

Unnoparts S. A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

Con el Informe de los Auditores Independientes

Unnoparts S. A.
Estados Financieros
31 de diciembre de 2018
Índice de Contenido

Informe de los Auditores Independientes
Estado de Situación Financiera
Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros



SAEA S.A.
Servicios de Auditoría Externa y Atestación S.A.

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Accionistas
UNNOPARTS S. A.

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

Opinión

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

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

Base para la Opinión con Salvedades

Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía no dispone de una metodología y políticas para realizar la estimación de la provisión para cuentas incobrables de conformidad con los requerimientos de la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 9; sobre esta base, determinamos que la reserva para incobrables al 31 de diciembre del 2018 registra un déficit de aproximadamente US\$1.073.526. Debido a este asunto, las cuentas por cobrar comerciales y los resultados del ejercicio por el año que terminó el 31 de diciembre de 2018 se encuentran sobrestimados en la antes mencionada cifra.

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

(Continúa)

Otros Asuntos

Las cifras comparativas al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2017, fueron auditadas por otro auditor, quien emitió una opinión sin salvedades sobre los estados financieros el 28 de febrero de 2018.

Para propósitos comparativos, las cifras del año 2017 corresponden a los estados financieros combinados de las compañías Unnoparts Cía. Ltda. y Mastermoto S. A., considerando que en el 2018 Unnoparts Cía. Ltda. mediante un proceso de fusión absorbió las operaciones de Mastermoto S. A.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo en relación con los Estados Financieros

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

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

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

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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y desarrollamos procedimientos de auditoría en respuesta a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar errores materiales debido a fraude es mayor que en el caso de errores, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, representaciones erróneas, o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones; así como la correspondiente información revelada por la Administración.

(Continúa)

- Concluimos sobre lo apropiado de utilizar, por parte de la Administración, la base contable de negocio en marcha, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, o si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan causar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos requeridos a llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros, o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la Compañía no continúe como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una manera tal que logran una presentación razonable.

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

SAEA S.A.

SCVS – RNAE 1127

15 de mayo de 2019


Carlos Condo Morán
Socio

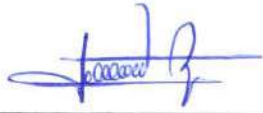
Estado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017

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

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	US\$ 747,761	886,976
Cuentas por cobrar comerciales, neto	8	7,815,499	4,530,234
Otras cuentas por cobrar	9	2,671,700	886,528
Inventarios, neto	10	345,168	1,640,405
Pagos anticipados	11	10,752	57,764
Total activo corriente		11,590,880	8,001,907
No corriente:			
Cuentas por cobrar comerciales, neto	8	3,431,129	2,613,430
Equipos, herramientas y muebles de oficina, neto	12	193,146	148,612
Activos intangibles, neto	13	59,710	37,835
Otros activos	14	87,667	83,417
Activo por impuesto diferido	18	341,040	139,986
Total activo no corriente		4,112,692	3,023,280
Total activos		US\$ 15,703,572	11,025,187
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
Corriente:			
Sobregiro bancario		US\$ 34,675	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15	6,789,367	2,948,852
Cuentas por pagar relacionadas	16	3,251,522	3,889,928
Beneficios a empleados	17	879,901	545,663
Total pasivo corriente		10,955,465	7,384,443
No corriente:			
Ingresos diferidos	19	1,410,141	879,850
Beneficios a empleados	17	100,830	73,112
Total pasivo no corriente		1,510,971	952,962
Total pasivos		12,466,436	8,337,405
Patrimonio:			
Capital social	21	972,400	972,400
Reservas	21	1,207,202	849,922
Resultados acumulados	21	1,057,534	865,460
Total patrimonio		3,237,136	2,687,782
Total pasivos y patrimonio		US\$ 15,703,572	11,025,187


 Alfredo Vega Escudero
 Gerente General


 CPA. Gladys Martinez
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

Unnoparts S. A.

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

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

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

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de actividades ordinarias	22 US\$	27,527,337	21,441,368
Costo de venta		(17,945,614)	(13,760,462)
Utilidad bruta		<u>9,581,723</u>	<u>7,680,906</u>
Otros ingresos	24	845,049	1,081,394
Gastos de administración	23	(8,502,042)	(7,357,880)
Gastos financieros	25	(168,568)	(314,827)
Total gastos de operación		<u>(8,670,610)</u>	<u>(7,672,707)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>1,756,162</u>	<u>1,089,593</u>
Impuesto a la renta	18	(503,892)	(416,732)
Utilidad neta		<u>1,252,270</u>	<u>672,861</u>
Otros resultados integrales:			
Partidas que no se reclasificará a resultados:			
Ganancias (pérdidas) actuariales no realizadas		-	(8,244)
Utilidad neta y otros resultados integrales	US\$	<u>1,252,270</u>	<u>664,617</u>


 Alfredo Vega Escudero
 Gerente General


 CPA. Gladys Martinez
 Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

Unnoparts S. A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas de 2017
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Notas	US\$	Capital social	Reservas		Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Total resultados acumulados	Total Patrimonio
			Reserva legal	Reserva facultativa				
Saldos al 31 de diciembre del 2016		572,100	-	-	(13,462)	280,005	266,543	838,643
Pérdida del ejercicio		-	-	-	-	(184,419)	(184,419)	(184,419)
Apropiación para reservas		-	4,476	85,044	-	(89,520)	(89,520)	
Otros resultados integrales		-	-	-	8,244	(494)	7,750	7,750
Ajuste		-	-	-	-	3,460	3,460	3,460
Saldos al 31 de diciembre del 2017, como fueron previamente reportados		572,100	4,476	85,044	(5,218)	9,032	3,814	665,434
Fusión por absorción de Mastermoto S. A. (véase nota 1)		400,300	74,319	686,082	47,884	813,763	861,647	2,022,348
Saldos al 31 de diciembre de 2017, fusionados	21	972,400	78,795	771,126	42,666	822,795	865,461	2,687,782
Utilidad neta		-	-	-	-	1,252,270	1,252,270	1,252,270
Apropiación para reservas		-	85,729	271,552	-	(357,281)	(357,281)	-
Declaración y pago de dividendos		-	-	-	-	(500,000)	(500,000)	(500,000)
Pago de diferencia de impuesto a la renta del año 2016	18	-	-	-	-	(160,000)	(160,000)	(160,000)
Otros resultados integrales		-	-	-	(42,916)	-	(42,916)	(42,916)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	21	972,400	164,524	1,042,678	(250)	1,057,784	1,057,534	3,237,136



Alfredo Vega Escudero
Gerente General



CPA. Gladys Martinez
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

Unnoparts S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

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

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo provenientes de las actividades de operación:		
Efectivo proveniente de clientes	US\$ 39,734,788	14,239,850
Efectivo utilizado en pagos a proveedores y otros	(39,799,224)	(11,541,731)
Otros ingresos y gastos, neto	540,761	(2,062,250)
Total efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>476,325</u>	<u>635,869</u>
Flujos de efectivo utilizados en las actividades de inversión:		
Adquisiciones de equipos, herramientas y muebles de oficina	(109,127)	(134,160)
Adquisiciones de intangibles	(6,413)	-
Total efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(115,540)</u>	<u>(134,160)</u>
Flujos de efectivo utilizados en las actividades de financiamiento:		
Obligaciones financieras	-	(213,060)
Préstamos terceros	-	(388,993)
Pago de dividendos	(500,000)	-
Total efectivo utilizado en las actividades de financiamiento	<u>(500,000)</u>	<u>(602,053)</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(139,215)	(100,344)
Saldo final del efectivo y equivalentes de efectivo	US\$ <u><u>747,761</u></u>	<u><u>886,976</u></u>



Alfredo Vega Escudero
Gerente General



CPA. Gladys Martinez
Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros

Unnoparts S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)
31 de diciembre de 2018

(1) Entidad que Reporta

Unnoparts Cía. Ltda. (la Compañía), fue constituida el 21 de noviembre del 2008 en la ciudad de Quito – Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de enero de 2009. Entre sus actividades principales se encuentran i) la importación, exportación, representación, comercialización, adquisición y producción de partes, piezas, repuestos, maquinarias, accesorios, herramientas, cables y componentes para vehículos livianos y pesados y, ii) la importación, exportación, comercialización y adquisición de todo tipo y clase de electrodomésticos para el hogar.

Mediante escritura pública celebrada el 20 de diciembre de 2017 ante el notario quincuagésimo tercero del cantón Quito, la Compañía cambió su domicilio al cantón Cuenca, provincia del Azuay, acto aprobado por la Intendencia de Compañías de Quito el 15 de enero de 2018, mediante Resolución No. SCVS-IRQ-DRASD-SAS-2018-0000041, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca el 26 de abril de 2018.

