cia. Ltda. | 31/07/2021 | | 24,200 |
| Marco Suesnevas | 31/10/2019 | | 21,331 |
| Gil Ramiro López | 20/07/2019 | | 37,310 |
| Marcelo Morales | 15/11/2021 | | 28,872 |
| Zona Franca Metropolitana S. A. | 30/04/2024 | | 590,377 |
| Gemina Pontón | 30/11/2021 | | 57,743 |
| Treck Cia. Ltda. | 30/09/2019 | | - |
| | | US\$ | <u>804,504</u> |
| Pasivos corrientes | | US\$ | 278,793 |
| Pasivos no corrientes | | | 525,711 |
| | | US\$ | <u>804,504</u> |

(19) Cuentas por Pagar Comerciales

Las cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se detallan como sigue:

| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|----------------------------------|------|------------------|------------------|
| Proveedores locales | US\$ | 903,556 | 986,562 |
| Proveedores del exterior | | 5,415,661 | 2,072,510 |
| Compañías relacionadas (nota 23) | | 370,953 | 2,972,287 |
| | US\$ | <u>6,690,170</u> | <u>6,031,360</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 7.

(20) Otras Cuentas por Pagar

Otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se detallan como sigue:

| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|------|------------------|------------------|
| Anticipos de clientes | US\$ | 2,672,089 | 1,288,939 |
| Retenciones de impuestos por pagar SRI | | 185,507 | 141,857 |
| Impuesto al valor agregado | | 377,322 | 137,428 |
| Provisiones varias | | 410,815 | 210,137 |
| Préstamos IESS | | 8,852 | 7,155 |
| | US\$ | <u>3,634,585</u> | <u>1,785,516</u> |

Al 31 de diciembre de 2019, anticipos de clientes por US\$2,672,089 (US\$1,288,939 en el 2018) incluye principalmente valores recibidos de varios clientes en calidad de anticipo para la importación de motocicletas, los cuales incluyen US\$1,993,110

Uincomotors S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 31 de diciembre de 2019
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

recibidos de Importadora Tomebamba S. A. en calidad de anticipo a compras de motocicletas (US\$1.002.224 en el 2018).

(21) Beneficios a Empleados

Un detalle de los beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|---------------------|----------------|
| Participación de trabajadores en las utilidades US\$ | 28,174 | 109,463 |
| Beneficios sociales | 50,896 | 52,659 |
| Aportes y fondo de reserva al IESS | 21,223 | 19,071 |
| Jubilación patronal | 89,092 | 94,417 |
| Bonificación por desahucio | 60,563 | 46,228 |
| Otros beneficios | 11,786 | 21,975 |
| | <u>US\$ 251,714</u> | <u>342,811</u> |
| | | |
| Pasivos corrientes | US\$ 112,059 | 203,168 |
| Pasivos no corrientes | 139,655 | 139,643 |
| | <u>US\$ 251,714</u> | <u>342,811</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 2019 la Compañía registro el gasto de participación de trabajadores en las utilidades por US\$28.174 (US\$109.463 en el 2018).

El gasto es reconocido el estado de resultados en el rubro gastos de administración.

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 2019 y 2018 es como sigue:

Unnomotors S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 31 de diciembre de 2019
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

| | | Jubilación patronal | Indemnización por desahucio | Total |
|--|------|------------------------|--------------------------------|----------|
| Obligaciones por beneficios definidos al 1 de enero de 2018 | US\$ | 136,616 | 63,859 | 200,475 |
| Beneficios pagados | | - | (7,578) | (7,578) |
| Costo laboral por servicios actuales | | 27,617 | 12,048 | 39,665 |
| Costo financiero | | 10,342 | 4,764 | 15,106 |
| Efecto de transferencia de personal a otra empresa | | (66,907) | (23,071) | |
| Efecto liquidaciones anticipadas | | (4,710) | - | (4,710) |
| Generancia / pérdida actuarial ORI | | (19,941) | (4,795) | (24,737) |
| Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2018 | | 94,417 | 45,226 | 139,643 |
| Beneficios pagados | | - | (9,177) | (9,177) |
| Costo laboral por servicios actuales | | 18,919 | 9,440 | 28,359 |
| Costo financiero | | 7,289 | 3,425 | 10,714 |
| Pérdidas (generancias) reconocidas en el ORI | | (23,365) | 1,649 | (21,716) |
| Efecto liquidaciones anticipadas | | (8,168) | - | (8,168) |
| Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2019 | US\$ | 89,092 | 50,563 | 139,655 |

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 periodo 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 generancias actuariales. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para estos beneficios.

