

Unnocycles 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

Unnocycles S. A. (la Compañía), fue constituida el 29 de julio del 2008 en la ciudad de Quito – Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de agosto de 2008. Su actividad económica principal es: a) la importación, exportación, comercialización, adquisición, producción, fabricación y ensamblaje de todo tipo de vehículos automotores livianos y pesados, especialmente: motos, tricimotos, cuadrones, motocicletas, automóviles de todo tipo; y, b) importación, exportación, representación, comercialización, adquisición, producción de todo tipo y clase de partes, piezas, repuestos, maquinarias, accesorios y herramientas para vehículos livianos y pesados, especialmente motos, tricimotos, cuadrones, motocicletas y bicicletas.

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 6 de enero de 2020, la Compañía cambió su razón social a una sociedad anónima denominada Unnocycles S. A., lo que fue aprobado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros mediante Resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-2019-00038615 del 9 de diciembre de 2019.

La Compañía forma parte de un grupo empresarial ecuatoriano, por consiguiente, las principales políticas financieras y directrices de operación, provienen de la Administración del Grupo. Durante los años 2019 y 2018, el 86.68% y el 93.65%, respectivamente de sus ingresos provienen de la venta de motocicletas a las compañías relacionadas Unnoparts S. A. e Importadora Tomebamba S. A.; y, las compras de inventario de motocicletas para su comercialización en un 100% son realizadas a la relacionada Unnomotors S. A.

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en Yaruquí – Quito – Ecuador, calle Felicísimo Vega N3-104 y Trte. Hugo Ortiz (Sector Metrozona). La Compañía no mantiene participación accionaria en otras compañías, por tanto, actúa como una sola unidad de negocios y sus acciones no cotizan en el Mercado de Valores.

(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 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 2016, 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.

Unnocycles S. A.
Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

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

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 período en el cual las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

i. Juicios

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

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 la nota 16 - medición de las obligaciones para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio – supuestos actuariales clave.

iii. Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera requieren la medición de los valores razonables de los activos y pasivos financieros.

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

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

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.

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

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

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

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 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.

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

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;
- características 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

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

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.

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.

iv. Capital Acciones

Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitidas por la Compañía) son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales

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

atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de habernos, 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 las motocicletas se determina por el método del costo específico, mientras que el costo de repuestos y accesorios se determina por el método del costo promedio ponderado. 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.

(d) Mobiliario y Equipos

i. Reconocimiento y Medición

Las partidas de mobiliario y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro si las hubiese. El mobiliario y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven 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 mobiliario 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 mobiliario y equipos poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

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

ii. Costos Posteriores

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

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

y mantenimientos de rutina en mobiliario y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

III. Depreciación

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

La depreciación de los elementos de mobiliario 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 del mobiliario 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 período actual y comparativo son las siguientes:

	Vida útil en años
Muebles de oficina	10
Equipos de oficina	10
Vehículos	5

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

(e) 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 que consisten en la adquisición de la marca Sukida realizada en el año 2018 se mide al costo menos las pérdidas por deterioro de valor acumuladas, si las hubiere.

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. 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.

Unnocytes S. A.
Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

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

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

(f) 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 CINIF 4. Los detalles de las políticas contables bajo la Norma NIC 17 y la CINIF 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.

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

Unnocycles S. A.
Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

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

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 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 si el importe en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

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.

Unnocydes S. A.
Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

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

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.

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 g). 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;

Unnocyces S. A.
Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

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

- 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 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.

(g) 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.

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

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

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 incluidas 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 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 período de 12 meses contados a partir de la fecha de presentación de los estados financieros (o de un período inferior si el activo financiero tiene una vida menor a 12 meses).

El período máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el período 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

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

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 o cuentas por cobrar que presentan problemas de recuperación;
- la reestructuración 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 (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

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

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.

(H) **Beneficios a Empleados**

I. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

El Código del Trabajo 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. Además, el Código del Trabajo establece que al término de la relación laboral, el empleador deberá pagar una indemnización equivalente al 25% de la última remuneración mensual multiplicada por el número de años de servicio.

