

UNINOVA COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

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

(1) Información General

1.1 Constitución; Objeto Social y Operaciones

Uninova Compañía de Servicios Auxiliares S.A., (la "Compañía") fue constituida en la ciudad de Ambato mediante escritura pública el 9 de septiembre de 2016. Su domicilio principal es Av. Cevallos N15-66 y Mera Esquina.

Inicialmente la Compañía fue constituida el 2 de mayo de 1994, con el nombre "Unión Financiera Central S.A. Unifinsa". Las operaciones, actividades y negocios que realizaba la Sociedad Financiera estaban regidos y amparados por el Código Orgánico Monetario y Financiero (publicado en el segundo suplemento del Registro Oficial No. 332 del 12 de septiembre de 2014), las regulaciones de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera y las resoluciones de la Codificación de Resoluciones de la Superintendencia de Bancos y de la Junta Bancaria.

Posteriormente, en julio de 2016 se solicitó a la Superintendencia de Bancos del Ecuador, mediante escritura pública, se autorice la conversión de dicha entidad a "compañía de servicios auxiliares del sistema financiero" en la gestión comercial y administración integral de cartera de instituciones del sistema financiero nacional, y el cambio de denominación por "Uninova Compañía de Servicios Auxiliares S.A." y reforma integral y codificación de su estatuto.

Las actividades de la Compañía consisten en la gestión comercial; administración integral de cartera de instituciones del sistema financiero nacional, estando facultado en relación a ello, a la adquisición, originación, cobranza, consulta de servicios transaccionales relativos a su objeto y cesión de obligaciones. Para la ejecución de su objeto social, podrá:

- Realizar investigación y desarrollo de metodologías aplicables a procedimientos de administración de cartera;
- Administrar y colocar en el mercado, productos y servicios relativos a la administración integral de cartera;
- Generar modelos de prospección y calificación financiera de los potenciales clientes de crédito y elaboración de estudios de mercado, que sean necesarios internamente en la Compañía, para el cumplimiento de su objeto social.

Uninova Compañía de Servicios Auxiliares S.A. es subsidiaria de "Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda Pichincha" quien adquiere la totalidad de los créditos generados por la Compañía. En consecuencia, sus actividades y sus resultados dependen, fundamentalmente, de las vinculaciones, contratos y acuerdos existentes con Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda Pichincha.

Uninova Compañía de Servicios Auxiliares S.A. está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador a partir de año 2016.

(Continúa)

UNINOVA COMPAÑÍA DE SERVICIOS
AUXILIARES S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

1.2 Autorización de Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la autorización de fecha 13 de marzo de 2020 por la Gerencia de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración del Directorio y de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

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

(b) Bases de Medición

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

Este es el primer conjunto de estados financieros anuales de la Compañía en los que se ha aplicado la Norma NIIF 16 Arrendamientos y la Norma CINIIF 23 Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias. Los cambios en las políticas contables significativas se describen en la nota 3.

(c) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que constituye la moneda funcional de la Compañía. Toda la información se presenta en tal moneda, excepto cuando se indica de otra manera.

(d) Uso de Juicios y Estimados

La preparación de estados financieros de acuerdo con lo previsto en las NIIF requiere que la Administración de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

i. Juicios

La Administración informa que no existen juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, que pudieran tener efecto importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros.

(Continúa)

UNINOVA COMPAÑÍA DE SERVICIOS
AUXILIARES S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

ii. Supuestos e Incertidumbres 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 de 2019, se incluye en la nota 14 - medición de obligaciones por beneficios definidos: supuestos actuariales claves.

iii. Medición de Valores Razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía de acuerdo con lo previsto en las NIIF requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como 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 existen 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 lo previsto en las NIIF los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- 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 usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa a la medición total. Cualquier transferencia entre los niveles de jerarquía del valor razonable se reconoce al final del periodo en el cual ocurrió el cambio.

En la nota 6 (a) se incluye información adicional sobre los supuestos hechos al medir los valores razonables.

(3) Cambios en Políticas Contables Significativas

La Compañía ha aplicado inicialmente la NIIF 16 a partir del 1 de enero de 2019. Algunas otras nuevas normas también entran en vigor a partir del 1 de enero de 2019, pero no tienen un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

(Continúa)

UNINOVA COMPAÑÍA DE SERVICIOS
AUXILIARES S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

La Compañía ha aplicado la NIIF 16 utilizando el enfoque retrospectivo modificado, bajo el cual el efecto acumulado de la aplicación inicial se reconoce en las ganancias acumuladas al 1 de enero de 2019. En consecuencia, la información comparativa incluida en estos estados financieros no ha sido reexpresada, es decir, esta presentada, como fue informada previamente, bajo la NIC 17 y las interpretaciones relacionadas. Los detalles de los cambios en las políticas contables se revelan a continuación. Adicionalmente, los requerimientos de revelación bajo la NIIF 16 no han sido aplicadas a la información comparativa.

(a) NIIF 16 Arrendamientos

Definición de un Arrendamiento

Anteriormente, la Compañía determinaba al inicio del contrato si un acuerdo era o contenía un arrendamiento bajo la CINIIF 4 "Determinación de si un Acuerdo Contiene un Arrendamiento". Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía evalúa si un contrato es o contiene un arrendamiento basado en la definición de un arrendamiento, como se explica en la nota 4 (f).

En la transición a la NIIF 16, la Compañía optó por aplicar la solución práctica para realizar la evaluación de qué transacciones son arrendamientos. La Compañía aplicó la NIIF 16 solo a los contratos que previamente se identificaron como arrendamientos. Los contratos que no fueron identificados como arrendamientos bajo la NIC 17 y la CINIIF 4 no fueron reevaluados para determinar si existe un arrendamiento bajo la NIIF 16. En consecuencia, la definición de un arrendamiento bajo la NIIF 16 se aplicó solo a los contratos realizados o modificados a partir del 1 de enero 2019.

Como Arrendatario

La Compañía arrienda bienes inmuebles para oficinas y parqueaderos para vehículos entregados por sus clientes. La Compañía anteriormente clasificaba los arrendamientos como operativos o financieros, basados en la evaluación de si el alquiler transfería significativamente todos los riesgos y gratificaciones referentes a la propiedad del activo subyacente a la Compañía. Bajo la NIIF 16, la Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento para la mayoría de estos arrendamientos.

Al comienzo o en la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Compañía asigna la consideración en el contrato a cada componente de arrendamiento o la base de su precio independiente relativo.

i. Arrendamientos Clasificados como Operativos Bajo NIC 17

Anteriormente, la Compañía clasificaba bienes inmuebles arrendados como arrendamientos operativos según la NIC 17. En la transición, para estos arrendamientos, los pasivos por arrendamiento eran medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento remanentes, descontados a la tasa de endeudamiento incremental de la Compañía al 1 de enero de 2019. Los activos por derecho de uso se miden a:

(Continúa)

UNINOVA COMPAÑÍA DE SERVICIOS
AUXILIARES S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

- el valor en libros como si la NIIF 16 haya sido aplicada desde la fecha de inicio, descontado utilizando la tasa de endeudamiento incremental a la fecha de inicio de aplicación; o
- un monto igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el monto de cualquier monto prepago o acumulado de arrendamientos: la Compañía ha aplicado este enfoque a sus arrendamientos significativos.