El 28 de diciembre de 2017 la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros emitió el Oficio No. SCVS-INMV-2017-00060421-OC en el cual comunica que en el Ecuador existe un mercado amplio de bonos empresariales de alta calidad y que es de obligatoria aplicación para los estados financieros correspondientes al ejercicio económico que finaliza el 31 de diciembre de 2018 a fin de determinar las provisiones por beneficios a los empleados bajo la norma NIC 19. Con base a lo anterior, la Compañía procedió a aplicar la tasa de mercado ecuatoriana del 8,21% para la determinación del pasivo para reservas de jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre de 2019 (7,72% en el 2018). Los efectos derivados de la aplicación de la tasa de rendimiento del mercado ecuatoriano versus el mercado de bonos y

Unnomotors S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 31 de diciembre de 2019
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

obligaciones de alta calidad en US\$ dólares, no es material en los estados financieros adjuntos.

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 2019 y 2018 asciende a US\$89.062 y US\$94.417, respectivamente.

Los principales supuestos considerados en los estudios actuariales al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron los siguientes:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|---------------------|---------------------|
| Tasa de descuento | 8,21% | 7,72% |
| Tasa de incremento salarial, corto plazo | 3,00% | 3,00% |
| Tasa de incremento salarial, largo plazo | 1,50% | 1,50% |
| Tabla de rotación (promedio) | 26,97% | 21,53% |
| Tasa pasiva referencial | 5,87% | 5,10% |
| 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:

| | Jubilación patronal | Indemnización por desahucio |
|---|------------------------|--------------------------------|
| Tasa de descuento, aumento de 0,50% | US\$ (5.652) | (1.702) |
| Tasa de descuento, disminución de 0,50% | 6.308 | 1.831 |
| Tasa de incremento salarial, aumento de 0,50% | 6.708 | 2.060 |
| Tasa de incremento salarial, disminución de 0,50% | (6.263) | (1.931) |
| Rotación, aumento de 0,50% | (3.380) | 2.040 |
| Rotación, disminución de 0,50% | <u>3.509</u> | <u>(1.948)</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 2019 y 2018 se resume a continuación:

Linnomotors S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 31 de diciembre de 2019
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------------|------|------------------|------------------|
| Sueldos y beneficios sociales | US\$ | 1.220.857 | 1.432.162 |
| Participación de trabajadores | | 28.174 | 109.463 |
| Jubilación patronal y desahucio | | 29.573 | 33.055 |
| | US\$ | <u>1.278.604</u> | <u>1.574.680</u> |

(22) Impuesto a la Renta

Gasto de Impuesto a la Renta

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

| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------------------|------|------------------|----------------|
| Impuesto a la renta corriente del año | US\$ | 97.169 | 177.002 |
| Impuesto a la renta diferido | | (220.920) | 21.307 |
| | US\$ | <u>(123.751)</u> | <u>198.309</u> |

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

Mediante la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera se reformó la tarifa del impuesto a la renta para sociedades a partir del ejercicio fiscal 2018 estableciendo como tarifa general el 25%. Así también, las disposiciones tributarias establecieron que dicha tarifa se incrementará en el 3% (28% a partir del año 2018) sobre la proporción de la base imponible que corresponde a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación accionaria excede del 50% la tarifa aplicable para la sociedad será del 28% a partir del año 2018.

Con base a lo anterior, la tasa corporativa de impuesto a la renta de la Compañía es del 25%. Dicha tasa se reduce al 15% a partir del año 2018 si las utilidades se reinvierten en la compañía a través de aumentos en el capital acciones y se destinan a la adquisición de maquinarias o equipos nuevos o bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren la productividad.