La Compañía determina la obligación neta relacionada con los beneficios de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio calculando por separado para cada beneficiario, el monto del beneficio futuro que los

empleados han adquirido a cambio de sus servicios en el periodo 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 costo de crédito unitario proyectado.

La Compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por beneficios definidos en otros resultados integrales; el costo del servicio y el saneamiento del descuento, se llevan a resultados como gasto del personal.

Cuando tengan lugar mejoras o reducciones en los beneficios del plan, la modificación resultante en los beneficios que se relacionan 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.

ii. Beneficios a Corto Plazo

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

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

iii. Beneficios por Terminación

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

(i) Provisiones y Contingencias

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

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

Uinnocycles S. A.
Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

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

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.

(j) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

i. 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.

ii. 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 reciban 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.

iii. Gastos

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

(k) Ingresos Financieros y Costos Financieros

Unnocyclus 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.

(i) 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

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

liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

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

ii. 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

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

Previamente, la Compañía determinó al 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 (f).

Al momento de la transición a la Norma NIIF 16, la Compañía decidió aplicar la solución práctica para no realizar la evaluación de qué transacciones corresponden a arrendamientos. Aplicó la NIIF 16 solo a los contratos que previamente se habían identificado como arrendamientos. Los contratos que no se identificaron como arrendamientos de acuerdo con la Norma NIC 17 y la CINIIF 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 arrendaba varios locales para la venta de motos y repuestos hasta finales del año 2019. 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:

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

- 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:

- 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 no arrienda activos de su propiedad. 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 no reconoció activos por derechos de uso y pasivos por arrendamiento adicionales, debido a que no mantiene contratos de arrendamiento; en consecuencia, no existe impacto en la transición de la aplicación de la Norma NIIF 16 Arrendamientos. Aquellos contratos de arrendamiento que mantenía hasta el año 2019 fueron cancelados debido a que la Compañía dejó de utilizar los locales arrendados.

(5) Normas Contables, Nuevas y Revisadas e Interpretaciones Emitidas, pero Aún No Efectivas

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

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

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:

- CINIF 23 Incertidumbre sobre Tratamiento Tributario.
- Características de Pago Anticipado con Compensación Negativa (Modificación a la Norma NIIF9).
- Participación de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificación a la Norma NIC 28).
- Mejoras Anuales a las NIIFs Ciclo 2015-2017 - diversas normas.
- Modificación a Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF.
- NIIF 17 Contratos de Seguros.

(5) Determinación de Valores Razonables

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

(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, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar a entidades relacionadas 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.

El valor razonable de los préstamos y obligaciones financieras (medición categorizada en el nivel 2 de valor razonable – véase nota 2.d.ii) se aproxima

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

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

el 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:

Unnocycles 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>
Efectivo y equivalentes a efectivo	US\$	334,155	56,345
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		3,950,604	8,230,513
	US\$	<u>4,283,040</u>	<u>8,286,858</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 85.66% (93.85% en el 2018) de las ventas de motocicletas y cuadrones corresponden a ventas realizadas a dos compañías relacionadas, cuya recuperación no es mayor a 90 días, y, los saldos por cobrar a dichas compañías al 31 de diciembre de 2019 representan el 24.05% (12.93% en el 2018) de las ventas de la Compañía.

La Compañía establece una estimación para pérdidas crediticias esperadas que representa su estimación de las pérdidas esperadas en relación con los deudores comerciales. Dicha estimación se determina con base a una evaluación específica que se relaciona con exposiciones individualmente significativas y con base a una evaluación colectiva para los saldos no significativos.