La Compañía ha evaluado el deterioro del activo por derecho de uso a la fecha de la transición y ha concluido que no existen indicios de que el activo por derecho de uso se encuentre deteriorado.

La Compañía utilizó varios recursos prácticos al aplicar la NIIF 16 a arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos según la NIC 17. En particular, la Compañía:

- no reconoció activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos para los cuales el plazo del arrendamiento finaliza dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de aplicación inicial;
- no renovación activos y pasivos por derecho de uso para arrendamientos de activos de bajo valor.
- excluyó los costos directos iniciales de la medición del activo por derecho de uso en la fecha de la aplicación inicial.

ii. Impacto en Estados Financieros

Los principales contratos de arrendamiento se acuerdan por un período promedio de 4 años, con la opción de renovar el contrato después de esa fecha. Los pagos de arrendamiento se renegocian en base a lo que establece el contrato para reflejar los alquileres del mercado y generalmente son reajustados en función de los índices de precios locales. Los arrendamientos de estos locales incluyen pagos fijos (pagos mensuales). En la transición a la NIIF 16, la Compañía reconoció un activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento. El impacto de transición se resume a continuación:

		1 de enero de 2019
Activo por derecho de uso	US\$	<u>371.687</u>
Obligaciones por arrendamiento (véase nota 16)	US\$	<u>371.687</u>

La Compañía descuenta el pasivo por arrendamiento usando la tasa incremental de endeudamiento al 1 de enero del 2019. La tasa promedio ponderada aplicada es del 8,95%.

(Continúa)

UNINOVA COMPAÑÍA DE SERVICIOS
AUXILIARES S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

		1 de enero <u>de 2019</u>
Arrendamiento operativo comprometido al 31 de diciembre del 2018 revelado bajo las NIC 17 en los estados financieros.	US\$	439.339
Descuento usando la tasa de endeudamiento incremental al 1 de enero del 2019		371.687
Obligaciones por arrendamiento reconocido al 1 de enero del 2019		<u>371.687</u>

(b) CINIIF 23 Incertidumbre sobre el tratamiento de Impuesto a las Ganancias

La Compañía contabiliza las incertidumbres de los tratamientos por impuesto a la renta de acuerdo a lo requerido por la CINIIF 23, norma que entró en vigencia el 1 de enero del 2019. Esta interpretación clarifica como aplicar los requerimientos de reconocimientos y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbres a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias. Adicionalmente, establece que la entidad debe considerar si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejar el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal, las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales.

La Administración de la Compañía en su evaluación concluyó que no tuvo efectos por la aplicación de la CINIIF 23.

(4) Resumen de las Principales Políticas Contables

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.

(Continúa)

UNINOVA COMPAÑÍA DE SERVICIOS
AUXILIARES S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

(b) Instrumentos Financieros

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

La Compañía reconoce inicialmente las cuentas por cobrar comerciales en la fecha en que se originan, todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que 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 transacción atribuible a su adquisición o emisión (para un ítem que no se mide al valor razonable con cambios en resultados). Una cuenta por cobrar comercial sin un componente de financiamiento significativo es inicialmente medida al precio de la transacción.

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

Posterior a su 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.

iii. Activos Financieros: Evaluación del Modelo de Negocio

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

UNINOVA COMPAÑÍA DE SERVICIOS
AUXILIARES S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

- las políticas y objetivos establecidos para el portafolio y el funcionamiento de esas políticas en la práctica. Esto incluye evaluar si la estrategia de la Administración se centra en obtener ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de tasa de interés, hacer coincidir la duración de los activos financieros con la duración de los pasivos relacionados; o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- cómo 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 cómo se administran esos riesgos;
- cómo 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.

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

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

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

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

(Continúa)

UNINOVA COMPAÑÍA DE SERVICIOS
AUXILIARES S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de pago de principal e intereses únicamente, 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.

v. Activos Financieros: Medición Posterior y Ganancias y Pérdidas

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

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

vi. Pasivos Financieros: Clasificación, Medición Posterior y Pérdidas y Ganancias

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

vii. Activos y Pasivos Financieros no Derivados - Baja

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

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

viii. Compensación

Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presente en el estado de situación financiera su importe neto, cuando y solo cuando la Compañía tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

(Continúa)

UNINOVA COMPAÑÍA DE SERVICIOS
AUXILIARES S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

(c) Propiedad, Equipo y Mobiliario

i. Reconocimiento y Medición

La propiedad, equipo y mobiliario son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo.

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

Cualquier ganancia o pérdida de la disposición de un elemento de propiedad, equipo y mobiliario, se reconoce en resultados.

ii. Costos Posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo, 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.

iii. Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedad, equipo y mobiliario se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil estimada para cada componente de la propiedad, equipo y mobiliario. El método de depreciación, las vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

	<u>Vida útil</u>
Muebles, enseres y equipos de oficina	10 años
Equipo de computación	3 años
Unidades de transporte	<u>5 años</u>

(d) Activos por Derecho de Uso

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

(Continúa)

UNINOVA COMPAÑÍA DE SERVICIOS
AUXILIARES S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Política Aplicable a partir del 1 de enero de 2019

Al inicio de un contrato, la Compañía evalúa si dicho contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transfiere el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una consideración. Para evaluar si un contrato transfiere el derecho de controlar el uso de un activo identificado, la Compañía utiliza la definición de arrendamiento de la NIIF 16.

Esta política ha sido aplicada a contratos celebrados y vigentes en, o después del 1 de enero de 2019.

i. Como Arrendatario

La Compañía reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento.

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

Posteriormente, el activo por derecho de uso se deprecia usando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta la fecha de fin de los términos del contrato, a menos que el contrato de arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a la Compañía al final del plazo del arrendamiento o, que los costos del activo por derecho de uso activo refleje que la Compañía ejercerá una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que los de propiedades, muebles y equipos. Además, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro, si las hubiere, y se ajusta por ciertas nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en la fecha de inicio, descontando a una tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no pudiera determinarse fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental de la Compañía. En general, la Compañía usa su tasa de interés incremental de endeudamiento del 8,95% como tasa de descuento.

La Compañía determina su tasa de endeudamiento incremental de acuerdo al promedio de la tasa de interés activa referencial publicada por el Banco Central del Ecuador del segmento Comercial Prioritario Corporativo y realiza ciertos ajustes para reflejar los términos del arrendamiento y el tipo de activo arrendado.