Mediante escritura pública de fusión por absorción, transformación, y por lo tanto reforma y adopción de un nuevo estatuto social del 31 de julio de 2018, aprobada mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS- IRC-2018-00007978 del 4 de septiembre de 2018, la Compañía absorbió mediante un proceso fusión a Mastermoto S. A. y cambió su razón social a Unnoparts S. A. El proceso de fusión por absorción incluye la disolución anticipada de Mastermoto S. A. y la transformación de Unnoparts Cía. Ltda. a compañía anónima Unnoparts S. A., la reforma del estatuto social de Unnoparts S. A. considerando la nueva naturaleza jurídica de la Compañía; y, la transferencia de los activos y pasivos en bloque a la nueva Compañía.

De conformidad con el artículo 40 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en el caso de la terminación de las actividades antes de la finalización del ejercicio impositivo, el contribuyente presentará su declaración anticipada del impuesto a la renta. Una vez presentada esta declaración procederá el trámite para la cancelación de la inscripción en el Registro Único de Contribuyentes o en el registro de la suspensión de actividades económicas, según corresponda.

Mastermoto S. A. era una compañía también poseída en su totalidad por los mismos accionistas de Unnoparts S. A. y había sido constituida el 23 de noviembre del 2011 con el objeto de dedicarse a la venta al por mayor y menor de motocicletas, accesorios, partes, piezas y el servicio de reparación y mantenimiento de motocicletas. En agosto de 2017 mediante escritura pública cambió de razón social de Multimotos S. A. a Mastermoto S. A., lo que fue aprobado por la Intendencia Nacional de Compañías el 19 de octubre de 2017 mediante Resolución No. SCVS-IRC-2017-00021827, inscrita en el Registro Mercantil el 17 de noviembre del 2017. Producto de la fusión los activos, pasivos y patrimonio del ente fusionado se incrementaron en US\$14.104.043, US\$11.494.126 y US\$2.022.348, respectivamente. Adicionalmente, el resultado de las operaciones del año 2018 de Mastermoto S. A. por US\$1.130.486, se exponen en el estado de resultados del ente fusionado, Unnoparts S. A. Los saldos y transacciones entre Mastermoto S. A. y Unnoparts S. A. fueron eliminados en el proceso de fusión; y, los efectos de la fusión se reportan como si esta se hubiese llevado a cabo el 1 de enero del 2018 para efectos de presentar información comparativa.

Unnoparts S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)
31 de diciembre de 2018

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, Av. 12 de Abril 2-27 y Arirumba y opera con 42 agencias en el país. 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).

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía el 22 de marzo del 2019 y de acuerdo a las exigencias estatutarias serán sometidas a la aprobación de la Junta General de Accionistas.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros 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.

Unnoparts S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)
31 de diciembre de 2018

ii. Supuestos e Incertidumbre en las Estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material en el año que terminará el 31 de diciembre del 2019, se incluye en: nota 17 - medición de obligaciones por beneficios definidos – supuestos actuariales clave.

iii. Medición de Valores Razonables

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

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

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

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

En la nota 6 se incluye información adicional sobre los supuestos realizados al medir los valores razonables.

(3) Cambios en Políticas Contables Significativas

La Compañía aplicó inicialmente la NIIF 15 y la NIIF 9 desde el 1 de enero del 2018. Otras nuevas normas también entraron en vigencia el 1 de enero del 2018; sin embargo, estas no tienen un efecto significativo en los estados financieros de la Compañía. La aplicación inicial de estas normas no tuvo efectos en los estados financieros al 1 de enero del 2018, por consiguiente, la información comparativa incluida en los estados financieros no ha sido re-expresada.

Unnoparts S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)
31 de diciembre de 2018

NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

La NIIF 15 incluye un marco conceptual completo para determinar si se debe reconocer ingresos de actividades ordinarias, cuando se reconocen y en que montos. La NIIF 15 reemplaza a la NIC 18 “Ingresos de Actividades Ordinarias”, la NIC 11 “Contratos de Construcción” y las interpretaciones relacionadas.

La Compañía adoptó la NIIF 15 utilizando el método del efecto acumulado y determinó que los efectos de la aplicación inicial no son materiales; por consiguiente, la información financiera del año 2017 no fue re-expresada, es decir, se presenta como fue informada previamente bajo la NIC 18. Además, los requerimientos de revelación de la NIIF 15 por lo general no han sido aplicados a la información comparativa.

La NIIF 15 establece un nuevo modelo de reconocimiento de ingresos que se basa en el concepto de control, por el cual los ingresos han de ser reconocidos a medida que se satisface las obligaciones contraídas con los clientes a través de la entrega de bienes y servicios, ya sea en un momento en el tiempo o a lo largo del tiempo.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 establece los requerimientos para el reconocimiento y la medición de los activos financieros, los pasivos financieros y algunos contratos de venta de partidas no financieras y reemplaza a la NIC 39 “Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición”. Como resultado de la adopción de la NIIF 9, la Compañía ha realizado modificaciones consecuentes con la NIC 1 Presentación de Estados Financieros que requieren que el deterioro de valor de los activos financieros se presente en una partida en el estado de resultados del período y otros resultados integrales. Las pérdidas por deterioro se presentan de manera similar a la presentación bajo NIC 39 y no se presentan por separado en el estado de resultados del período y otros resultados integrales, debido a consideraciones que tienen relación con la importancia relativa.

La Compañía ha adoptado modificaciones consecuentes a la NIIF 7 Instrumentos Financieros; Información a Revelar que se aplican a las revelaciones del año 2018; sin embargo, por lo general no se han aplicado a la información comparativa.

Clasificación y Medición de Activos Financieros y Pasivos Financieros

La NIIF 9 incluye 3 categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado, a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, y al valor razonable con cambios en resultados. La clasificación de los activos financieros bajo la NIIF 9 se basa principalmente en el modelo de negocio en el que un activo financiero es gestionado y en sus características de flujos de efectivo contractual. La NIIF 9 elimina las categorías de la NIC 39 de: mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y disponibles para la venta. Bajo la NIIF 9, los derivados incorporados en contratos en los que el principal de un activo financiero dentro del alcance de la norma nunca se separa; en cambio, se evalúa la clasificación del instrumento financiero híbrido tomado como un todo.

La NIIF 9 conserva muchos de los requerimientos existentes en la NIC 39 para la clasificación y medición de los pasivos financieros. La adopción de la NIIF 9 no ha

Unnoparts S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)
31 de diciembre de 2018

tenido un efecto significativo sobre las políticas contables de la Compañía relacionadas con los pasivos financieros.

Deterioro de Valor de Activos Financieros

La NIIF 9 reemplaza el modelo de “pérdida incurrida” de la NIC 39 por un modelo de “pérdida crediticia esperada”. El nuevo modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos a costo amortizado, los activos del contrato y las inversiones de deuda al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (VRCORI), pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio. Bajo la NIIF 9, las pérdidas crediticias se reconocen antes que bajo la NIC 39.

Para los activos dentro del alcance del modelo de deterioro de la NIIF 9, generalmente se espera que las pérdidas por deterioro aumenten y se vuelvan más volátiles. La Compañía ha determinado que la aplicación de los requerimientos de deterioro de la NIIF 9 al 1 de enero de 2018, no tuvieron efectos en la estimación de la pérdida por deterioro.

Transición

Los cambios en las políticas contables que resultan de la adopción de la NIIF 9, no implicaron ningún impacto en los estados financieros, por lo tanto, no hay diferencias en los importes en libros de los activos y pasivos financieros que resulten de la mencionada adopción,

(4) 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

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

La Compañía reconoce inicialmente los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar en la fecha en que se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la cual la Compañía comienza a ser parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea 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

Unnoparts S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)
31 de diciembre de 2018

transacción atribuible a su adquisición o emisión (para un ítem que no se mide a 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 – Política Aplicable desde el 1 de Enero de 2018

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, a 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 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.

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 de medición o reconocimiento que pudiere surgir.

Activos Financieros – Evaluación del Modelo de Negocio – Política Contable desde el 1 de Enero de 2018

La Compañía realiza una medición 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. Esta 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 tasas

Unnoparts S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)
31 de diciembre de 2018

de interés, hacer coincidir la duración de los activos financieros con la duración de los pasivos relacionados; o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos.

- Como se evalúa el desempeño del portafolio y se informa a la Administración de la Compañía.
- Los riesgos que afectan el desempeño del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos dentro de ese modelo de negocio) y como se administran aquellos riesgos.
- Como se compensa a los gerentes del negocio, por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos administrados o en los flujos de efectivo contractuales recaudados.