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 período 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:

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

		2019		2018	
		Valor bruto	Pérdida esperada	Valor bruto	Pérdida esperada
De 1 a 30 días	US\$	15.204	-	49.855	-
De 31 a 60 días		73.587	-	8.581	-
De 61 a 90 días		73.038	-	5.935	-
De 91 a 120 días		9.167	-	1.697	-
De 121 a 150 días		-	-	4.250	-
De 151 a 180 días		-	-	150	-
De 181 a 270 días		10.834	-	11.123	-
De 271 a 360 días		1.419	-	6.670	-
Mayor a 360 días		389.796	155.808	384.473	120.908
	US\$	<u>573.045</u>	<u>155.808</u>	<u>472.734</u>	<u>120.908</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:

		2019	2018
Saldo al inicio del año	US\$	120.808	120.000
Provisión con cargo a resultados		35.000	808
Saldo al final del año	US\$	<u>155.808</u>	<u>120.808</u>

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía mantiene efectivo y equivalentes de efectivo por US\$334.155 al 31 de diciembre del 2019 (US\$56.345 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 calificadoras de riesgo autorizadas por la Superintendencia de Bancos. La Cooperativa Unión el Ejido y San Vicente del Sur Ltda. donde la Compañía mantiene depósitos, no mantienen calificación de riesgo.

(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

Unnocydes S. A.
Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

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

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 elaborado 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					
	Valor en libros	Vencimientos Contractuales	De 0 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 5 años
Préstamos y obligaciones financieras	US\$ 4,211,390	4,211,390	881,195	881,195	2,968,999
Cuentas por pagar comerciales y otros cuentas por pagar	445,203	445,203	445,203	-	-
Beneficios a empleados	31,361	31,361	31,361	-	-
	US\$ 4,787,954	4,787,954	1,357,759	881,195	2,968,999

31 de diciembre de 2018					
	Valor en libros	Vencimientos Contractuales	De 0 a 6 meses	De 6 a 12 meses	De 1 a 5 años
Préstamos y obligaciones financieras	US\$ 5,540,037	5,540,037	919,130	619,129	4,301,778
Cuentas por pagar comerciales y otros cuentas por pagar	1,057,070	1,057,070	1,057,070	-	-
Beneficios a empleados	66,127	66,127	66,127	-	-
	US\$ 6,663,234	6,663,234	1,762,327	619,129	4,301,778

(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 periodos 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

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

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>4.285.560</u>	<u>5.509.286</u>
Tasa de interés fija:		
Pasivos financieros	US\$ <u>25.800</u>	<u>30.751</u>

(f) 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 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 para 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:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total pasivos	US\$ 4.826.559	6.768.077
Menos efectivo y equivalentes de efectivo	<u>334.155</u>	<u>56.345</u>
Deuda neta ajustada	<u>4.492.404</u>	<u>6.731.732</u>
Total patrimonio	US\$ <u>1.086.526</u>	<u>1.011.970</u>
Índice deuda neta ajustada a patrimonio	<u>4,13</u>	<u>6,65</u>

(g) Efectivo y Equivalentes a Efectivo

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

Unnocycles 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>
Efectivo en caja	US\$	1.843	2.175
Depósitos en bancos:			
Banco Pichincha C. A.		315.679	19.666
Banco Internacional S. A.		4.105	8.979
Banco Produbanco S. A.		8.852	22.432
Banco Solidario S. A.		3.735	2.162
Banco Bolivariano C. A.		1.000	-
Cooperativa Unión el Ejido		26	26
Cooperativa San Vicente del Sur Ltda.		915	915
	US\$	<u>334.155</u>	<u>56.345</u>

(6) **Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar**

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	US\$	573.045	472.734
Compañías relacionadas:			
Unnoparts S. A.		2.174.712	1.621.521
Importadora Tornabamba S. A.		195	169.668
Unnomotors S. A.		204.754	2.579.975
Empleados		2.856	1.739
Tarjetas de crédito		4.117	14.104
Anticipo a proveedores y otros anticipos		17.000	25.405
Ingresos pendientes de facturación		90.277	231.890
Cauciones - SRI		8.878	21.318
Retenciones de impuesto a la renta		501.319	458.771
Retenciones de impuesto al valor agregado		295.336	427.543
Crédito tributario - IVA		74.750	110.483
Nota de crédito desmaterializada		12.455	13.469
Otras		-	81.705
		<u>3.606.094</u>	<u>6.230.513</u>
Estimación para pérdidas crediticias esperadas		<u>(155.808)</u>	<u>(120.808)</u>
	US\$	<u>3.450.286</u>	<u>6.109.705</u>