(Continúa)

UNINOVA COMPAÑÍA DE SERVICIOS
AUXILIARES S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Los pagos de arrendamiento incluidos en la medición del pasivo de arrendamiento incluyen lo siguiente:

- pagos fijos, incluidos los pagos en esencia fijos;
- pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o la tasa en la fecha de inicio;

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se vuelve a medir cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación de la Compañía el monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, si la Compañía cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación, o si hay un pago de arrendamiento fijo en esencia que haya sido modificado.

ii. Arrendamientos a Corto Plazo y Arrendamientos de Activos de Bajo Valor

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

Política Aplicable antes del 1 de enero de 2019

Para los contratos celebrados antes del 1 de enero de 2019, la Compañía determina si el acuerdo fue o contuvo un arrendamiento basado en la evaluación de si:

- el cumplimiento del acuerdo dependía del uso de un activo o activos específicos; y
- el acuerdo contiene el derecho a usar el activo. Un acuerdo contiene el derecho a usar el activo si se cumplía uno de los siguientes requisitos:
 - el comprador tiene la capacidad o el derecho de operar el activo mientras obtenga o controle más de una cantidad insignificante del producto;
 - el comprador tiene la capacidad o el derecho de controlar el acceso físico al activo mientras obtenga o controle una cantidad más que insignificante del producto; o,
 - los hechos y circunstancias indicaron que era remoto que otras partes tomaran más de una cantidad insignificante del producto, y el precio por unidad no era fijo por unidad del producto, ni tampoco igual al precio de mercado actual por unidad de producto.

(Continúa)

UNINOVA COMPAÑÍA DE SERVICIOS
AUXILIARES S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

i. Como Arrendatario

En el período comparativo, como arrendatario, la Compañía clasificó los arrendamientos que transfirió sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad como arrendamientos financieros. Cuando este fue el caso, los activos arrendados se midieron inicialmente en una cantidad igual al menor de su valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento. Los pagos mínimos de arrendamiento fueron los pagos durante el plazo de arrendamiento que el arrendatario estuvo requerido a hacer, excluyendo cualquier contingente. Posterior del reconocimiento inicial, los activos se contabilizaron de acuerdo con la política contable aplicable a ese activo.

Los activos mantenidos en otros arrendamientos se clasificaron como arrendamientos operativos y no se reconocieron en el estado de situación financiera de la Compañía. Los pagos realizados bajo arrendamientos operativos se reconocieron en resultados en forma lineal durante el plazo del arrendamiento. Los incentivos de arrendamiento recibidos fueron reconocidos como parte integral del gasto total de arrendamiento, durante el plazo del arrendamiento.

(e) Deterioro del Valor

i. Activos Financieros no Derivados

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

Las estimaciones de deterioro de la cartera de créditos son medidas por la Compañía sobre la base de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del instrumento incluyendo un análisis por cada partida clasificando a cada una por el riesgo de no cobro y asignando montos de pérdidas esperadas con base en la antigüedad.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, y al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible, la que incluye análisis cuantitativos y cualitativos, con base en la experiencia histórica de la Compañía, una evaluación crediticia actual y prospectiva.

La Compañía asume que el riesgo crediticio de un activo financiero se ha incrementado significativamente si tiene una mora de más de 30 días. Así también la Compañía considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- no es probable que el prestatario pague la totalidad de las obligaciones crediticias contraídas con la Compañía; sin considerar acciones a ser ejecutadas por la Compañía, tales como la ejecución de garantías, si las hubiere; o,

(Continúa)

UNINOVA COMPAÑÍA DE SERVICIOS
AUXILIARES S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

- el activo financiero tiene una mora de más de 90 días.

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

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

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

Medición de las Pérdidas Crediticias Esperadas

Las pérdidas crediticias esperadas son el promedio ponderado por probabilidad de las pérdidas crediticias. Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado a la entidad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir).

Las pérdidas crediticias esperadas son descontadas usando la tasa de interés efectiva del activo financiero.

Activos Financieros con Deterioro Crediticio

En cada fecha de presentación de los estados financieros, la Compañía evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral presentan deterioro crediticio, condición que surge cuando han ocurrido uno o más eventos que tienen un impacto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- incumplimiento de pagos o cuentas vencidas por más de 90 días;
- la reestructuración de un préstamo por parte de la Compañía en términos que ésta no consideraría bajo otras circunstancias;
- es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- la desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

(Continúa)

UNINOVA COMPAÑÍA DE SERVICIOS
AUXILIARES S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Presentación de las Estimaciones de Deterioro y Castigos

Las correcciones de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos financieros correspondientes.

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 Compañía castiga el valor registrado del activo financiero cuando éste presente una mora de más de 720 días, con base a la experiencia histórica que mantiene la Compañía respecto de recuperaciones de activos similares. La Compañía no espera que exista una recuperación significativa del monto de los activos castigados. No obstante, los activos financieros que son castigados pueden estar sujetos a gestiones por parte de la Compañía que permitan la recuperación de los montos adeudados.

ii. Activos no Financieros (Propiedad, equipo y mobiliario)

El importe en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a impuesto a la renta diferido, 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 importe recuperable del activo.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados 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 son reconocidas en resultados.

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

(Continúa)

UNINOVA COMPAÑÍA DE SERVICIOS
AUXILIARES S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

(f) Beneficios a Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

La Compañía determina la obligación neta relacionada con el beneficio por jubilación patronal e indemnización por desahucio por separado, calculando el monto del beneficio futuro que los empleados han adquirido a cambio de sus servicios durante el período actual y períodos previos; ese beneficio se descuenta para determinar su valor presente.

El cálculo es realizado anualmente por un actuario calificado, usando el "Método Actuarial de Crédito Unitario Proyectado", con el cual se atribuye una parte de los beneficios que se han de pagar en el futuro a los servicios prestados en el período corriente.

Las disposiciones legales no prevén la obligatoriedad de constituir fondos o asignar activos para cumplir con tales planes, por lo cual estos califican como planes de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

La Compañía reconoce en otros resultados integrales todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de las nuevas mediciones de la obligación por los planes de beneficios definidos; el costo del servicio y el saneamiento del descuento se reconocen en resultados como gastos de beneficios a los empleados y costo financiero, respectivamente.

La Administración utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios, los cuales son definidos por la Compañía, utilizando información financiera pública y propia. Estos supuestos incluyen una tasa de descuento, los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros.

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 por Terminación

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

(Continúa)

UNINOVA COMPAÑÍA DE SERVICIOS
AUXILIARES S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

iii. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son reconocidas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

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 estimada de manera fiable. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a bonos por desempeño y las establecidas en el Código de Trabajo del Ecuador, tales como vacaciones, participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, décimo tercera y décimo cuarta remuneración.

(g) 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 sea necesario un desembolso para pagar la obligación y el monto puede ser razonablemente estimado.

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

El importe reconocido como provisión corresponde a la mejor estimación, a la fecha del estado separado 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.

No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

(h) Reconocimiento de Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes

La Compañía establece un modelo de reconocimiento de ingresos basado en el concepto de control y el precio establecido en las transacciones de venta, por el cual los ingresos son reconocidos a medida que se satisfacen las obligaciones de desempeño.

A continuación, se proporciona información sobre la naturaleza y la oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño y las correspondientes políticas de reconocimiento de ingresos.