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

Activos Financieros – Evaluación de si los Flujos de Efectivo Contractuales son Únicamente Pagos de Capital e Intereses – Política Contable desde el 1 de Enero de 2018

Para propósitos de esta evaluación, “principal” se define como el valor razonable del activo financiero en el reconocimiento inicial; y el “interés” se define como la consideración del valor del dinero en el tiempo por el riesgo de crédito asociado con el monto del principal pendiente de pago durante un período de tiempo; y, por otros riesgo 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 de pagos de capital e intereses, la Compañía considera los términos contractuales del instrumento; lo que incluye evaluar si el activo financiero contiene un término contractual que pudiera cambiar la oportunidad o el monto de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpla con esta condición. Al realizar esta evaluación la Compañía considera:

- Eventos contingentes que cambiarían el importe o la oportunidad de los flujos de efectivo.
- Términos que puedan ajustar la tasa de interés contractual, incluidas las características de tasa variable.
- Características de prepago y extensión.
- Términos que limitan la reclamación de la Compañía de los flujos de efectivo de activos específicos (por ejemplo; características sin recurso).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de pago de principal e intereses, si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes 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 – Política Contable desde el 1 de Enero de 2018

Unnoparts S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)
31 de diciembre de 2018

Activos financieros a 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 del 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 cuantas se reconoce en resultados.

Activos Financieros – Política Aplicada Antes del 1 de Enero de 2018

La Compañía clasificaba sus activos financieros en las categorías de: i) préstamos y cuentas por cobrar y ii) a valor razonable con cambios en resultados.

Activos Financieros – Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas Política Aplicada antes del 1 de Enero de 2018

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados: Medidos a valor razonable y los cambios en ellos, incluidos los ingresos por intereses o dividendos, fueron reconocidos en resultados.

Préstamos y cuentas por cobrar: Medidos a valor razonable utilizando el método de interés efectivo.

Pasivos Financieros – 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 a 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. 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.

(c) Activos y Pasivos Financieros no Derivados - Baja

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren sustancialmente 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 estas han expirado.

Unnoparts S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)
31 de diciembre de 2018

(d) Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y solo 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.

(e) Capital Social

Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, neto de cualquier efecto tributario.

(f) Efectivo y Equivalente de Efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo se compone de los saldos de efectivo disponible en caja, en cuentas bancarias e inversiones de corto plazo en valores altamente líquidos sujetos a un riesgo poco significativo de los cambios en su valor o con vencimientos de tres meses o menos, los cuales son usados por la Compañía en la gestión de los compromisos a corto plazo.

(g) 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, accesorios, herramientas y lubricantes se determina por el método del costo promedio ponderado. El costo de los inventarios de motocicletas, repuestos, herramientas, accesorios y lubricantes 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.

(h) Equipos, Herramientas y Muebles de Oficina

i. Reconocimiento y Medición

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

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

Unnoparts S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)
31 de diciembre de 2018

Las ganancias o pérdidas en la venta de un elemento de equipos, herramientas y muebles de oficina 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 equipos, herramientas y muebles de oficina poseen vidas útiles distintas, son registradas de forma separada como un componente integral del activo.

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

ii. Costos Posteriores

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

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de equipos, herramientas y muebles de oficina 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 equipos, herramientas y muebles de oficina y, en concordancia con esto, no se definen valores residuales.

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

Los elementos de equipos, herramientas y muebles de oficina 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:

Muebles de oficina	10 años
Equipos de oficina	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	<u>3 años</u>

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

Unnoparts S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)
31 de diciembre de 2018

(i) Activos Intangibles

i. Reconocimiento y Medición

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

ii. Amortización

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

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

(j) Deterioro del Valor

i. Activos Financieros no Derivados

La Compañía reconoce las estimaciones de deterioro de valor para las pérdidas crediticias esperadas de los activos financieros medidos al costo amortizado.

La Compañía mide las estimaciones de deterioro de valor sobre la base de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo financiero para lo cual se desarrolló un “Modelo Individual” que establece un análisis por cliente clasificando a cada uno por el riesgo de no cobro y asignando porcentajes de pérdida esperada con base a la antigüedad.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado desde su reconocimiento inicial y al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía considera información razonable y sustentable que sea relevante y que 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 incrementa significativamente si tiene una mora de más de 180 días. Así también, se considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- No es probable que el prestatario cancele la totalidad de las obligaciones crediticias contraídas, sin considerar acciones a ser ejecutadas, tales como la ejecución de garantías si las hubiere.
- El activo financiero tiene una mora de más de 360 días.

Unnoparts S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)
31 de diciembre de 2018

Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles eventos de incumplimiento que pudieran ocurrir durante la vida esperada del activo financiero. Las pérdidas crediticias esperadas de 12 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 se basan en los perfiles de pago de las ventas durante un período de 12 meses, las cuales representan el valor presente de los flujos de caja negativos esto es, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la Compañía de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir. Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectivo 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
- Incumplimiento de pagos o cuentas vencidas por más de 180 días.
- La reestructuración de un préstamo en términos que no se considerarían en 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.

Unnoparts S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)
31 de diciembre de 2018

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 éste presente una mora de más de 360 días, con base a la experiencia histórica que mantiene la Compañía respecto de recuperaciones de activos similares. En el caso de los clientes corporativos, se realiza una evaluación individual de la oportunidad y el alcance del castigo con base a la existencia o no de una expectativa razonable de recuperación. La Compañía no espera que exista una recuperación significativa del monto de los activos castigados; no obstante, los activos financieros castigados pueden estar sujetos a gestiones de cobro que permitan la recuperación de los montos adeudados.

Política Aplicable Antes del 1 de Enero de 2018

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación del estado de situación financiera, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

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

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar) a nivel colectivo. Al evaluar el deterioro colectivo, la Compañía usa información histórica acerca de la oportunidad de las recuperaciones y el importe de la pérdida incurrida, y hace un ajuste a las condiciones económicas y crediticias actuales que hacen probable que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro de la cartera de clientes.

Cuando la Compañía considera que no existen posibilidades realistas de recuperar el activo, los importes involucrados son castigados. Cuando un hecho posterior causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reconoce en resultados.

Unnoparts S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)
31 de diciembre de 2018

Las pérdidas por deterioro pueden ser revertidas únicamente si la reversión está objetivamente relacionada con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro fue reconocida.

ii. Activos no Financieros

El importe en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable del activo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser medidos individualmente, son agrupados en el grupo más pequeño de activos llamados “unidad generadora de efectivo” 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 costos 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.

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 se reconocen en resultados.

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

(k) Beneficios a Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

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

Unnoparts S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)
31 de diciembre de 2018

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

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

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

ii. Beneficios a Corto Plazo

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

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

iii. Beneficios por Terminación

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

(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.

Unnoparts S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)
31 de diciembre de 2018

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.

(m) Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

Inicialmente La Compañía ha aplicado la NIIF 15 al 1 de enero del 2018. En la nota 22 se presenta información sobre las políticas contables de la Compañía para los contratos con clientes. La aplicación inicial de la NIIF 15 sobre los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes de la Compañía no tuvo efectos conforme se señala en la nota 3.

Flujos de Efectivo

La Compañía genera sus ingresos principalmente por la venta de motocicletas y repuestos y la prestación de servicios de mantenimiento postventa.

i. Productos Vendidos

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la Compañía ya no controla, no administra, ni retiene el bien; el importe de los ingresos y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

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

ii. Prestación de Servicios

Los ingresos derivados de la prestación de servicios se reconocen con base a su grado de realización.

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

En el proceso de adopción de la NIIF 15, con base en el análisis efectuado, no se determinaron cambios en las prácticas del reconocimiento de

Unnoparts S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)
31 de diciembre de 2018

ingresos de los flujos de ingresos de ventas de productos y de servicios de mantenimiento y otros, con respecto a las políticas de reconocimiento de ingresos bajo la NIC 18.

(n) 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.

(o) Compensación de Saldos y Transacciones

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

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

(p) Ingresos Financieros y Costos Financieros

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

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

(q) 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

Unnoparts S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)
31 de diciembre de 2018

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

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

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

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

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

iii. Exposición Tributaria

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

(5) Nuevas Normas e Interpretaciones Aún no Adoptadas

Las nuevas normas, enmiendas a las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2019, cuya aplicación anticipada es permitida; sin embargo, tales

Unnoparts S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)
31 de diciembre de 2018

normas, no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de los estados financieros adjuntos.

NIIF 16 Arrendamientos

Se requiere que la Compañía adopte la NIIF 16 Arrendamientos a partir del 1 de enero de 2019. La Compañía ha estimado el impacto estimado que la aplicación inicial de la Norma NIIF 16 tendrá sobre los estados financieros, como se describe a continuación.

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

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

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

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

Transición

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

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

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

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

- Características de Pago Anticipado con Compensación Negativa (Modificaciones a la Nueva NIIF 9).