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% a la utilidad antes de impuesto a la renta:

Unimotors S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 31 de diciembre de 2019
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|----------------|-------------|
| Utilidad antes de impuesto a la renta | US\$ 159.651 | 620.287 |
| Incremento (reducción) res ulfanta de: | | |
| Gastos no deducibles | 361.696 | 227.722 |
| Pago de beneficios definidos - desahucio | (9.176) | - |
| Amortización de pérdidas tributarias | (133.000) | (140.000) |
| Otros | (10.694) | - |
| Base imponible | US\$ 368.677 | 708.009 |
| Impuesto a la renta a la tarifa del 25% | US\$ 97.169 | 177.002 |
| Anticipo de impuesto a la renta | US\$ 16.074 | 176.963 |
| Gasto estimado de impuesto a la renta | US\$ 97.169 | 177.002 |
| Cambios en diferencias temporales reconocidas | (220.920) | 21.307 |
| | US\$ (123.751) | 198.309 |

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 por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

| | Impuesto a la Renta | | | |
|---|-------------------------|-----------|-------------------------|-----------|
| | 2019 | | 2018 | |
| | Anticipos y retenciones | Por pagar | Anticipos y retenciones | Por pagar |
| Saldo al inicio del año | US\$ 345.996 | - | 693.941 | - |
| Impuesto a la renta corriente del año | - | 97.169 | - | 177.002 |
| Anticipo de impuesto a la renta | 16.074 | - | - | - |
| Retenciones en la fuente del año | 196.906 | - | 174.176 | - |
| Cargo a gasto retenciones del año 2014 | - | - | (145.149) | - |
| Compensación de retenciones en la fuente contra el impuesto a pagar | (97.169) | (97.169) | (177.002) | (177.002) |
| Saldo al final del año | US\$ 661.777 | - | 545.966 | - |

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:

Ulnomators S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 31 de diciembre de 2019
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

| | Saldos al 1/ene/2018 | Reconocido en resultados | Saldos al 31/dec/2018 | Reconocido en resultados | Saldos al 31/dec/2019 |
|---------------------------------------|-------------------------|-----------------------------|--------------------------|-----------------------------|--------------------------|
| Ingreso diferido activo | | | | | |
| atribuye a: | | | | | |
| Inventarios | US\$ 2.890 | - | 2.890 | 21.077 | 23.967 |
| Amortación de pérdidas tributarias | 457.847 | (35.000) | 432.847 | 193.067 | 625.714 |
| Jubilación patronal y desahucio | - | 13.693 | 13.693 | 6.779 | 20.469 |
| Ingreso diferido activo | 470.337 | (21.307) | 449.250 | 220.923 | 670.150 |
| Ingreso diferido pasivo | | | | | |
| atribuye a: | | | | | |
| Propiedad, planta y equipos | 57.241 | - | 57.241 | - | 57.241 |
| Ingreso diferido pasivo | 57.241 | - | 57.241 | - | 57.241 |
| Ingreso diferido activo, neto | US\$ 413.296 | (21.307) | 391.986 | 220.923 | 612.909 |

Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta presentadas por los años 2016 al 2019 y las declaraciones de impuesto al valor agregado y retenciones de impuesto a la renta en la fuente presentadas por los años 2016 al 2019 están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

Anticipo de impuesto a la Renta

Con base a lo que señala el artículo 166 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 aun no han sido resueltos.

Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo N.º. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial N.º. 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 período 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 2019, la compañía concluyó el estudio integral de precios de transferencia sobre las transacciones efectuadas durante el año 2018 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 2019 se encuentra en proceso; sin

Unnomotores S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 31 de diciembre de 2019
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

embargo, con base al análisis preliminar efectuado, la Administración de la Compañía ha considerado un ajuste por precios de transferencia por US\$14.604 en calidad de gasto no deducible en la conciliación tributaria del año 2019.