(Continúa)

UNINOVA COMPAÑÍA DE SERVICIOS
AUXILIARES S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Venta de Operaciones de crédito

La generación de ingresos ordinarios proviene principalmente del precio (premio) por la venta de cartera. Esto ocurre cuando el cliente obtiene el control de los bienes vendidos o suministrados, y no hay obligaciones de desempeño no separables pendientes de cumplirse. La venta de cartera, se realizan generalmente al amparo de contratos escritos o mediante acuerdos verbales, en los cuales se establecen las condiciones entre las partes tales como: precio, descuentos, bonificaciones, multas por incumplimientos, garantías, entre otros.

El momento concreto en que un cliente obtiene el control, toma lugar cuando el derecho sobre el servicio y los riesgos de pérdida han sido transferidos a dicho cliente y este ha aceptado los mismos.

(i) Reconocimiento de 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.

(j) Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos principalmente de ingresos por intereses, los cuales son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

Los gastos financieros están compuestos principalmente de gastos por intereses sobre obligaciones financieras y el saneamiento del descuento de las obligaciones por planes de beneficios definidos.

(k) Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta 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 aprobada o a punto de ser aprobada a la fecha del estado de situación financiera y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

Desde el año 2010 y vigente hasta el ejercicio fiscal 2018 (véase nota 20), el contribuyente debe determinar un anticipo mínimo de impuesto a la renta y, comparar este valor del anticipo con el monto del impuesto a la renta; el mayor de los dos valores constituirá un pago definitivo del impuesto a la renta o impuesto causado.

(Continúa)

UNINOVA COMPAÑÍA DE SERVICIOS
AUXILIARES S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

ii. Impuesto a la Renta Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el importe en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias 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 del activo y pasivo por impuesto diferido refleja las consecuencias fiscales que se derivan de la forma en la cual la entidad espera, al final del período sobre el cual se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son revertidas, basándose en las leyes tributarias que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del estado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido son compensados si se cumplen ciertos criterios.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estarán disponibles ganancias gravables futuras contra las cuales pueden ser utilizadas. Los activos por impuesto a la renta diferido son revisados en cada fecha del estado separado de situación financiera y son reducidos en la medida en la cual no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

iii. Exposición Tributaria

Al determinar el importe 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.

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

Una serie de nuevas normas son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2019, cuya aplicación anticipada es permitida; sin embargo, las siguientes normas nuevas o sus modificaciones no han sido aplicadas anticipadamente por la Compañía en la preparación de estos estados financieros adjuntos.

No se espera que las siguientes normas e interpretaciones modificadas tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

UNINOVA COMPAÑÍA DE SERVICIOS
AUXILIARES S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

- Modificación a Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF.
- Definición de Negocios (Mejoras a las NIIF 3)
- Definición de Material (Mejoras a las NIC 1 y NIC 8)

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

(a) Valores Razonables

La tabla a continuación muestra los importes en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos financieros medidos a costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	US\$ 1.172.598	678.237
Inversiones a costo amortizado	1.532.597	853.315
Cartera de créditos	1.340.097	1.856.355
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	3.331.083	-
Otras cuentas por cobrar	<u>326.765</u>	<u>245.592</u>
Total activos financieros	<u>US\$ 7.703.140</u>	<u>3.633.499</u>
Pasivos financieros medidos a costo amortizado:		
Obligaciones financieras	US\$ 3.046.678	669.802
Proveedores y otras cuentas por pagar	<u>-</u>	<u>-</u>
Total pasivos financieros	<u>US\$ 5.954.663</u>	<u>2.868.516</u>

La Compañía no ha revelado los valores razonables de los instrumentos financieros descritos anteriormente, debido a que los importes en libros se aproximan a su valor razonable.

(b) Administración de Riesgos Financieros

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

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

i. Marco de Administración de Riesgos

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. Los departamentos de crédito y finanzas son los encargados de desempeñar dichas funciones que les han sido otorgadas por el Directorio y/o la Gerencia General.

(Continúa)

UNINOVA COMPAÑÍA DE SERVICIOS
AUXILIARES S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Dichos departamentos identifican, evalúan y administran los riesgos en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. El Directorio y la Gerencia General proporcionan guías y principios para la administración general de riesgos, así como las políticas para cubrir áreas específicas, tales como el riesgo de crédito, el riesgo de liquidez y el riesgo de mercado.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites.

Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía, a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

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

ii. 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 la cartera de créditos y otras cuentas por cobrar.

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

Las pérdidas por deterioro del valor en activos financieros reconocidas en resultados fueron como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdida por deterioro de cartera de créditos (véase nota 19)	US\$ <u>215.338</u>	<u>19.593</u>

Cartera de Créditos

La Compañía mantiene políticas para la originación de créditos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables.

(Continúa)

UNINOVA COMPAÑÍA DE SERVICIOS
AUXILIARES S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Debido a que la Compañía mantiene una cartera de clientes dispersa, analiza la calificación de riesgo crediticio por cada cliente, basándose, principalmente en su antigüedad y vencimiento. Adicionalmente, clasifica la cartera en segmentos similares y analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros factores. Los límites de crédito se establecen en función del análisis de la capacidad de pago de cada cliente, tomando en consideración los resultados de calificaciones internas y/o externas.

Para dichas operaciones de crédito la Compañía establece el cobro de tasas de interés de mercado (dentro de los límites legales) aplicables por cada segmento de crédito de a un plazo máximo de 84 meses.

La Compañía establece la estimación para deterioro de valor, que representa su mejor estimado de las pérdidas a incurrir en relación con la cartera de créditos.

Evaluación de Pérdida Crediticia esperada para Cartera de créditos

La Compañía efectúa un análisis individual de clientes para medir las pérdidas crediticias esperadas de la cartera de créditos.

Para el cálculo de la provisión la Compañía ha desarrollado el método "Individual" que se basa en el deterioro por antigüedad de la exposición vencida, esta segmentación considera a la cartera de créditos en el estatus de cartera de dudoso cobro, cartera en proceso legal y cartera que presenten deterioro en sus pagos consecutivos y problemas de liquidez.

La siguiente tabla entrega información sobre la exposición al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para la cartera de créditos al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

(Continúa)

UNINOVA COMPAÑÍA DE SERVICIOS
AUXILIARES S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

<u>31 de diciembre de 2019</u>	Tasa de pérdida promedio ponderada	Nota	Importe en libros bruto	Provisión para deterioro del valor	Con deterioro crediticio
Corriente no vencido	0,00%	US\$	1.458.456	-	No
De 1 a 30 días	0,00%		184.121	-	No
De 31 a 90 días	0,00%		191.357	-	No
De 91 a 180 días	0,00%		181.553	-	No
De 181 a 270 días	0,00%		-	-	No
Más de 271 días	26,03%		1.142.535	297.349	Si
		9	US\$ 3.158.022	297.349	
<u>31 de diciembre de 2018</u>					
Corriente no vencido	0,00%	US\$	1.921.700	-	No
De 1 a 30 días	0,00%		14.237	-	No
De 31 a 90 días	0,00%		58.488	-	No
De 91 a 180 días	0,00%		92.595	-	No
De 181 a 270 días	0,00%		159.481	-	No
Más de 271 días	14,13%		731.617	103.342	Si
		9	US\$ 2.978.119	103.342	

El movimiento en la estimación para deterioro respecto a la cartera de créditos es como sigue:

	Nota	2019	2018
Saldo al inicio del año	US\$	103.342	93.199
Estimación cargada a resultados	19	215.338	19.593
Castigos		(21.331)	(9.450)
Saldo al final del año	US\$	297.349	103.342

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

Otras Cuentas por Cobrar

El riesgo de crédito en otras cuentas por cobrar lo constituyen el saldo de pagos por cuenta de clientes que asciende a US\$199.469 (US\$186.881 en 2018). La Compañía considera que no requiere una estimación para deterioro para ninguno de los saldos de otras cuentas por cobrar

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La Compañía mantenía efectivo y equivalentes de efectivo por US\$1.172.598 al 31 de diciembre de 2019 (2018: US\$678.237). El efectivo y equivalentes de efectivo son mantenidos substancialmente en bancos e instituciones financieras que en general superan la calificación "AA", según agencias calificadoras de riesgo registradas en la Superintendencia de Bancos del Ecuador.