Unnoparts S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)
31 de diciembre de 2018

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

(6) Instrumentos Financieros - Valores Razonables y Administración de Riesgos

(a) Valores Razonables

Las políticas contables requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros para propósitos de valoración y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos financieros medidos a costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$ 747.761	886.976
Cuentas por cobrar comerciales	11.246.628	7.143.664
Otras cuentas por cobrar	<u>2.671.700</u>	<u>886.528</u>
	<u>US\$ 14.666.089</u>	<u>8.917.168</u>
Pasivos financieros medidos a costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	US\$ 6.789.367	2.948.852
Cuentas por pagar relacionadas	<u>3.251.522</u>	<u>3.889.928</u>
	<u>US\$ 10.040.889</u>	<u>6.838.780</u>

(b) Administración de Riesgos Financieros

Como parte del giro normal de negocios la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos de efectivo en el futuro.

Como parte de sus funciones, la Administración ha establecido procedimientos de información para:

- i) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta la Compañía;
- ii) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados;
- iii) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros;
- iv) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración; y,
- v) Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

Unnoparts S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)
31 de diciembre de 2018

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Administración de capital

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 de los deudores comerciales.

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

Cuentas por Cobrar Comerciales

La Compañía vende sus bienes (motocicletas, cuadrones, bicicletas, repuestos, etc.), principalmente a personas naturales y jurídicas en la región costa, sierra y oriente del país; por consiguiente, el riesgo de crédito se ve afectado por las características y desempeño financiero de sus clientes.

En el año 2018 las ventas de motocicletas se realizan principalmente mediante el otorgamiento de créditos directos con plazos de hasta 30 meses y una tasa de interés del 16,06%, que se aproxima a la tasa activa referencial del Banco Central del Ecuador para créditos de consumo.

El financiamiento directo otorgado por la Compañía por la venta de motocicletas tiene como colateral durante el plazo de vigencia del crédito, contratos de prenda comercial sobre las respectivas motocicletas, con el objeto de que eventualmente sirvan como fuente de pago a favor de la Compañía.

Evaluación de Pérdida Crediticia Esperada para Clientes Individuales al 1 de enero y al 31 de diciembre de 2018

La Compañía utiliza una matriz de provisión para medir las pérdidas crediticias esperadas de las cuentas por cobrar comerciales por clientes individuales que incluye un gran número de saldos pequeños.

La Compañía realiza un análisis individualizado de su cartera y califica como incobrable tomando en cuenta las siguientes consideraciones:

- i) Cuando el cliente está en proceso de declaración de quiebra, en suspensión de pagos, en concurso de acreedores o situaciones similares.
- ii) Mantiene cuotas por cobrar reclamadas judicialmente o sobre los que el cliente o deudor haya suscitado litigio de cuya resolución dependa, total o parcialmente la recuperación.
- iii) Cuentas por cobrar morosas, tres meses desde su vencimiento sin que se haya realizado el cobro.

Unnoparts S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)
31 de diciembre de 2018

Las tasas de pérdida se calculan utilizando un método de tasa móvil, basado en la probabilidad de que una cuenta por cobrar avance por sucesivas etapas de mora hasta su castigo. Las tasas de deterioro se calculan por separado para las exposiciones en distintos segmentos con base en las siguientes características comunes de riesgo de crédito, antigüedad de la relación con el cliente y tipo de productos adquiridos. Las tasas de pérdidas se basan en la experiencia de pérdida crediticia real de los últimos tres años.

Un resumen de la información sobre la exposición al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para las cuentas por cobrar comerciales de clientes individuales al 31 de diciembre de 2018 de la cartera comercial es como sigue:

<u>Al 31/12/2018</u>	<u>Tasa de pérdida promedio ponderada</u>		<u>Valor en libros (bruto)</u>	<u>Provisión para pérdida</u>	<u>Con deterioro crediticio</u>
Cartera comercial propia:					
Corriente	1%	US\$	8.240.359	82.404	Sí
Vencido 1 a 30 días	1%		136.882	1.369	Sí
Vencido 31 a 60 días	6%		127.446	7.647	Sí
Vencido 61 a 90 días	10%		134.888	13.489	Sí
Vencido 91 a 120 días	15%		115.277	17.291	Sí
Vencido 121 a 180 días	20%		240.314	48.063	Sí
Vencido mas de 181 días	65%		2.530.394	1.644.756	Sí
Pérdida crediticia esperada sobre cartera comercial vendida			-	739.741	Sí
		US\$	<u>11.525.560</u>	<u>2.554.760</u>	

La Compañía se encuentra concluyendo el diseño de la metodología y políticas para realizar la estimación de la provisión para cuentas incobrables de conformidad con los requerimientos de la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 9; sobre esta base, determinamos que la reserva para incobrables al 31 de diciembre del 2018 registra un déficit de US\$1.073.526.

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

Unnoparts S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)
31 de diciembre de 2018

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Vigentes	US\$	8.240.359	5.875.266
De 1 a 30 días		136.882	277.557
De 31 a 60 días		127.446	269.881
De 61 a 90 días		134.888	58.994
De 91 a 120 días		115.277	59.151
De 121 a 150 días		118.308	58.276
De 151 a 180 días		122.006	58.518
De 181 a 270 días		393.922	150.485
De 271 a 360 días		622.652	113.067
Mayores a 360 días		<u>1.513.820</u>	<u>539.819</u>
		11.525.560	7.461.014
Provisión para cuentas incobrables		<u>(278.932)</u>	<u>(317.350)</u>
	US\$	<u><u>11.246.628</u></u>	<u><u>7.143.664</u></u>

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	US\$	317.350	335.188
Provisión con cargo a resultados		247.796	326.465
Castigos		<u>(286.214)</u>	<u>(344.303)</u>
Saldo al final del año	US\$	<u><u>278.932</u></u>	<u><u>317.350</u></u>

Otras Cuentas por Cobrar

Los principales componentes de las otras cuentas por cobrar lo constituyen el saldo por cobrar a empleados, saldos con terceros y anticipos entregados a proveedores que representan US\$2.671.700 en el 2018 (US\$886.528 en el 2017), las mismas que no se encuentran en mora.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía mantiene efectivo y equivalentes de efectivo por US\$747.761 al 31 de diciembre del 2018 (US\$886.976 en el 2017), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos principalmente en bancos e instituciones financieras que están calificadas entre el rango AAA- y AA- según las calificadoras de riesgo autorizadas por la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

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 principalmente mediante la entrega de efectivo.

Unnoparts S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)
31 de diciembre de 2018

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 inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía. La Compañía controla la liquidez requerida mediante una adecuada gestión de los vencimientos de activos y pasivos.

La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de las recuperaciones de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar junto con los saldos de efectivo esperados para cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. A la fecha de emisión de los estados financieros no se ha determinado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

A continuación, un resumen de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados. Los importes se presentan brutos, no descontados y se incluye los pagos estimados de intereses:

31 de diciembre de 2018				
	Valor en libros	Flujos Contractuales	De 0 a 6 meses	De 6 a 12 meses
Sobregiro bancario	34.675	34.675	34.675	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	US\$ 6.789.367	6.789.367	4.073.620	2.715.747
Cuentas por pagar relacionadas	3.251.522	3.251.522	1.950.913	1.300.609
Beneficios a empleados	879.901	879.901	527.941	351.960
	US\$ 10.955.465	10.955.465	6.587.149	4.368.316

31 de diciembre de 2017				
	Valor en libros	Flujos Contractuales	De 0 a 6 meses	De 6 a 12 meses
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	US\$ 2.948.852	2.948.852	1.769.311	1.179.541
Cuentas por pagar relacionadas	3.889.928	3.889.928	2.333.957	1.555.971
Beneficios a empleados	545.663	545.663	327.398	218.265
	US\$ 7.384.443	7.384.443	4.430.666	2.953.777

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio y tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene.

El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

i. Riesgo de Tasa de Interés

Los activos y pasivos financieros de la Compañía no devengan ni causan intereses, respectivamente; en consecuencia, la Administración considera que la Compañía no está expuesta a este riesgo.

Unnoparts S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)
31 de diciembre de 2018

ii. Riesgo de Moneda

La moneda utilizada para realizar las transacciones en el Ecuador es el dólar de los Estados Unidos de América, moneda funcional de la Compañía y las transacciones que realiza son principalmente en esa moneda; por lo tanto, la Administración estima que la exposición de la Compañía al riesgo de moneda no es relevante.

iii. Riesgo de Precio

Se deriva de políticas económicas dictadas por el Gobierno que restringen las importaciones. La Compañía está expuesta a cambios en los precios de reposición de sus activos importados. La Administración de la Compañía estima que no existirán modificaciones importantes en los precios de compra de los bienes y servicios producidos localmente que serán consumidos durante el desarrollo normal de sus operaciones. Los precios de venta de los bienes y servicios prestados por la Compañía son comparables con los de sus competidores.