(23) 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 2019 y 2018 es el siguiente:

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|---------------------|------------------|
| Egresos / gastos por compra de bienes y servicios: | | |
| Importadora Tomebamba S. A. | 204.760 | 226.515 |
| Unnoparts S. A. | 24.700 | 532.497 |
| Vaz Seguros S. A. | 54.695 | 62.798 |
| Corporación Vázquez Cueva Cia. Ltda. | - | 11.271 |
| Cueva Cueva María Eugenia | - | 22.052 |
| Estación de Servicios VAZGAS S.A. | - | 7.050 |
| Fernando Vázquez Alcázar y otros Soc. Hecho | - | 36.419 |
| Necopa S. A. Uruguay | 30.042 | 186.670 |
| Negocios y Comercio Panamá Ecuaneocopa S. A. | 11.170 | 20.603 |
| Toyocuencia S. A. | 849 | 706 |
| Zac Cia. Ltda. | 2.534 | 5.351 |
| | <u>US\$ 326.750</u> | <u>1.111.020</u> |

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------------------|------------------------|-------------------|
| Ingresos: | | |
| Venta de motos, cuadros y repuestos: | | |
| Unnocycles S. A. | US\$ 7.238.971 | 12.093.315 |
| Unnoparts S. A. | 28.821 | 60.978 |
| Importadora Tomebamba S. A. | 5.700.266 | 443.389 |
| Fabián Zabala Goestchel | - | 383 |
| Toyocuencia S. A. | - | 40.500 |
| Vaz Seguros S. A. | - | 270 |
| | <u>US\$ 12.968.078</u> | <u>12.667.835</u> |

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------------|--------------------|----------------|
| Ingresos por servicios y otros: | | |
| Unnocycles S. A. | US\$ 6.415 | 606.292 |
| Importadora Tomebamba S. A. | 20.750 | 87.046 |
| Unnoparts S. A. | - | 158.370 |
| | <u>US\$ 27.165</u> | <u>851.708</u> |

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

Uinmotors S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 31 de diciembre de 2019
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---|---------------------|------------------|
| Cuentas por cobrar comerciales: | | |
| Uinoparts S. A. | US\$ 317.459 | 381.776 |
| Importadora Tomebamba S. A. | 8.061 | 295.255 |
| Uinocycles S. A. | 41.293 | 439.874 |
| Zac Cia. Ltda. | 184.378 | 319.310 |
| LML Perú | 116.617 | 116.617 |
| | <u>US\$ 667.778</u> | <u>1.552.832</u> |
| Otras cuentas por cobrar: | | |
| Provisión de servicios e intereses: | | |
| Uinoparts S. A. | - | 610.596 |
| | <u>-</u> | <u>610.596</u> |
| Otros activos - cuentas por cobrar largo plazo: | | |
| Espinoza Francisco | US\$ - | 56.153 |
| Italmovimenti S. A. | - | 88.847 |
| | <u>US\$ -</u> | <u>145.000</u> |
| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Cuentas por pagar comerciales: | | |
| Uinoparts S. A. | US\$ 15.862 | 284.539 |
| Uinocycles S. A. | 184.477 | 2.573.644 |
| Necopa S. A. Uruguay | - | 77.530 |
| Ecuaneropa S. A. Panamá | - | 6.610 |
| Importadora Tomebamba S. A. | 167.819 | 3.866 |
| ZAC Cia. Ltda. | - | 85 |
| Necopa S. A. Panamá | - | 1.710 |
| Estación de Servicios Vazgas S. A. | - | 3.582 |
| Fernando Vásquez Alcázar | - | 18.501 |
| Imprensa S. A. | 70 | |
| Vaz Seguros S. A. | 2.705 | 2.220 |
| | <u>US\$ 370.953</u> | <u>2.972.267</u> |
| Otras cuentas por pagar: | | |
| Anticipo de clientes - Importadora Tomebamba S. A. | US\$ 1.993.110 | 1.002.224 |

La relación de compra - venta se mantiene entre Uinocycles S. A. e Importadora Tomebamba S. A. En el año que terminó el 31 de diciembre de 2019, la Compañía realizó ventas de motocicletas y cuadrones a Uinocycles S. A. por US\$7.238.971 (US\$12.093.315 en el 2018).

(24) **Capital y Reservas**

Capital Acciones

Unnomotors S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 31 de diciembre de 2019
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Al 31 de diciembre de 2019, 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\$ Dólares</u> | <u>Participación</u> |
|---------------------------------|---------------------|----------------------|
| Imprtsa S.A. | 636.919 | 25,35% |
| Vazpro S.A. | 1.561.520 | 62,16% |
| Fabián Eduardo Zabala Goetschel | 314.063 | 12,50% |
| | <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 10%, destinado a formar un fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% 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.