(Continúa)

UNINOVA COMPAÑÍA DE SERVICIOS
AUXILIARES S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

iii. Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas 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 durante el año 2019 y 2018 concentró su apalancamiento netamente con proveedores y entidades financieras. La Administración dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general la Compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados, incluyendo el pago de obligaciones financieras cuando vencen; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente.

A la fecha de estos estados financieros no se han detectado situaciones que a criterio de la Administración puedan ser consideradas como riesgo de liquidez.

A continuación, se resumen los vencimientos contractuales de los pasivos financieros no derivados. Los importes se presentan brutos, no descontados e incluyen los pagos estimados de intereses.

		Importe Contable	Flujos de efectivo contractuales	3 meses o menos	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Más de 12 meses
31 de diciembre de 2019:							
Obligaciones financieras	US\$	3.046.678	3.054.038	3.054.038	-	-	-
Proveedores y otras cuentas por pagar		2.907.985	2.907.985	358.099	583.922	841.494	1.124.470
	US\$	5.954.663	5.962.023	3.412.137	583.922	841.494	1.124.470
31 de diciembre de 2018:							
Obligaciones financieras	US\$	669.802	679.789	679.789	-	-	-
Proveedores y otras cuentas por pagar		2.198.714	2.198.714	276.258	451.110	630.276	841.070
	US\$	2.868.516	2.878.503	956.047	451.110	630.276	841.070

iv. 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 o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene.

(Continúa)

UNINOVA COMPAÑÍA DE SERVICIOS
AUXILIARES S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

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.

- Riesgo de Moneda

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

La Compañía no mantiene operaciones o transacciones con riesgos en moneda extranjera.

- Riesgo de Tasas de Interés

Este riesgo está asociado con las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la Compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo.

La Compañía administra este riesgo tratando de asegurar que un alto porcentaje de su exposición a los cambios en las tasas de interés sobre préstamos y obligaciones financieras que causan intereses se mantenga sobre una tasa fija. La Administración considera que la exposición a los cambios en dichas tasas no tiene un impacto significativo en los estados financieros de la Compañía, pues la tasa efectiva máxima, de acuerdo con lo previsto por el Banco Central del Ecuador, es 9,33% (2018: 9,33%).

El perfil de los pasivos según el tipo de interés es como sigue:

			<u>Importe en libros</u>	
	<u>Nota</u>		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Instrumentos financieros a				
tasa de interés fija -				
Obligaciones financieras	13	US\$	<u>3.046.678</u>	<u>669.802</u>

v. Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de la Compañía.

(Continúa)

UNINOVA COMPAÑÍA DE SERVICIOS
AUXILIARES S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

El capital se compone del patrimonio. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de capital. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del período del estado de situación financiera era el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total pasivos	US\$	8.308.022	4.264.925
Menos: efectivo y equivalentes de efectivo		<u>1.172.598</u>	<u>678.237</u>
Deuda neta	US\$	<u>7.135.424</u>	<u>3.586.688</u>
Total patrimonio	US\$	<u>2.180.623</u>	<u>1.135.838</u>
Índice deuda-patrimonio ajustado		<u>3,27</u>	<u>3,16</u>

(7) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Un resumen del efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	US\$	35.756	11.852
Caja chica		1.700	1.600
Bancos (1)		<u>1.135.142</u>	<u>664.785</u>
	US\$	<u>1.172.598</u>	<u>678.237</u>

(1) Corresponden a depósitos de efectivo en cuentas corrientes de libre disponibilidad.

(8) Inversiones a Costo Amortizado

Un resumen de las inversiones a costo amortizado es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda Pichincha (1)	US\$	1.641.705	953.315
(Menos) Provisión por deterioro		<u>(109.108)</u>	<u>(100.000)</u>
	US\$	<u>1.532.597</u>	<u>853.315</u>

(1) Corresponden a pagarés de crédito con una rendimiento fijo anual del 10.12% según acuerdo suscrito entre las partes.

(Continúa)

UNINOVA COMPAÑÍA DE SERVICIOS
AUXILIARES S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

(9) Cartera de créditos y Otras Cuentas por cobrar

El detalle de cartera de créditos y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cartera de créditos	US\$ 3.152.121	2.968.020
Intereses por cobrar	5.901	10.099
	<u>3.158.022</u>	<u>2.978.119</u>
Estimación para deterioro de valor	(297.349)	(103.342)
	<u>2.860.673</u>	<u>2.874.777</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Pagos por cuenta de clientes	199.469	186.881
Anticipos al personal	5.133	4.648
Intereses por cobrar inversiones	477	297
Otros	139.557	65.366
	<u>344.636</u>	<u>257.192</u>
	<u>US\$ 3.205.309</u>	<u>3.131.969</u>
Corrientes	US\$ 1.666.862	2.101.947
No Corrientes	<u>1.538.447</u>	<u>1.030.022</u>
	<u>US\$ 3.205.309</u>	<u>3.131.969</u>

La exposición de la Compañía a los riesgos de crédito y las pérdidas por deterioro relacionadas con cartera de créditos y otras cuentas por cobrar se revela en la nota 6 (b) ii.