Administración de Capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

El capital se compone del patrimonio neto. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de capital y no se dieron cambio en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

El índice deuda neta ajustada a patrimonio ajustado de la Compañía al término del período del estado de situación financiera es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Total pasivos	US\$	12.466.436	8.337.405
Menos			
Efectivo y equivalentes de efectivo		<u>747.761</u>	<u>886.976</u>
Deuda neta ajustada		<u>11.718.675</u>	<u>7.450.429</u>
 Total patrimonio	 US\$	 <u>3.237.136</u>	 <u>2.687.782</u>
Índice deuda neta ajustada a patrimonio		<u>3,62</u>	<u>2,77</u>

(7) Efectivo y Equivalentes a Efectivo

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

Unnoparts S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)
31 de diciembre de 2018

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo en caja	US\$	17.352	19.899
Equivalentes de efectivo		93.000	60.000
Depósitos en bancos		<u>637.409</u>	<u>807.077</u>
	US\$	<u><u>747.761</u></u>	<u><u>886.976</u></u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los equivalentes de efectivo se conforman según el siguiente detalle:

		<u>2018</u>		
		<u>Monto</u>	<u>Días plazo</u>	<u>Tasa de Interés</u>
Cooperativa de Ahorro y Crédito				
Juventud Ecuatoriana Progresista	US\$	50.000	29 días	4,00%
Cooperativa de Ahorro y Crédito				
Juventud Ecuatoriana Progresista		<u>43.000</u>	<u>29 días</u>	<u>4,00%</u>
	US\$	<u><u>93.000</u></u>		
		<u>2017</u>		
		<u>Monto</u>	<u>Días plazo</u>	<u>Tasa de Interés</u>
Cooperativa de Ahorro y Crédito				
Juventud Ecuatoriana Progresista	US\$	<u>60.000</u>	<u>29 días</u>	<u>4,00%</u>

(8) Cuentas por Cobrar Comerciales

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

Unnoparts S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)
31 de diciembre de 2018

<u>Agencia</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
10 De Agosto	US\$	235.583	184.158
Ambato		125.656	129.034
Atacames		219.576	148.304
Babahoyo		419.073	252.205
Biloxi		171.312	152.798
Buena Fe		148.681	124.413
Calderon		114.931	115.218
Concordia		308.308	222.665
Duran		149.677	-
El Arenal 2		436.970	187
El Carmen		270.059	266.847
El Coca		291.424	245.106
El Inca		1.743	230.228
El Puyo		328.047	234.782
El Tena		275.482	217.972
Esclusas		49.233	-
Gil Ramírez		424.968	192.364
Guayaquil Alborada		572.605	367.700
Guayaquil California		1.012.428	482.743
Huaquillas		112.927	83.637
Ibarra		286.621	177.381
Ibarra 2		2.086	2.293
Lago Agrio		195.687	216.090
Lago Agrio 2		-	1.251
Machala		405.900	156.347
Maldonado		5.097	13.869
Manta		113.009	-
Matriz		-	630
Milagro		395.532	210.371
Milagro 2		316.421	139.716
Montalvo		6.623	9.461
Nabon		144.056	100.857
Naranjal		717.037	500.639
Pasaje		256.619	154.043
Pedernales		191.313	137.738
Portoviejo		191.142	121.241
Quevedo		596.427	391.733
Quininde		178.714	114.579
San Rafael		3.453	5.426
Shyris		181.052	116.967
Sto. Domingo		294.346	218.092
Sto. Domingo 2		382.587	234.331
Sto. Domingo 3		334.396	276.289
Taller Quito		59	58
Tumbaco		3.143	5.456
Vía A Daule		4.538	3.126
Villaflora		48.128	-
Auvi Duran		87.742	-
Auvi Gran Colombia y Azogues		184.414	-
Compañía relacionada		254.901	423.937
Lubricantes y Otros		75.834	78.732
		<u>11.525.560</u>	<u>7.461.014</u>
Provisión para cuentas incobrables		-	-
		<u>(278.932)</u>	<u>(317.350)</u>
	US\$	<u>11.246.628</u>	<u>7.143.664</u>

Unnoparts S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)
31 de diciembre de 2018

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar comerciales - corrientes US\$	8.094.431	4.847.584
Cuentas por cobrar comerciales - no corrientes	<u>3.431.129</u>	<u>2.613.430</u>
	US\$ 11.525.560	7.461.014
Provisión para cuentas incobrables	<u>(278.932)</u>	<u>(317.350)</u>
	<u>11.246.628</u>	<u>7.143.664</u>

La exposición de la Compañía a los riesgos de crédito y moneda y las pérdidas crediticias esperadas relacionadas con las cuentas por cobrar comerciales se revela en la nota 6.

(9) Otras Cuentas por Cobrar

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipos al personal US\$	33.905	42.073
Anticipo a proveedores	14.461	14.461
Promociones	294.267	-
Documentos por cobrar	17.278	17.278
Partes relacionadas (nota 20)	253.213	28.623
Dividendos de cartera por recaudar	1.726.808	452.297
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	53.883	52.793
Anticipo de impuesto a la renta (nota 18)	184.063	144.067
Crédito tributario - Iva y retenciones de impuesto al valor agregado	5.760	12.034
Impuesto a la salida de divisas	-	251
Servicio de Rentas Internas - caución	4.069	4.069
Otras	<u>83.993</u>	<u>118.582</u>
	US\$ <u>2.671.700</u>	<u>886.528</u>

La compañía tiene como política de venta la cancelación en calidad de promoción el pago de la matrícula de las motocicletas del primer año. Al 31 de diciembre de 2018 otras cuentas por cobrar – promociones por US\$294.267 corresponden a valores cancelados por la mencionada promoción que se encuentran pendiente de realizar la emisión de la nota de crédito con la finalidad de disminuir la cuenta por cobrar a los clientes.

Al 31 de diciembre de 2018 otras cuentas por cobrar – dividendos de cartera por recaudar por US\$ 1.726.808 (US\$452.297 en el 2017) corresponden a los dividendos de la cartera vendida y cancelada a Importadora Tomebamba S. A. pendientes de recaudación de los clientes; la misma que se encuentra en proceso de análisis y depuración a efectos de realizar el registro como parte de la cartera comercial de conformidad con el contrato suscrito entre las partes, así como la estimación de la pérdida espera.

Unnoparts S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)
31 de diciembre de 2018

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 otras cuentas por cobrar – retenciones de impuesto a la renta en la fuente por US\$53.883 y US\$52.793, respectivamente incluye las retenciones practicadas a la Compañía por los años 2016 al 2018, conforme el siguiente detalle:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retenciones año 2018	US\$	23.956	-
Retenciones año 2017 - Unnoparts C. L.		21.431	21.431
Retenciones año 2016 - Unnoparts C. L.		8.496	20.611
Retenciones - Mastermoto S. A.		-	10.751
	US\$	<u>53.883</u>	<u>52.793</u>

La exposición de la Compañía a los riesgos de crédito y moneda y las pérdidas crediticias esperadas relacionadas con las cuentas por cobrar comerciales se revela en la nota 6.

(10) Inventarios

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Motocicletas	US\$	572.829	1.320.411
Bicicletas		1.093	-
Accesorios		30.731	53.037
Repuestos		265.539	341.515
Herramientas		-	3.475
Lubricantes		2.918	89.152
Promocionales		4.308	-
En tránsito		-	69.143
Línea blanca, audio y video		<u>47.266</u>	<u>43.188</u>
		924.684	1.919.921
Provisión para baja de inventarios		<u>(579.516)</u>	<u>(279.516)</u>
	US\$	<u>345.168</u>	<u>1.640.405</u>

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

Unnoparts S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)
31 de diciembre de 2018

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	US\$	279.516	-
Provisión con cargo a resultados		<u>300.000</u>	<u>279.516</u>
Saldo al final del año	US\$	<u><u>579.516</u></u>	<u><u>279.516</u></u>

En el año 2018, motocicletas y accesorios incluidos en el costo de las ventas asciende a US\$17.945.614 (US\$ 13.760.462 en el año 2017).

(11) Pagos Anticipados

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los pagos anticipados por US\$10.752 y US\$57.764, respectivamente corresponden, principalmente a los seguros sobre los inventarios y activos de propiedad de la Compañía, los mismos que se reconocen como gasto utilizando el método de línea recta durante el plazo de vigencia de las respectivas pólizas.