Al 31 de diciembre de 2019 cuentas por cobrar – compañías relacionadas corresponde a valores pendientes de cobro a Unnoparts S. A. por US\$2.174.712 (US\$1.621.521 en el 2018) e Importadora Tornabamba S. A. por US\$195 (US\$169.668 en el 2018), respectivamente por las ventas de motocicletas y quadrones, conforme el contrato de distribución de motocicletas suscrito en años anteriores, en el cual la Compañía y Unnomotors S. A. garantizan a Importadora

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

Tomebamba S. A. la provisión de motocicletas oportunamente y en las cantidades de acuerdo con los presupuestos de venta mensuales.

Al 31 de diciembre de 2019 cuentas por cobrar – compañías relacionadas - Unnomotors S. A. por US\$204,741 (US\$2,579,975 en el 2018) corresponde a anticipos para la adquisición de motocicletas y cuadros.

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

Al 31 de diciembre del 2019 otras cuentas por cobrar – retenciones de impuesto a la renta en la fuente por US\$501,319 (US\$458,771 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 de 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\$190,258, el cual fue resuelto favorablemente mediante Resolución No. 117012019RDED381269 del 21 de agosto de 2019 y Resolución No. 117012020RREC058290 del 5 de febrero de 2020; y, está pendiente la presentación de los reclamos de pago indebido ante el Servicio de Rentas Internas de las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por los años 2016, 2017 y 2018.

Al 31 de diciembre del 2019 otras cuentas por cobrar – retenciones de impuesto al valor agregado por US\$295,336 (US\$427,643 en el 2018) incluye las retenciones de impuesto al valor agregado en la fuente practicadas a la Compañía en los ejercicios económicos 2015 al 2019. De conformidad con lo señalado en el artículo 69 de la Ley de Régimen Tributario Interno, cuando por cualquier circunstancia evidente se presume que el crédito tributario resultante, no podrá ser compensado con el impuesto al valor agregado causado dentro de los seis meses inmediatos siguientes, la Compañía podrá solicitar al Director o Provincial del Servicio de Rentas Internas, la devolución o la compensación del crédito tributario originado por retenciones que le hayan sido practicadas, hasta dentro de cinco años contados desde la fecha de pago. La devolución o compensación de los saldos del impuesto al valor agregado a favor de los contribuyentes, no constituyen pagos indebidos, y por consiguiente no causan intereses. Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía se encuentra completando la documentación para realizar la presentación de la solicitud de devolución ante el Servicio de Rentas Internas de las retenciones de impuesto al valor agregado.

Al 31 de diciembre de 2019 cuentas por cobrar – valores pendientes de facturación por US\$90,277 (US\$291,890 en el 2018) corresponden a montos por facturar en el año 2020 y 2019, a Unnomotors S. A. y Unnoparts S. A., respectivamente por penalidad por no cumplir con la meta de compras del año.

(10) Inventarios

Unnocycles 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 el inventario está conformado de la siguiente manera:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Motocicletas	US\$	1,231,724	1,133,885
Repuestos		<u>5,422</u>	<u>8,750</u>
		1,237,146	1,142,635
Provisión para baja de inventarios		<u>(407)</u>	<u>(16,170)</u>
	US\$	<u>1,236,739</u>	<u>1,126,465</u>

En los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 el movimiento de la provisión para baja de inventarios es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	US\$	16,170	16,170
Reversión de provisión		<u>(15,763)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>407</u>	<u>16,170</u>

En el año 2019, motocicletas y repuestos incluidos en el costo de las ventas asciende a US\$7,594,012 (US\$12,539,275 en el año 2018).