(10) Propiedad, Equipo y Mobiliario

Composición y movimiento:

		Saldo al 1 de enero del 2019	Adquisiciones	Bajas	Saldo al 31 de diciembre de 2019
Costo:					
Muebles, enseres y equipos de oficina	US\$	671.056	1.482	-	672.538
Equipos de computación		533.327	54.128	-	587.455
Unidades de transporte		102.448	69.677	(48.650)	123.475
Otros		73.338	519	-	73.857
		<u>1.380.169</u>	<u>125.806</u>	<u>(48.650)</u>	<u>1.457.325</u>
Depreciación Acumulada:					
Muebles, enseres y equipos de oficina		528.330	38.415	-	566.745
Equipos de computación		504.572	16.938	-	521.510
Unidades de transporte		31.162	8.024	(25.454)	13.732
		<u>1.064.064</u>	<u>63.377</u>	<u>(25.454)</u>	<u>1.101.987</u>
Importe neto en libros	US\$	<u>316.105</u>	<u>62.429</u>	<u>(23.196)</u>	<u>355.338</u>

(Continúa)

UNINOVA COMPAÑÍA DE SERVICIOS
AUXILIARES S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

	Saldo al 1 de enero del 2018	Adquisiciones	Bajas	Saldo al 31 de diciembre de 2018
Costo:				
Muebles, enseres y equipos de oficina US\$	657.678	13.378	-	671.056
Equipos de computación	507.100	26.227	-	533.327
Unidades de transporte	106.137	11.510	(15.199)	102.448
Otros	97.218	1.230	(25.110)	73.338
	<u>1.368.133</u>	<u>52.345</u>	<u>(40.309)</u>	<u>1.380.169</u>
Depreciación Acumulada:				
Muebles, enseres y equipos de oficina	488.021	40.309	-	528.330
Equipos de computación	489.149	15.423	-	504.572
Unidades de transporte	25.296	5.866	-	31.162
	<u>1.002.466</u>	<u>61.598</u>	<u>-</u>	<u>1.064.064</u>
Importe neto en libros US\$	<u>365.667</u>	<u>(9.253)</u>	<u>(40.309)</u>	<u>316.105</u>

(11) Activos por Derecho de Uso

La Compañía mantiene cuatro contratos de arrendamiento de oficinas y parqueaderos en las que desarrolla sus actividades con una vigencia promedio de cinco años. Los contratos son renovables siempre y cuando no se manifieste la intención de darlo por terminado.

Anteriormente, estos arrendamientos se clasificaban como arrendamientos operativos según la NIC 17.

La composición de los activos por derecho de uso es como sigue:

Al 1 de enero de 2019	US\$	371.687
Adiciones		-
Gasto de amortización (véase nota 19)		(60.241)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>311.446</u>

- (1) Corresponde a contratos de bienes inmuebles para oficinas para atención al cliente y parqueaderos para vehículos entregados de clientes.

(12) Proveedores y Otras Cuentas por Pagar

El detalle de proveedores y otras cuentas por pagar es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores de bienes y servicios	US\$	101.494	192.820
Proveedores a cuenta de clientes (1)		2.504.093	1.797.661
Otros		<u>302.398</u>	<u>208.233</u>
	US\$	<u>2.907.985</u>	<u>2.198.714</u>

- (1) Corresponde a los saldos por pagar a proveedores de servicios relacionados con la originación de las operaciones de crédito tales como: seguros, inspecciones.

(Continúa)

UNINOVA COMPAÑÍA DE SERVICIOS
AUXILIARES S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

(13) Obligaciones Financieras

Un resumen de las obligaciones financieras es el siguiente:

	Tasa de interés nominal	Vencimiento	Valor nominal e importe en libros en US\$	
			2019	2018
Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda Pichincha	9,12%	Marzo, 2019	-	650.300
	9,12%	Febrero, 2020	250.000	-
	9,08%	Febrero, 2020	1.550.000	-
	9,33%	Febrero, 2020	1.200.000	-
			<u>3.000.000</u>	<u>650.300</u>
Intereses por Pagar			<u>46.678</u>	<u>19.502</u>
			<u>3.046.678</u>	<u>669.802</u>

La nota 6 (biii) incluye información sobre la exposición de la Compañía al riesgo de tasa de interés y liquidez.

(14) Beneficios a los Empleados

El detalle de los beneficios a los empleados es el siguiente:

	Nota	2019	2018
Participación de los trabajadores en las utilidades	19 (1) US\$	238.578	68.024
Remuneraciones y beneficios a empleados		216.035	125.455
Obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)		30.142	27.544
Jubilación patronal e indemnización por desahucio		<u>1.130.075</u>	<u>988.541</u>
	US\$	<u>1.614.830</u>	<u>1.209.564</u>
Corrientes	US\$	484.755	221.023
No corrientes		<u>1.130.075</u>	<u>988.541</u>
	US\$	<u>1.614.830</u>	<u>1.209.564</u>

Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

El Código de Trabajo del Ecuador, establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido 25 años de servicio para una misma compañía.

(Continúa)

UNINOVA COMPAÑÍA DE SERVICIOS
AUXILIARES S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

De acuerdo a lo previsto en dicho Código, los empleados jubilados tienen derecho a pensión vitalicia, la que se determina en función de la remuneración percibida en los último cinco años previos al retiro, 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; sin edad mínima de retiro.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

El movimiento del valor presente de la obligación por jubilación patronal e indemnización por desahucio es como sigue:

	<u>Nota</u>	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Indemnización por Desahucio</u>	<u>Total</u>
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 1 de enero de 2018		US\$ 730.769	201.642	932.411
Costo laboral por servicios actuales		96.611	26.110	122.721
Costo financiero	20	29.318	8.166	37.484
Pérdida actuarial		3.543	367	3.910
Beneficios pagados		<u>(87.094)</u>	<u>(20.891)</u>	<u>(107.985)</u>
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2018		773.147	215.394	988.541
Costo laboral por servicios actuales		124.738	24.130	148.868
Costo financiero	20	34.475	9.403	43.878
Ganancia actuarial		(8.305)	(807)	(9.112)
Beneficios pagados		<u>(38.348)</u>	<u>(3.751)</u>	<u>(42.099)</u>
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2019		US\$ <u>885.707</u>	<u>244.369</u>	<u>1.130.075</u>

De acuerdo con los estudios actuariales, el valor presente de la reserva matemática actuarial de jubilación patronal es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales:		
Empleados activos con tiempo de servicio mayor a 10 años	US\$ 450.400	375.640
Empleados activos con tiempo de servicio menor a 10 años	<u>435.307</u>	<u>397.507</u>
	US\$ <u>885.707</u>	<u>773.147</u>

(Continúa)

UNINOVA COMPAÑÍA DE SERVICIOS
AUXILIARES S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Los supuestos utilizados en los estudios actuariales fueron:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	4.58%	5.04%
Tasa de crecimiento de salario	0.60%	1.08%
Tasa de incremento de pensiones	N/A	3.92%
Tabla de rotación	IESS	IESS
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 separado de situación financiera, siempre que las otras suposiciones se mantuvieran constantes, habrían afectado la obligación por beneficios definidos en los siguientes importes incluidos a continuación:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
Tasa de descuento (-/+ 0,5%)	889.860	(912.600)	764.330	(782.096)
Tasa de crecimiento de salario (+/- 0,5%)	912.600	(889.900)	782.096	(764.330)

(15) Impuestos

(a) Impuestos por recuperar y por pagar

Composición:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Impuestos por recuperar:</u>		
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	US\$ 242.459	182.926
Retenciones impuesto a la renta	2.432	3.741
Anticipos de impuesto a la renta	35.000	16.327
	<u>US\$ 279.891</u>	<u>202.994</u>

(Continúa)

UNINOVA COMPAÑÍA DE SERVICIOS
AUXILIARES S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Impuestos por pagar:</u>		
Retención relación de dependencia	US\$ 41.475	36.419
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	13.624	7.598
Retenciones en la fuente de IR por pagar	8.827	7.298
	<u>US\$ 63.926</u>	<u>51.315</u>
Impuesto a la renta por pagar	US\$ <u>363.854</u>	<u>135.530</u>