(12) Equipos, Herramientas y Muebles de Oficina

Un resumen de los equipos, herramientas y muebles de oficina es el siguiente:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo	US\$	528.867	493.210
Depreciación acumulada		<u>(335.721)</u>	<u>(344.598)</u>
	US\$	<u><u>193.146</u></u>	<u><u>148.612</u></u>
Clasificación:			
Equipos de computación	US\$	44.165	-
Muebles y enseres		77.454	77.995
Vehículos		18.437	10.669
Motos		-	855
Herramientas		39.885	27.085
Equipos de oficina		13.205	7.728
Instalaciones		-	16.725
Otros		-	7.555
	US\$	<u><u>193.146</u></u>	<u><u>148.612</u></u>

El detalle y movimiento de los equipos, herramientas y muebles de oficina es el siguiente:

Unnoparts S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)
31 de diciembre de 2018

		2018			
		Saldos al 31/12/2017	Adiciones	Ajustes / reclasificaciones	Saldos al 31/12/2018
Equipos de computación	US\$	170.607	53.655	-	224.262
Muebles y enseres		106.336	15.637	-	121.973
Vehículos		84.448	9.375	-	93.823
Motos		2.958	-	-	2.958
Herramientas		30.590	21.964	-	52.554
Equipos de oficina		8.632	8.496	-	17.128
Antivirus y firewall		16.169	-	-	16.169
Instalaciones		20.357	-	-	(20.357)
Sistema contable		45.558	-	(45.558)	-
Otros		7.555	-	-	(7.555)
		493.210	109.127	(45.558)	528.867
Depreciación acumulada		(344.598)	(40.313)	45.558	3.632
	US\$	148.612	68.814	-	(24.280)
					193.146

		2017			
		Saldos al 31/12/2016	Adiciones	Ajustes / reclasificaciones	Saldos al 31/12/2017
Equipos de computación	US\$	140.749	31.504	-	(1.646)
Muebles y enseres		93.370	12.966	-	-
Vehículos		48.114	44.334	-	(8.000)
Motos		2.958	-	-	-
Herramientas		-	21.412	9.178	-
Equipos de oficina		-	5.294	3.338	-
Antivirus y firewall		-	16.169	-	-
Instalaciones		19.631	726	-	-
Sistema contable		40.868	1.756	2.934	-
Otros		-	-	-	7.555
		345.690	134.161	15.450	(2.091)
					493.210
Depreciación acumulada		(173.352)	(168.432)	(2.934)	120
	US\$	172.338	(34.271)	12.516	(1.971)
					148.612

(13) Activos Intangibles

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los activos intangibles corresponden a herramientas y letreros, derechos, marca y patentes y adecuación de locales arrendados.

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

Unnoparts S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)
31 de diciembre de 2018

		2018		
		Saldos al	Ajustes/	Saldos al
		31/12/2017	Adiciones	31/12/2018
			Reclasificación	
Herramientas y letreros	US\$	146.495	-	146.495
Derechos, marcas y patentes		148.000	-	148.000
Licencias		-	6.413	51.971
Adecuación locales arrendados		109.529	-	109.529
		404.024	6.413	455.995
Amortización acumulada		(366.189)	(47.144)	(396.285)
	US\$	37.835	(40.731)	59.710

		2017		
		Saldos al	Ajustes	Saldos al
		31/12/2016		31/12/2017
Herramientas y letreros	US\$	146.495	-	146.495
Derechos, marcas y patentes		148.000	-	148.000
Adecuación locales arrendados		113.628	(4.099)	109.529
		408.123	(4.099)	404.024
Amortización acumulada		(161.585)	(204.604)	(366.189)
	US\$	246.538	(208.703)	37.835

(14) Otros activos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los otros activos por US\$87.667 y US\$83.417, respectivamente corresponde principalmente a valores entregados en calidad de garantía a los propietarios de 41 locales que la Compañía arrienda para el funcionamiento de los locales de venta de motocicletas y talleres de mantenimiento.

(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 2018 y 2017 se detallan como sigue:

	2018	2017
Proveedores:		
Locales	US\$ 3.664.956	1.462.158
Del exterior	41.065	294.983
Anticipos de clientes	104.906	129.796
Impuesto a la renta (nota 18)	747.847	415.393
Impuesto al valor agregado y retenciones de impuesto a la renta	306.389	210.009
Otras provisiones	86.741	150.779
Intereses por pagar	70.216	640
Aportes al IESS	51.363	56.757
Descuentos al personal por pagar	26.546	20.418
Provisiones	772.270	-
Provisiones para reclamos y garantías	622.786	-
Otras	294.282	207.919
	US\$ 6.789.367	2.948.852

Unnoparts S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)
31 de diciembre de 2018

Al 31 de diciembre de 2018 cuentas por pagar – provisiones por US\$772.270 incluye la provisión por arriendos de locales comerciales, penalidad por incumplimiento de contratos y gastos de comercialización.

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

(16) Cuentas por Pagar Relacionadas

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Importadora Tomebamba S. A.	US\$	479.228	90.501
Unnocycles Cía. Ltda.		1.516.151	2.611.823
Unnomotors Cía. Ltda.		345.333	1.119.583
Italmovimenti S. A.		-	19
Ecuanecon S. A.		344.270	47.166
Toyocuenca S. A.		1.465	160
Vaz Seguros S. A.		3.216	15.939
Novacredit S. A.		250.000	-
Cooperativa de Ahorro y Crédito Los Rios		169.953	-
Joyería Vazques C. L.		140.000	-
Otras		1.906	4.737
	US\$	<u>3.251.522</u>	<u>3.889.928</u>

Al 31 de diciembre de 2018 proveedores locales Unnocycles Cía. Ltda. por US\$1.516.151 (US\$2.611.823 en el 2017) corresponde a las facturas pendientes de pago por la compra de motocicletas para la venta. El saldo de esta cuenta por pagar no tiene fecha de vencimiento y no devenga intereses.

Al 31 de diciembre de 2017 otras cuentas por pagar a Unnomotors Cía. Ltda. por US\$1.119.583 incluye saldo de préstamo recibido el 19 de julio del 2017 por US\$1.500.000 con vencimiento en julio 10 del 2018 a una tasa de interés del 8,25%.

(17) Beneficios a Empleados

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

Unnoparts S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)
31 de diciembre de 2018

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación de trabajadores	US\$	309.911	221.313
Beneficios sociales		240.539	176.819
Nómina por pagar		122.997	114.497
Fondo de reserva		15.363	10.026
Comisiones y bono de eficiencia por pagar		190.754	-
Jubilación patronal		61.125	45.364
Provisión para desahucio		39.705	27.748
Otros		337	23.008
	US\$	<u>980.731</u>	<u>618.775</u>
Pasivos corrientes	US\$	879.901	545.663
Pasivos no corrientes		100.830	73.112
	US\$	<u>980.731</u>	<u>618.775</u>

Participación de los Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. La Compañía ha estimado el gasto de participación de trabajadores en las utilidades en US\$309.911 (US\$221.313 en el 2017).

Reserva para Pensiones de Jubilación Patronal e Indemnizaciones por Desahucio

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

Unnoparts S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)
31 de diciembre de 2018

		Jubilación <u>patronal</u>	Indemnización <u>por desahucio</u>	<u>Total</u>
Obligaciones por beneficios definidos al 1 de enero de 2017	US\$	51.543	20.812	72.355
Pagos		-	-	-
Costo laboral por servicios actuariales		(4.462)	5.594	1.132
Costo financiero		1.537	944	2.481
Efecto liquidaciones anticipadas		(9.007)	(3.695)	(12.702)
Pérdida actuarial ORI		<u>(1.238)</u>	<u>(472)</u>	<u>(1.710)</u>
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2017		38.373	23.183	61.556
Provisión Unnoparts Cía. Ltda.		<u>6.991</u>	<u>4.565</u>	<u>11.556</u>
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2017	US\$	<u>45.364</u>	<u>27.748</u>	<u>73.112</u>
Obligaciones por beneficios definidos al 1 de enero de 2018	US\$	38.373	23.183	61.556
Reversión de reservas		(9.204)	(4.010)	(13.214)
Costo laboral por servicios actuariales		27.196	17.520	44.716
Costo financiero		4.760	3.012	7.772
Efecto liquidaciones anticipadas		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre del 2018	US\$	<u>61.125</u>	<u>39.705</u>	<u>100.830</u>

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

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

Las provisiones del plan de jubilación consideran la remuneración del empleado y demás parámetros establecidos en el Código del Trabajo, con un mínimo para la cuantificación de la pensión vitalicia mensual de US\$20 si el trabajador es beneficiario de la jubilación del IESS y de US\$30 si sólo tiene derecho a la jubilación patronal y 25 años mínimo de servicio sin edad mínima de retiro. De acuerdo a los estudios actuariales contratados, los que cubren a todos los empleados en relación

Unnoparts S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)
31 de diciembre de 2018

de dependencia, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal al 31 de diciembre de 2018 y 2017 asciende a US\$61.124 y US\$45.364, respectivamente.