(11) Pagos Anticipados y Otros Activos

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Depósitos en garantía	US\$	3,400	3,400
Seguros		1,598	1,582
Varios		39,728	-
Otros activos		<u>2,954</u>	<u>-</u>
	US\$	<u>47,680</u>	<u>4,982</u>

(12) Mobiliario y Equipos

El detalle y movimiento de mobiliario y equipos de oficina es el siguiente:

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

		2019		
		Saldos al 31/12/2018	Adiciones	Saldos al 31/12/2019
Maquinarias y equipos	US\$	16.370	-	16.370
Vehículos		162.680	-	162.680
Otros		-	1.470	1.470
		<u>179.050</u>	<u>1.470</u>	<u>180.520</u>
Depreciación acumulada		(77.708)	(24.643)	(102.351)
	US\$	<u>101.342</u>	<u>(23.173)</u>	<u>78.169</u>

		2018		
		Saldos al 31/12/2017	Adiciones	Saldos al 31/12/2018
Maquinarias y equipos	US\$	16.370	-	16.370
Vehículos		92.212	70.468	162.680
		<u>108.582</u>	<u>70.468</u>	<u>179.050</u>
Depreciación acumulada		(59.408)	(18.300)	(77.708)
	US\$	<u>49.174</u>	<u>52.168</u>	<u>101.342</u>

(13) Activos Intangibles

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 activos intangibles por US\$400.000 corresponde al costo de la compra de la marca Sukida realizada a la relacionada Unnomotors Cia. Ltda., cuyo precio fue determinado con base a un estudio técnico realizado, considerando principalmente las ventas de motocicletas de dicha marca en años anteriores y las potenciales ventas que se darán en el futuro.

De acuerdo a lo que señalan las Norma Internacional de Información Financiera NIIF 38, los intangibles originados por la compra de marcas se clasifican como activos intangibles con vida indefinida y están sujetos a deterioro.

(14) Préstamos y Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los préstamos y obligaciones financieras están conformados de la siguiente manera:

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

	2019			2018		
	<u>Tasa</u>		<u>Valor en</u>	<u>Tasa</u>		<u>Valor en</u>
	<u>interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>libros</u>	<u>interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>libros</u>
Banco Guayaquil S. A.	8.95%	25-jul-2020	US\$ 25.800	8.95%	25-jul-2020	US\$ 30.751
Banco Pichincha C. A.	7.25%	15-dic-2022	4.295.560	7.25%	15-dic-2022	5.509.286
			<u>US\$ 4.311.360</u>			<u>US\$ 5.540.037</u>
Pasivos corrientes			US\$ 1.322.991			US\$ 1.230.259
Pasivos no corrientes			2.988.969			4.301.778
			<u>US\$ 4.311.960</u>			<u>US\$ 5.540.037</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los préstamos y obligaciones financieras con Banco Guayaquil S. A. y Banco Pichincha C. A. están garantizadas por una parte relacionada, La Compañía por este servicio cancela una comisión sobre los valores adeudados y garantizados.

Los préstamos recibidos de entidades financieras se han utilizado como capital de trabajo. Los plazos de estos préstamos tienen vencimientos hasta el año 2023 mediante pagos mensuales y trimestrales.

Los vencimientos agregados de los préstamos y obligaciones financieras para cada uno de los años subsiguientes al 31 de diciembre de 2020 son como sigue:

<u>Año de</u>	
<u>vencimiento</u>	
2021	US\$ 1.437.250
2022	1.546.927
2023	<u>4.792</u>

Al 31 de diciembre de 2019 el valor razonable de los préstamos y obligaciones financieras se aproxima al valor en libros, debido a que no existen costos involucrados en las operaciones que distorsionen el valor actual de los flujos estimados de pago.