(b) Impuesto a la Renta Reconocido en Resultados

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente (i)	US\$ 363.854	135.530
Impuesto a la renta diferido (ii)	(50.449)	(41.029)
	<u>US\$ 313.405</u>	<u>94.501</u>

(i) Conciliación Contable Tributaria del Impuesto a la Renta Corriente

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del año antes de participación laboral e Impuesto a la renta	US\$ 1.587.656	453.496
Menos participación trabajadores	(238.578)	(68.024)
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>1.349.078</u>	<u>385.472</u>
Menos - Amortización de tributarias pérdidas	(164.905)	(172.487)
Más - Gastos no deducibles	456.158	381.277
Menos - Deducciones leyes especiales	(184.915)	(52.142)
	<u>1.455.416</u>	<u>542.120</u>
Base tributaria		
Tasa impositiva	25%	25%
Impuesto a la renta (gasto del año)	<u>US\$ 363.854</u>	<u>135.530</u>

(Continúa)

UNINOVA COMPAÑÍA DE SERVICIOS
AUXILIARES S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

(ii) Impuesto a la Renta Diferido

Movimiento:

	Saldo al <u>1/1/2019</u>	Recuperados/ reversados en el año	Generados en el año	Saldo neto al <u>31/12/2019</u>
Activos no corrientes disponibles para la venta	US\$ -	682	4540	5.222
Beneficios a Empleados	<u>41.029</u>	<u>(2.860)</u>	<u>45.909</u>	<u>84.078</u>
Impuesto diferido activo	<u>US\$ 41.029</u>	<u>(2.178)</u>	<u>50.449</u>	<u>89.299</u>
	Saldo al <u>1/1/2018</u>	Recuperados/ reversados en el año	Generados en el año	Saldo neto al <u>31/12/2018</u>
Activos no corrientes disponibles para la venta	US\$ -	(682)	682	-
Beneficios a empleados	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>41.029</u>	<u>41.029</u>
Impuesto diferido activo	<u>US\$ -</u>	<u>(682)</u>	<u>41.711</u>	<u>41.029</u>

(c) Situación Fiscal

A la fecha de emisión de estos estados financieros los años 2017 en adelante están sujetas ante una posible fiscalización por parte de la autoridad tributaria.

La Compañía cree que sus obligaciones acumuladas por impuestos son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo interpretaciones de las leyes tributarias y la experiencia previa.

(d) Legislación sobre Precios de Transferencia

El Decreto Ejecutivo No. 2430 publicado en el Suplemento al Registro Oficial No. 494 del 31 de diciembre de 2004 incorporó a la legislación tributaria, con vigencia a partir del año 2005, normas sobre la determinación de resultados tributables originados en operaciones con partes relacionadas.

De acuerdo con la Resolución del Servicios de Rentas Internas (SRI) No. NAC-DGERCGC15-00000455 del 27 de mayo de 2015, los sujetos pasivos de impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3.000.000, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el anexo de operaciones con partes relacionadas, y el informe de precios de transferencia cuando sus operaciones con partes relacionadas sea superior a US\$15.000.000.

(Continúa)

UNINOVA COMPAÑÍA DE SERVICIOS
AUXILIARES S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

La Administración de la Compañía, considerando que cumple con estas tres condiciones de la normativa tributaria,: i) tener un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables, ii) no realizar operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes y, iii) no mantener suscrito con el estado contrato para la explotación y exploración de recursos no renovables, no está sujeta a la aplicación del régimen de precios de transferencia, de acuerdo a lo establecido en el artículo innumerado quinto a continuación del Art. 15 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

(e) Reformas Tributarias

Con fecha 31 de diciembre de 2019 mediante Suplemento del Registro Oficial No. 111 se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Los principales aspectos introducidos por esta Ley se señalan a continuación:

- Se gravan con una tasa efectiva del 10% los dividendos y utilidades distribuidos a favor de todo tipo de contribuyente sin importar su residencia fiscal, exceptuando a las sociedades residentes en el Ecuador. Esta tasa se incrementaría hasta el 14%, sobre la proporción no informada, cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumpla con informar sobre su composición accionaria.
- La capitalización de utilidades no será considerada como distribución de dividendos, inclusive la que se realice de años anteriores.
- El anticipo de impuesto a la renta será voluntario y equivalente al 50% del impuesto causado en el año previo menos las retenciones realizadas en ese ejercicio fiscal.
- A partir del ejercicio fiscal 2021, serán deducibles las provisiones realizadas para atender la jubilación patronal del personal que haya cumplido al menos 10 años de trabajo en la misma empresa; siempre que tales valores sean administrados por empresas especializadas y autorizadas en la administración de fondos. También serán deducibles las provisiones para atender el pago de desahucio.
- Se establece una Contribución única y temporal aplicable a las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado en el ejercicio fiscal del 2018, ingresos gravados iguales o superiores a US\$1,000,000. Esta contribución será pagada en los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022 y no podrá exceder el 25% del impuesto a la renta causado en el año 2018; ni podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.

(Continúa)

UNINOVA COMPAÑÍA DE SERVICIOS
AUXILIARES S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

(16) Obligaciones por Arrendamiento

Un resumen de los contratos de arriendo al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

Pasivos por arrendamiento financiero corriente	US\$	83.063
Pasivos por arrendamiento financiero no corriente		<u>227.686</u>
	US\$	<u><u>310.749</u></u>

El movimiento del pasivo por arrendamiento al 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

Al 1 de enero de 2019	US\$	371.687
Adiciones		-
Pagos		<u>(60.938)</u>
Al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u><u>310.749</u></u>

(17) Patrimonio

Capital Social

La Compañía ha emitido 298,767 acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$1 cada una, las cuales están autorizadas, suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2019.

Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos, el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar, por lo menos, el 50% del capital social. 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 de 2019 la reserva legal es equivalente al 50% del capital social de la Compañía.

Reserva Facultativa

- La Junta General de Accionistas celebrada el 22 de marzo de 2018, aprobó la apropiación a reserva facultativa por US\$244.229 provenientes de las utilidades disponibles.
- La Junta General de Accionistas celebrada el 17 de enero de 2019, aprobó la apropiación a reserva facultativa por US\$290.971 provenientes de las utilidades disponibles.

(Continúa)

UNINOVA COMPAÑÍA DE SERVICIOS
AUXILIARES S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Resultados Acumulados - Proveniente de la Adopción por Primera Vez de las "NIIF"

La Superintendencia de Compañía del Ecuador mediante Resolución SC.G.ICI.CPAIFRS.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre de 2011 estableció que el saldo acreedor resultante de los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de "NIIF" y que se registraron en el patrimonio en una subcuenta denominada "Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF" separada del resto de los resultados acumulados, no está sujeto a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizado para aumentar el capital, en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico si las hubieren.