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	8,21%	8,21%
Tasa de incremento salarial	3,91%	3,91%
Tabla de rotación (media)	1,02%	1,02%
Tasa de incremento en las pensiones	N/A	N/A
Tabla de mortalidad e invalidez	<u>TM IESS 2002</u>	<u>TM IESS 2002</u>

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

Análisis de Sensibilidad

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

	Jubilación <u>Patronal</u>	Indemnización <u>por Desahucio</u>
0,5% incremento en la tasa de descuento	US\$ 62.091	40.100
0,5% decremento en la tasa de descuento	60.176	39.314
0,5% incremento en la tasa de aumento salarial	62.091	40.100
0,5% decremento en la tasa de aumento salarial	<u>60.176</u>	<u>39.314</u>

Gastos de Personal

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y beneficios sociales	US\$ 3.855.806	3.103.285
Participación de los trabajadores	309.911	221.313
Jubilación patronal y desahucio	53.114	31.451
	<u>US\$ 4.218.831</u>	<u>3.356.049</u>

Unnoparts S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)
31 de diciembre de 2018

(18) Impuesto a la Renta

a) Gasto de Impuesto a la Renta

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta corriente	US\$ 747.862	415.393
Impuesto a la renta diferido	(243.970)	1.339
	<u>US\$ 503.892</u>	<u>416.732</u>

b) Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

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

Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y aquellas sociedades de turismo receptivo, que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de diez (10) puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos, siempre y cuando lo destinen a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos, activos para riego, material vegetativo, plántulas y todo insumo vegetal para producción agrícola, acuícola, forestal, ganadera y de floricultura, que se utilicen para su actividad productiva, así como para la adquisición de bienes relacionados con investigación y tecnología que mejoren productividad, generen diversificación productiva e incremento de empleo; para ello deberán efectuar el correspondiente aumento de capital y cumplir con los requisitos que se establezcan en el reglamento. El aumento de capital se perfeccionará con la inscripción en el respectivo Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.

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

Unnoparts S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)
31 de diciembre de 2018

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad (perdida) antes de impuesto a la renta:		
Unnoparts S. A.	129.639	(164.518)
Mastermotos S. A.	US\$ 1.626.523	1.254.111
	<u>1.756.162</u>	<u>1.089.593</u>
Incremento (reducción) resultante de:		
Ingresos exentos	(13.212)	(26.130)
Gastos no deducibles	1.360.202	579.156
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	-	1.800
Participación de trabajadores atribuible a ingresos exentos	1.982	1.520
Amortización pérdidas tributarias	<u>(113.687)</u>	<u>-</u>
Base imponible	<u>2.991.447</u>	<u>1.645.939</u>
Perdida tributaria o impuesto a la renta a la tarifa del 25% (22% en el 2017):		
Unnoparts S. A.	85.266	(159.142)
Mastermoto S. A.	US\$ <u>662.596</u>	<u>396.831</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta:		
Unnoparts S. A.	-	18.562
Mastermoto S. A.	US\$ <u>184.063</u>	<u>125.505</u>
Gasto estimado de impuesto a la renta	US\$ <u>747.862</u>	<u>415.393</u>

c) Impuesto a la Renta por Pagar

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del año	US\$ 415.393	33.298
Impuesto a la renta corriente del año	747.862	415.393
Pago del impuesto a la renta	(256.929)	-
Crédito tributario de años anteriores	-	(19.733)
Compensación de anticipo y retenciones en la fuente contra el impuesto a pagar.	<u>(158.479)</u>	<u>(13.565)</u>
Saldo al final del año	US\$ <u>747.847</u>	<u>415.393</u>

Activos y Pasivos por Impuestos Diferidos

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

Unnoparts S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)
31 de diciembre de 2018

	Saldos al 1/ene/2017	Reconocido en resultados	Saldos al 31/dic/2017	Reversion	Reconocido en resultados	Saldos al 31/dic/2018
Impuesto diferido activo atribuible a:						
Inventarios	US\$ 71.072	(1.339)	69.733	-	75.000	144.733
Activos fijos	27.337	-	27.337	-	-	27.337
Amortización de pérdidas años anteriores	42.916	-	42.916	(42.916)	-	-
Jubilación patronal y desahucio	-	-	-	-	13.274	13.274
Otros (Garantías)	-	-	-	-	155.696	155.696
Impuesto diferido activo	US\$ 141.325	(1.339)	139.986	(42.916)	243.970	341.040

Situación Fiscal

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

El 27 de diciembre del 2018 la Compañía presentó la declaración sustitutiva del impuesto a la renta por el ejercicio económico 2016 de la Compañía Mastermoto S. A. y canceló con cargo a los resultados de ejercicios anteriores US\$160.000, para considerar como gastos no deducibles US\$727.270 cargados a los resultados del ejercicio económico antes mencionado en la cuenta 411020012 denominada “descuento cuota gratis”, debido a que no se dispone de la documentación soporte del gasto registrado.

En el año 2014 el Servicio de Rentas Internas notificó y ordenó a la Administración de Unnoparts Cía. Ltda. para que liquide y pague el anticipo de impuesto a la renta por el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre de 2013, cuyo cálculo asciende a US\$36.003, asunto que a la fecha de emisión de los estados financieros se encuentra en trámite.

d) Precios de Transferencia

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

El estudio integral de precios de transferencia sobre las transacciones efectuadas durante el año 2017 fue concluido en 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. En el año 2018 considerando que las operaciones y transacciones con partes relacionadas corresponde a operaciones no contempladas, según el artículo 3, literal g), de la Resolución No. NAC-DGERCGC15-00455, la Administración de la Compañía conforme al criterio de su asesor tributario concluye que no está obligada a presentar el informe integral de precios de transferencias.

Unnoparts S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)
31 de diciembre de 2018

(19) Ingresos Diferidos

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los ingresos diferidos por US\$1.410.141 y US\$879.850, respectivamente corresponde a las cuotas de interés que genera la cartera - cuentas por cobrar comerciales pendientes de llevar a resultados.

(20) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos y compras de inventarios:			
Importadora Tomebamba S. A.	US\$	354.970	903.115
Unnomotors Cía. Ltda.		808.179	358.754
Unnocycles Cía. Ltda.		8.381.594	8.941.851
Chintrend S. A.		329	-
Administradora de Bienes Inmuebles			
ADVAZ S. A.		30.000	-
Vazseguros S. A.		39.314	117.070
Italmovimenti S. A.		-	20
Negocios y Comercio Panamá			
Ecuanecon S. A.		63.158	107.297
Toyocuenca S. A.		2.649	3.216
Empresa Hotelera Cuenca C.A.		80	-
Corporacion Nexum Nexumcorp S. A.		90	-
	US\$	<u>9.680.363</u>	<u>10.431.323</u>

Unnoparts S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)
31 de diciembre de 2018

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos:			
Unnomotors Cía. Ltda.:			
Venta de accesorios y repuestos	US\$	289.759	1.801.812
Arriendos		10.400	41.672
Venta de equipos y servicios adicionales		227.087	36.828
Importadora Tomebamba S. A.		82	-
Empresa Hotelera Cuenca C.A.		94	-
Toyocuenca S. A.		384	-
Bypsa S. A.		548	-
Autosdelsur S. A.		173	-
Agrimetales S. A.		105	-
Novacredit S. A.		1.277	-
Vaz Seguros S. A.		3.660	9.080
Impritsa S. A.		-	1.242
	US\$	<u>533.569</u>	<u>1.890.634</u>

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar comerciales:			
Unnomotors Cía. Ltda.	US\$	<u>254.901</u>	<u>423.937</u>
Otras cuentas por cobrar:			
Importadora Tomebamba S. A.		123.109	-
Unnomotors Cía. Ltda.		-	28.023
Unnocycles Cía. Ltda.		-	600
Unnoparts S.A.		130.104	-
	US\$	<u>253.213</u>	<u>28.623</u>
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar:			
Importadora Tomebamba S. A.	US\$	479.228	90.501
Unnocycles Cía. Ltda.		1.516.151	2.611.823
Unnomotors Cía. Ltda.		345.333	1.119.583
Italmovimenti S. A.		-	19
Ecuaneropa S. A.		344.270	47.166
Toyocuenca S. A.		1.465	160
Vaz Seguros S. A.		3.216	15.939
Novacredit S. A.		250.000	-
Cooperativa de Ahorro y Crédito Los Rios		169.953	-
Joyería Vazques C. L.		140.000	-
Otras		1.906	4.737
	US\$	<u>3.251.522</u>	<u>3.889.928</u>

Unnoparts S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)
31 de diciembre de 2018