(15) Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

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

Unnocycles 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>
Proveedores:		
No relacionados	US\$ 56.253	50.007
Compañías relacionadas:		
Unnomotors S. A.	39.126	439.200
Importadora Tomebamba S. A.	118.931	23.618
Ecuaneropa S. A.	-	6.761
Anticipos de clientes	169.626	412.928
Retenciones por pagar	45.752	-
IESS por pagar	11.229	17.983
Devoluciones de clientes	34	5.774
Otras	4.252	100.799
	<u>US\$ 445.203</u>	<u>1.067.070</u>

Al 31 de diciembre de 2019 cuentas por pagar comerciales – compañías relacionadas por US\$39.126 (US\$439.200 en el 2018) corresponde a saldo por pagar a Unnomotors S. A. único proveedor de las motocicletas que distribuye la Compañía. Esta cuenta por pagar no devenga intereses y no tiene plazo fijo de vencimiento.

Al 31 de diciembre de 2019, anticipos de clientes por US\$169.626 (US\$412.928 en el 2018) incluye principalmente valores recibidos de clientes en calidad de anticipo por la compra de motocicletas, de los cuales US\$14.945 (US\$242.617 en el 2018) fueron recibidos de Importadora Tomebamba S. A. en calidad de anticipo a compras de motocicletas.

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.

(16) 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\$ -	43.816
Beneficios sociales	27.524	41.677
Remuneraciones por pagar	1.223	-
Otros beneficios	2.614	832
Jubilación patronal	27.262	79.492
Bonificación por desahucio	11.373	25.351
	<u>US\$ 69.996</u>	<u>190.970</u>
 Pasivos corrientes	 US\$ 31.361	 86.127
Pasivos no corrientes	38.635	104.843
	<u>US\$ 69.996</u>	<u>190.970</u>

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

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 que terminó el 31 de diciembre de 2019 la Compañía no calculó el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades, debido a que obtuvo pérdida en sus operaciones; en tanto que la estimación del gasto de participación de trabajadores en las utilidades en el año 2018 ascendió a US\$11,107.

El gasto es reconocido al 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 terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

	Jubilación patronal	Indemnizaciones por desahucio	Total
Obligaciones por beneficios definidos al 1 de enero de 2018	US\$ 1.185	786	1.971
Transferencia de empleados desde otra compañía	55.507	23.072	78.579
Costo laboral por servicios actuales	609	319	928
Costo financiero	92	60	152
Pérdida (ganancia) actuarial por ajustes y experiencia	22.009	1.114	23.213
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2018	79.492	25.351	104.843
Efecto de reducciones y liquidaciones	(54.475)	-	(54.475)
Costo laboral por servicios actuales	16.195	4.704	20.899
Costo financiero	6.137	1.916	8.053
Pérdidas (ganancias) reconocidas en el ORI	(20.087)	(1.631)	(21.718)
Beneficios pagados	-	(18.967)	(18.967)
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2019	US\$ 27.262	11.373	38.635

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

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

el futuro a los servicios prestados en el período corriente. Las obligaciones se miden según sus valores descontados, puesto que existe la posibilidad de que sean satisfechas muchos años después de que los empleados hayan prestado sus servicios y se determina el importe de las pérdidas y ganancias actuariales. Las disposiciones legales no establecen la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para estos beneficios.

El 28 de diciembre de 2017 la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros emitió el Oficio No. SCVS-INMV-2017-00000421-OC en el cual comunica que en el Ecuador si 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 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 al estudio actuarial contratado, el que cubre a todos los empleados en relación de dependencia, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre de 2019 asciende a US\$27.262.