Otros Resultados Integrales

Los otros resultados integrales corresponden a las pérdidas o ganancias actuariales que surgen de las nuevas mediciones de las obligaciones por planes de beneficios definidos. (véase nota 14).

(18) Ingresos procedentes de contratos con clientes

Desagregación de Ingresos

A continuación, se presentan los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes, los cuales se desglosan por tipo de cartera vendida y oportunidad del reconocimiento de ingresos.

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Créditos comerciales	US\$	955.155	576.920
Créditos de consumo		998.659	1.051.529
Créditos inmobiliarios		27.459	55.844
Microcrédito		<u>3.827.394</u>	<u>2.689.270</u>
	US\$	<u>5.808.667</u>	<u>4.373.563</u>

La venta de cartera de créditos es transferida en un momento determinado cuando se traslada al cliente el control de dichas operaciones de crédito.

(Continúa)

UNINOVA COMPAÑÍA DE SERVICIOS
AUXILIARES S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

(19) Gastos de Administración y Ventas

Un resumen es como sigue:

	<u>Nota</u>	Año terminado el 31 de diciembre de	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos de beneficios a empleados (1)	US\$	4.206.340	3.697.499
Comisiones causadas		200.351	180.860
Estimación pérdida esperada	6 (b) ii	215.338	19.593
Constitución de provisiones		152.396	106.315
Amortización		146.750	122.540
Otros servicios varios		130.380	160.494
Mantenimiento y reparaciones		83.183	96.834
Depreciación de propiedad, equipo y mobiliario	10	63.377	61.598
Amortización de activos por derecho de uso	11	-	-
Honorarios		91.978	68.525
Servicios Básicos		92.670	81.865
Arrendamiento operativo		2.975	70.200
Promoción y publicidad		57.630	53.245
Seguros y reaseguros		15.296	16.183
Pérdidas financieras		4.179	10.663
Suministros diversos		31.133	28.269
Impuestos, contribuciones y otros		18.000	10.169
Otros gastos		26.593	24.194
Intereses causados por depósitos		1.388	713
	US\$	<u>5.600.198</u>	<u>4.809.759</u>

(1) Los beneficios a empleados se detallan a continuación:

	<u>Nota</u>	Año terminado el 31 de diciembre del	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	US\$	1.717.326	1.618.805
Aporte al Instituto de Seguridad Social		311.912	288.962
Fondos de reserva		188.267	180.554
Beneficios sociales		267.820	257.551
Otros beneficios		1.466.264	1.236.388
Participación de los trabajadores en las utilidades	14	238.578	68.024
Bonificación por desahucio / despido		16.173	47.215
	US\$	<u>4.206.340</u>	<u>3.697.499</u>

(Continúa)

UNINOVA COMPAÑÍA DE SERVICIOS
AUXILIARES S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

De acuerdo con lo establecido en las leyes laborales vigentes en Ecuador, 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 los trabajadores en las utilidades, de la siguiente manera:

	Año terminado al	
	2019	2018
Ingresos	US\$ 7.099.833	5.370.899
Costos y gastos	5.509.315	4.917.403
Base para el cálculo de la participación de los trabajadores en las utilidades	1.590.518	453.496
	15%	15%
Participación de los trabajadores en las utilidades	US\$ 238.578	68.024

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía dispone de 155 (141 en el 2018) trabajadores en relación de dependencia, distribuidos entre empleados de comercialización, mercadeo, administración y taller de servicio.

(20) Gastos Financieros

Un resumen de los gastos financieros es como sigue:

	Año terminado el 31 de diciembre del	
	2019	2018
Gastos financieros:		
Intereses de obligaciones financieras	US\$ 85.655	138.183
Costo financiero de arrendamientos financiero	21.023	-
Costo financiero de planes de beneficios definidos	43.878	37.484
	US\$ 150.556	175.667

(21) Transacciones y Saldos con Partes Relacionadas

(a) Saldos

	2019	2018
Por cobrar:		
Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda Pichincha	US\$ 3.331.083	-
	US\$ 3.331.083	-

(Continúa)

UNINOVA COMPAÑÍA DE SERVICIOS
AUXILIARES S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

Los saldos de a cuentas por cuentas por pagar por préstamos recibidos con su compañía relacionada se revelan en la nota 13.

(b) Transacciones:

Sociedad	Relación	Transacción	Año terminado el		
			31 de diciembre de 2019	2018	
<u>Ventas:</u>					
<u>Cartera de créditos</u>					
Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda Pichincha	Accionista	Comercial	US\$	<u>108.343.658</u>	<u>89.961.975</u>
<u>Compras:</u>					
<u>Cartera de créditos</u>					
Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda Pichincha	Accionista	Comercial	US\$	<u>3.595.801</u>	<u>-</u>
<u>Financiamiento:</u>					
<u>Préstamos recibidos</u>					
Asociación Mutualista de Ahorro y Crédito para la Vivienda Pichincha	Accionista	Comercial	US\$	<u>3.750.000</u>	<u>1.450.000</u>

(22) Eventos subsecuentes

“El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de COVID-19 como pandemia. El 16 de marzo de 2020, el Gobierno de Ecuador mediante Decreto Ejecutivo No. 1017, declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional”, con base en el cual las autoridades gubernamentales tomaron medidas para contener el brote, incluyendo entre otras: la restricción de movilidad, restricción de entrada a visitantes extranjeros, suspensión de actividades en ciertos sectores productivos e incentivando el teletrabajo.

La Compañía se encuentra evaluando constantemente los efectos del brote en las operaciones y en su situación financiera, con el objetivo de aplicar medidas apropiadas para mitigar los efectos de este en las operaciones y los estados financieros de la Compañía. Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, entre otras se han adoptado las siguientes medidas:

- Se aplicaron los planes de contingencia y prevención, tales como: i) medidas de distanciamiento prudencial entre funcionarios y con clientes; además de la provisión de insumos para su desinfección permanente; ii) limitar el trabajo presencial del personal, según las disposiciones de las autoridades; iii) envío de comunicaciones para el manejo de cobranza de créditos con el objetivo de evitar movilizaciones de los clientes a las instalaciones de la Compañía.
- Respecto a la cartera de créditos, se definieron las acciones a desarrollar para implementar y aplicar el diferimiento extraordinario de dichas obligaciones, conforme lo establecido en la norma.

(Continúa)

UNINOVA COMPAÑÍA DE SERVICIOS
AUXILIARES S. A.

Notas a los Estados Financieros

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

- Con el objeto de mitigar el riesgo crediticio, se establecieron lineamientos a llevarse a cabo por las unidades de análisis de crédito para realizar una adecuada originación de cartera bajo las condiciones económicas actuales.

En vista de la evolución diaria del COVID-19, así como a su impacto en la economía en Ecuador y globalmente, no se puede hacer una estimación sobre los efectos en las operaciones de la Compañía a la fecha de emisión de estos estados financieros.

Con respecto a esta situación, la Compañía ha tomado las medidas necesarias para mantener las operaciones en funcionamiento, garantizando la protección a los trabajadores, clientes y proveedores.

Excepto por lo indicado en los párrafos precedentes, entre el 31 de diciembre del 2019 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 o que requieran revelación.