Contrato de Compra – Venta de Cartera

La Compañía en enero de 2018 suscribió con Importadora Tomebamba S. A. un convenio de compra – venta de cartera, por medio del cual la vendedora se obliga a vender a la compradora a título oneroso, por valor recibido, en forma total, la cartera normal del giro de su negocio, la cual se transferirá con recurso de hasta el 25% del saldo de la cartera negociada. La cartera vendida será previamente analizada y aceptada por la compradora y estará compuesta de pagarés a la orden. La cartera vendida constará en el respectivo detalle o anexo de cada transacción de venta mensual que será suscrito por las partes por cada transacción de compra – venta. En este contexto, la vendedora garantiza a la compradora lo siguiente: i) que la cartera que se transfiera es de su exclusiva propiedad, sobre la cual tiene absoluta capacidad de disposición legalmente y que no existe ningún impedimento para transferirla, ii) que existe el derecho de cobro y crédito que se encuentra instrumentado en la cartera, iii) que las obligaciones correspondientes a la cartera materia de cada transacción tienen causa y objeto lícitos y no irrogará perjuicios a terceros, iv) que la cartera que se negocie no tiene defecto alguno que la pueda invalidar, v) que la cartera que se negocie no será objeto de pignoración alguna; y, vi) que la cartera que se negocie tiene origen lícito. La vendedora se compromete a suscribir el respectivo endoso de los pagarés con los cuales se instrumenta las operaciones de crédito y se obliga incondicionalmente y de manera irrevocable a canjear o recomprar la cartera vencida hasta en un 25% del saldo de la cartera negociada y se establece el compromiso de canje en virtud del pago anticipado que podrían hacer los deudores y pre-cancelaciones que se pudieren efectuar.

El precio de compra – venta y la forma de pago se acordará cada vez que se produzca una transacción y el valor total de la venta será cancelado por la compradora dentro de los cinco (5) días hábiles posteriores a la transacción. La administración y la cobranza de la cartera le corresponde a la vendedora, quien asume el riesgo de crédito y en caso de mora de la cartera deberá sustituirla o pagar a la compradora los valores que se hallaren vencidos, por lo tanto, a la vendedora le corresponde realizar la gestión de recuperación y cobro.

El plazo del contrato es de un año calendario a partir de la fecha de suscripción.

En el año que terminó el 31 de diciembre de 2018, la Compañía realizó ventas de cartera a Importadora Tomebamba S. A. por US\$25.292.160.

(21) Patrimonio

Capital Acciones

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

Unnoparts S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)
31 de diciembre de 2018

<u>Accionista</u>	<u>US\$ Dólares</u>	<u>Participación</u>
Impritsa S. A.	246.747	25,37%
Vazpro S. A.	604.104	62,13%
Fabián Eduardo Zabala Goetschel	121.549	12,50%
	<u>972.400</u>	<u>100,00%</u>

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere para las compañías anónimas, salvo disposición estatutaria en contrario, de la utilidad neta anual se tomará un porcentaje no menor a un 10%, destinado a formar un fondo de reserva legal, hasta que éste alcance por lo menos el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones. Al 31 de diciembre del 2018, se encuentra pendiente de aprobación la apropiación de la reserva legal sobre los resultados de ese período.

Reserva Facultativa

Corresponde a la resolución de la Junta de Accionistas que dispuso la constitución de esta reserva voluntaria que proviene de las utilidades disponibles. El saldo de esta reserva por resolución de la Junta de Accionistas puede ser distribuida a los propietarios, o ser utilizada para capitalización y absorber pérdidas acumuladas.

Otros Resultados Integrales

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

(22) Ingresos de las Actividades Ordinarias

La aplicación inicial de la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 15, no tiene efectos en el reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias provenientes de contratos con clientes, como se describe en la nota 3.

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

Unnoparts S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)
31 de diciembre de 2018

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Motocicletas, neto de descuentos y devoluciones	US\$ 24.880.091	18.376.386
Accesorios, repuestos y aceites	1.182.951	2.411.876
Servicios	1.059.673	650.627
Línea blanca, audio y video	298.967	-
Venta de bicicletas	105.655	2.479
	<u>US\$ 27.527.337</u>	<u>21.441.368</u>

(23) Gastos por su Naturaleza

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y beneficios sociales	US\$ 3.855.806	3.103.285
Arriendos de locales	1.139.850	953.466
Reclamos y garantías	622.786	-
Provisión para baja de inventarios	300.000	279.516
Estimación para pérdidas crediticias	247.796	326.465
Investigación y desarrollo	389.400	-
Participación de trabajadores	309.911	221.313
Honorarios profesionales	229.067	329.097
Incumplimiento de contrato	178.870	-
Gastos de viaje	174.991	132.425
Servicios básicos	155.642	124.859
Correspondencia	144.146	145.046
Mantenimientos y reparación	114.912	66.300
Seguros	77.964	95.302
Impuestos y contribuciones	74.292	48.711
Provisión para jubilación patronal y desahucio	53.114	31.451
Amortizaciones	45.909	197.643
Materiales y suministros	45.260	43.963
Depreciaciones	42.135	170.325
Uniformes	18.209	22.599
Administración de Cartera	13.195	-
Combustibles y lubricantes	11.237	14.942
Baja de inventarios	9.890	82.982
Promoción y publicidad	8.019	827.824
Otros gastos menores	239.641	140.366
	<u>US\$ 8.502.042</u>	<u>7.357.880</u>

Unnoparts S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)
31 de diciembre de 2018

(24) Otros Ingresos

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses ganados de clientes	US\$	442.422	306.715
Arriendos		-	41.672
Recuperación por gestión de cobro		258.981	193.648
Intereses de mora		39.009	41.980
Otros		104.637	497.379
	US\$	<u>845.049</u>	<u>1.081.394</u>

Intereses ganados de clientes corresponde al registro del ingreso por intereses que devenga la cartera de créditos de clientes, por la venta de motocicletas a crédito de hasta 30 meses plazo.

(25) Gastos Financieros

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

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intrereses pagados - préstamos		118.964	287.392
Comisiones pagadas - tarjetas de crédito		21.790	16.368
Intereses pagados - SRI		9.346	-
Servicios bancarios		10.697	8.587
Costo financiero - jubilación patronal		7.771	2.480
	US\$	<u>168.568</u>	<u>314.827</u>

(26) Compromisos

Condición de Arrendatario

La Compañía arrienda locales e instalaciones destinados para puntos de venta bajo varios contratos que vencen en un período de entre uno y cinco años, sobre los cuales la Compañía no tiene opción de compra. Para los contratos mayores a 5 años el canon se revisa anualmente. El gasto correspondiente a los contratos de arrendamiento de locales e instalaciones llevado a resultados en el año que terminó el 31 de diciembre de 2018 ascendió a US\$1.139.850 (US\$953.466 en el 2017). Un resumen de los pagos mínimos futuros bajo los contratos de arrendamiento antes indicados es el siguiente:

Unnoparts S. A.
Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)
31 de diciembre de 2018

1 año o menos	US\$	974.069
Entre 1 y 5 años		1.582.906
Más de 5 años		<u>286.907</u>

(27) Ajustes y Reclasificación de Cifras del Año Anterior

Ciertas cifras del estado de situación financiera y estado de resultados y otros resultados integrales al y por el año que terminó el 31 de diciembre de 2017 fueron ajustadas, con el propósito de presentación y comparación con el estado de situación financiera y estado de resultados y otros resultados integrales del año 2018, a continuación, detalle:

<u>Cuentas</u>		<u>Saldos previamente reportado</u>	<u>Ajustes y reclasificaciones</u>	<u>Saldos ajustados 2017</u>
Activos:				
Cuentas por cobrar comerciales	US\$	23.701.876	(16.558.212)	7.143.664
Otras cuentas por cobrar		<u>434.231</u>	<u>452.297</u>	<u>886.528</u>
Pasivos:				
Cuentas por pagar relacionadas	US\$	18.239.962	(14.350.034)	3.889.928
Ingresos diferidos		<u>2.635.731</u>	<u>(1.755.881)</u>	<u>879.850</u>
Otros ingresos	US\$	<u>2.944.874</u>	<u>(1.863.480)</u>	<u>1.081.394</u>
Gastos financieros	US\$	<u>2.178.307</u>	<u>(1.863.480)</u>	<u>314.827</u>

Los ajustes y reclasificaciones realizadas a las cifras del año 2017 corresponden a la eliminación de la cartera de créditos comercial vendida a Importadora Tomebamba S. A., y los correspondientes efectos en la cuenta de pasivo – ingresos diferidos y la eliminación del gasto por intereses e intereses ganados reconocidos por error en dichos estados financieros.

(28) Eventos Subsecuentes

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