Aportes para Futuro Aumento de Capital

Al 31 de diciembre de 2019 aportes para futuro aumento de capital por US\$1.400.000 corresponde a las entregas de efectivo realizados en el transcurso de año 2019 por los socios, conforme lo dispuesto y aprobado en la Junta General Extraordinaria y Universal de Socios celebrada el 11 de abril de 2019. El trámite de incremento de capital será efectuado en el transcurso del primer semestre del año 2020.

Superávit por Revalorización

Representa el efecto de los ajustes resultantes de la valuación o 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.

La Junta General Extraordinaria y Universal de Socios celebrada el 11 de abril de 2019 aprobó la compensación parcial de las pérdidas de ejercicios anteriores con el saldo de la cuenta superávit por revalorización por la suma de US\$66.436.

Resultados Acumulados por Adopción de NIIF

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

Unnomotors S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2019
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

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(h)).

(25) Ingresos de Actividades Ordinarias

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

| | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|---------------------------|------------------------|-------------------|
| Ventas al por mayor | US\$ 18.097.543 | 19.016.644 |
| Ventas en puntos de venta | 1.023.510 | 1.319.694 |
| | <u>US\$ 19.615.053</u> | <u>20.336.338</u> |

(26) Gastos por su Naturaleza

Un resumen de los gastos de administración y gastos de ventas atendiendo su naturaleza para los años 2019 y 2018 es el siguiente:

Unnomotors S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 31 de diciembre de 2019
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

| | 2019 | | 2018 | |
|--|------------------|--------------------------|------------------|--------------------------|
| | Gastos de ventas | Gastos de administración | Gastos de ventas | Gastos de administración |
| Sueldos y salarios | US\$ 733.090 | 320.528 | 979.057 | 463.106 |
| Participación de trabajadores | - | 28.274 | - | 109.493 |
| Otros gastos de personal | 32.834 | 11.822 | 48.451 | 17.493 |
| Arriendo de locales | 119.248 | 18.470 | 448.627 | 31.891 |
| Comisiones pagadas a terceros | 368.809 | - | 493.139 | - |
| Servicios básicos y telecomunicaciones | 80.487 | 7.153 | 70.901 | 8.554 |
| Gastos de viaje | 90.512 | 13.185 | 114.830 | 20.328 |
| Honorarios profesionales | 28.417 | 72.803 | 31.387 | 66.164 |
| Depreciaciones | 305.933 | 20.092 | 54.894 | 3.323 |
| Publicidad y promoción | 139.467 | 15 | 129.045 | - |
| Mantenimientos y reparación | 55.554 | 3.021 | 62.968 | 5.188 |
| Autoconsumo | 66.429 | - | 114.981 | - |
| Impuestos y contribuciones | 7.588 | 37.892 | 16.454 | 68.912 |
| Servicios de terceros y del exterior | - | - | 17.782 | 8.625 |
| Suministros y materiales | 20.146 | 10.711 | 53.916 | 12.145 |
| Seguros | 27.623 | 11 | 27.864 | 127 |
| Transporte y movilización | 125.048 | 3.343 | 144.274 | - |
| Seguridad y vigilancia | 2.947 | 159 | 2.818 | - |
| Valor patrimonial proporcional | - | - | - | 4.838 |
| Combustibles y lubricantes | 25.868 | 1.274 | 31.812 | 1.432 |
| Garantías de repuestos y servicios | 33.406 | - | 44.820 | - |
| Amortización de intangibles | 13.160 | 462 | 52.117 | - |
| Retenciones asumidas | - | - | - | 145.149 |
| Jubilación patronal y desahuido | 19.038 | 7.368 | 22.098 | 10.957 |
| Gastos generales | 137.010 | 14.056 | 84.395 | 44.073 |
| Otros gastos menores | 970 | 343 | 138 | 24.840 |
| | US\$ 2.365.789 | 562.619 | 3.044.571 | 1.027.403 |