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)	9,38%	5,90%
Tasa pasiva referencial	N/A	N/A
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TM ICGG 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:

Linnocycles 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
Tasa de descuento, aumento de 0,5%	US\$ (1.821)	(403)
Tasa de descuento, disminución de 0,5%	1.909	434
Tasa de incremento salarial, aumento de 0,5%	2.094	489
Tasa de incremento salarial, disminución de 0,5%	(1.946)	(457)
Rotación, aumento de 0,5	(952)	459
Rotación, disminución de 0,5	986	(439)

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:

	2019	2018
Sueldos y beneficios sociales	US\$ 886.645	522.713
Participación de los trabajadores	11.107	43.818
Jubilación patronal y desahucio	31.341	1.604
	US\$ <u>909.093</u>	<u>568.135</u>

(17) 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:

	2019	2018
Impuesto a la renta corriente del año	US\$ -	100.437
Impuesto a la renta diferido	1.215	(270)
	US\$ <u>1.215</u>	<u>100.167</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 corresponda 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

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

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:

		2019	2018
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta	US\$	(428)	248,307
Incremento (reducción) resultante de:			
Beneficios definidos - pagos en el año		(18,967)	-
Gastos no deducibles		77,276	110,338
Otros		(69,298)	-
Base imponible		(11,415)	367,643
Impuesto a la renta a la tarifa del 25%	US\$	-	91,911
Anticipo de impuesto a la renta	US\$	-	100,437
Gasto estimado de impuesto a la renta	US\$	-	100,437
Cambios en diferencias temporales reconocidas		1,215	(270)
	US\$	1,215	100,167

Impuesto a la Renta por Pagar

Un resumen del movimiento del impuesto a la renta por pagar y de los anticipos y retenciones en la fuente del impuesto a la renta 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\$	458,771	-	582,259	94,327
Impuesto a la renta corriente del año		-	-	-	100,437
Destilación de retenciones		(49,395)	-	-	-
Retenciones en la fuente del año		95,948	-	143,188	-
Retenciones cargadas a resultados		(4,113)	-	(71,852)	-
Compensación de retenciones en la fuente contra el impuesto a pagar		-	-	(194,764)	(194,784)
Saldo al final del año	US\$	501,319	-	458,771	-

Activos y Pasivos por Impuesto Diferido

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

Los activos y pasivos por impuesto diferido reconocidos son atribuibles según se indica abajo y su movimiento al y por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

		Saldo al 1 enero 2018	Reconoci- do en resultados	Saldo al 31 de diciembre 2018	Reconoci- do en resultados	Saldo al 31 de diciembre 2019
Impuesto diferido activo atribuible a:						
Beneficios a empleados	US\$	-	270	270	(270)	-
Otros		944	-	944	(944)	-
Impuesto diferido, neto	US\$	944	270	1.214	(1.214)	-

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

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-DGERC/GC15-00000455, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000 deben presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas y si el monto es superior a US\$15.000.000, deberán presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas y el informe de precios de transferencia.

En el año 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

Unnocycle 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 no anticipa ningún ajuste al gasto y pasivo por impuesto a la renta reflejado en los estados financieros adjuntos.

(18) 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>
Compras de inventario y otros:		
Unnomotors S. A.		
Compra de motocicletas	US\$ 7.642.661	12.914.668
Compra de marca	-	400.000
	<u>US\$ 7.642.661</u>	<u>13.314.668</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos:		
Venta de motos y cuadrones:		
Unnoparts S. A.	US\$ 7.240.356	6.321.766
Importadora Tomebamba S. A.	259.879	4.677.164
Otros ingresos:		
Por servicios - Importadora Tomebamba S. A.	10	-
Por servicios - Unnoparts S. A.	142.336	231.860
	<u>US\$ 7.642.570</u>	<u>13.230.640</u>

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

Egresos:

Gastos por servicios y otros:

Voz Seguro S. A.	US\$	10,747	19,584
Autos del Sur S. A.		-	38,588
Negocios y Comercio Panamá			
Ecuaneccopa S. A.		30,000	22,474
Importadora Tomebamba S. A.		144,013	-
	US\$	<u>184,760</u>	<u>80,646</u>

Gastos de ventas:

Unnomotors S. A.			
Arrendos	US\$	4,200	76,488
Otros gastos		-	154,560
Trecc S. A.		100,631	100,631
	US\$	<u>104,831</u>	<u>331,679</u>

Gastos financieros:

Intereses pagados:

Empresa Hotelera Cuenca S. A.	US\$	47,805	-
Fundación Santa Ana		9,211	-
Importadora Tomebamba S. A.		-	27,322
	US\$	<u>57,016</u>	<u>27,322</u>

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar:			
Unnoparts S. A.	US\$	2,114,712	1,821,521
Importadora Tomebamba S. A.		195	169,668
Unnomotors S. A.		173,564	2,579,975
Unnoparts S. A.		-	231,890
	US\$	<u>2,288,471</u>	<u>4,603,054</u>
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Unnomotors S. A.	US\$	36,701	439,200
Importadora Tomebamba S. A.:			
Varios y préstamo		14,772	23,818
Anticipo de clientes		14,945	242,817
Otras		104,159	-
Ecuaneccopa S. A.		-	6,781
	US\$	<u>170,577</u>	<u>712,196</u>

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

En el año que terminó el 31 de diciembre de 2019, la Compañía realizó ventas de motocicletas a Importadora Tomebamba S. A. por US\$259.789 (US\$4.677.164 en el 2018).

(19) Capital y Reservas

Capital Acciones

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>
Imprisa S.A.	44.362	25%
Vazpro S.A.	108.762	62%
Fabián Eduardo Zabala Goetschel	21.875	13%
	<u>174.999</u>	<u>100%</u>

Reserva Legal

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

Reserva Facultativa

Esta reserva se apropia de las utilidades disponibles, con base a las disposiciones específicas de la Junta de Socios, y es de libre disponibilidad y puede ser distribuida, capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas.

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)).

(20) Ingresos de las Actividades Ordinarias

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

Uinnocycles 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>
Motocicletas, neto de descuentos y devoluciones:		
Ventas al por mayor	US\$ 8,277,944	13,021,952
Ventas al por menor	760,337	828,288
	<u>US\$ 9,038,281</u>	<u>13,850,240</u>

(21) Gastos por su Naturaleza

Un resumen de los gastos de ventas y gastos de administración atendiendo su naturaleza para los años 2019 y 2018 son los siguientes:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	Gastos de ventas	Gastos de administración	Gastos de ventas	Gastos de administración
Salarios y beneficios sociales	US\$ 585,339	277,308	338,845	182,868
Participación trabajadores		-	-	43,818
Mantenimientos y reparación	10,830	788	7,829	139
Arrendo operativo	171,263	-	201,512	-
Promoción y publicidad	64,673	-	42,493	-
Combustibles y lubricantes	14,119	701	2,907	414
Seguros y reaseguros	16,702	959	8,648	485
Transporte y movilización	43,868	89	52,236	-
Gastos de viaje	21,012	1,917	9,671	2,805
Servicios bancarios y telecomunicaciones	6,429	-	4,132	-
Gastos legales y notariales	197	617	1,622	630
Abitación patronal y desayuno	8,322	23,019	1,368	248
Honorarios, comisiones y dietas	3,184	36,090	-	35,885
Depreciaciones	18,340	6,302	15,199	3,101
Impuestos y contribuciones	15,889	8,620	12,244	35,769
Provisión para cuentas incobrables	2,483	35,900	898	-
Otros	77,711	1,820	181,838	195,648
	<u>US\$ 1,062,181</u>	<u>382,229</u>	<u>682,080</u>	<u>498,223</u>

(22) Otros Ingresos

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

Unnocydes 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>
Intereses ganados	US\$	2.046	54.169
Amendos		-	177.000
Descuentos en compras		100.000	-
Otros servicios prestados		-	211.529
Indemnizaciones de seguro		-	10.269
Otros		427.926	68.908
	US\$	<u>529.972</u>	<u>521.075</u>

(23) 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>
Intereses pagados	US\$	385.417	191.808
Comisiones pagadas		122.483	19.114
Intereses - venta de cartera		-	519
otros		27	789
	US\$	<u>507.927</u>	<u>212.230</u>

(24) 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 16 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 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.

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

- 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 período de bajas ventas e ingresos y obtener los ingresos suficientes para cubrir los costos fijos.