(27) Otros Ingresos y Gastos

El detalle de otros ingresos y gastos que se muestran en el estado de resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Unnomotors S. A.
 Notas a los Estados Financieros
 31 de diciembre de 2019
 (En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--------------------------------------|------|----------------|------------------|
| Ingresos: | | | |
| Venta de marca | US\$ | - | 400.000 |
| Intereses | | 18 | 39.935 |
| Arrendos | | - | 586.450 |
| Garantía y servicio técnico | | - | 120.000 |
| Aseerías | | - | 324.000 |
| Otros | | 441.845 | 222.760 |
| Gastos: | | | |
| Impuesto Sofoa | | (7.000) | - |
| Intereses y multas | | (4.494) | - |
| Gastos no deducibles | | (13.572) | - |
| Estimación para pérdidas crediticias | | (15.141) | - |
| Castigo de cuentas por cobrar | | (280.236) | - |
| Otros | | (20.008) | - |
| | US\$ | <u>121.410</u> | <u>1.693.145</u> |

(28) Gastos Financieros

El detalle de gastos financieros que se muestran en el estado de resultados por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

| | | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
|--|------|----------------|------------------|
| Comisiones por servicios | US\$ | 153.177 | 646.117 |
| Intereses pagados | | 621.234 | 784.137 |
| Gastos bancarios | | 7.098 | 146.105 |
| Intereses y comisiones tarjetas de crédito | | 11.075 | 15.612 |
| Costo financiero - beneficios definidos | | 10.714 | 15.106 |
| Costo financiero arrendamientos | | 12.861 | - |
| | US\$ | <u>816.159</u> | <u>1.606.077</u> |

(29) 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 S. A. 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 2019 por los servicios técnicos especializados de ensamblaje de motos asciende a US\$624.705 (US\$1.268.935 en el 2018).

Contingencias

Linnomotors S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2019
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

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

Al 31 de diciembre de 2019, 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 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. 17510-2015-200 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.

(30) Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros, 10 de marzo de 2020, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos, excepto por la afectación económica y social que surgirá en el país por la presencia del coronavirus, misma que demanda disposiciones legales que aseguren el cumplimiento de las restricciones necesarias para evitar un contagio masivo de la población. En este sentido, el 15 de marzo de 2020 el Presidente de la República declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional por los casos de coronavirus confirmados y la declaratoria de pandemia de COVID – 19 por parte de la Organización Mundial de la Salud, que representa un alto riesgo de contagio para la ciudadanía y generan afectación a los derechos a la salud y convivencia pacífica del Estado y a fin de controlar la situación de emergencia

Unnomtors S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2019
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la inminente presencia del virus COVID – 19 en Ecuador, entre otras, se dispuso lo siguiente:

- i) La movilización en todo el territorio nacional, de tal manera que todas las entidades de la Administración Pública Central e Institucional coordinen esfuerzos en el marco de sus competencias con la finalidad de ejecutar las acciones necesarias para mitigar los efectos del coronavirus en todo el territorio nacional.
- ii) Suspender el ejercicio del derecho a la libertad de tránsito y el derecho a la libertad de asociación y reunión.
- iii) Determinar que el alcance de la limitación del ejercicio al libre tránsito es con la finalidad específica de mantener una cuarentena comunitaria obligatoria en las áreas de alerta sanitaria.
- iv) Se declara el toque de queda, sin poder circular en las vías y espacios públicos a nivel nacional a partir del 17 de marzo de 2020.
- v) Se suspende la jornada presencial de trabajo a partir del 17 de marzo de 2020, para todos los trabajadores y empleados del sector público y del sector privado; sin embargo, se garantiza la provisión de los servicios públicos básicos, y seguirán funcionando las industrias, cadenas y actividades comerciales de las áreas de la alimentación y salud, así como los servicios de plataformas digitales.
- vi) El estado de excepción regirá durante sesenta (60) días a partir de la suscripción del Decreto Ejecutivo.

Las medidas adoptadas en el país con el propósito de precautelar la salud de la ciudadanía han generado una afectación en la producción y trastornos en la cadena de suministros y en el mercado en general, así como, un impacto financiero en las empresas debido a la imposibilidad de generar ingresos. El impacto económico local y mundial depende en parte de cómo reaccione la población ante el virus; sin embargo, el comercio nacional e internacional se ve afectado, y una recesión económica mundial es una posibilidad evidente, hasta que se elaboren respuestas que sean suficientemente ágiles para gestionar la liquidez y lograr superar el periodo de bajas ventas e ingresos y obtener los ingresos suficientes para cubrir los costos fijos.