

Ómnibus BB Transportes S.A.

Estados financieros separados al 31 de diciembre de 2018
junto con el informe de los auditores independientes

Ómnibus BB Transportes S.A.

Estados financieros separados al 31 de diciembre de 2018
junto con el informe de los auditores independientes

Contenido

Informe de los auditores independientes

Estados financieros separados:

Situación financiera

Resultados integrales

Cambios en el patrimonio

Flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de Ómnibus BB Transportes S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de **Ómnibus BB Transportes S.A.** (una sociedad anónima constituida en el Ecuador y subsidiaria de General Motors Company de los E.U.A.), que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados separados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros separados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Ómnibus BB Transportes S.A.** al 31 de diciembre de 2018, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros separados. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el IESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis

Sin modificar nuestra opinión, según se menciona en la Nota 4(a), los estados financieros separados no consolidados adjuntos se emiten para cumplir con requerimientos legales locales y presentan la situación financiera, resultados de operación, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo de **Ómnibus BB Transportes S.A.** de manera individual. De acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, la Compañía prepara estados financieros consolidados de **Ómnibus BB Transportes S.A.** y subsidiaria al 31 de diciembre de 2018 que se emiten por separado de estos estados financieros y deben ser leídos en conjunto.

Informe de los auditores independientes (continuación)

Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros separados

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros separados que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros separados

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros separados tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros separados.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros separados, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquella que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.

Informe de los auditores independientes (continuación)

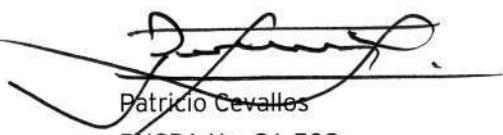
- Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros separados; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros separados, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo en caso de existir, cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

Otro asunto

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y por el año terminado en esa fecha, fueron auditados por otros auditores, cuyo informe de fecha 12 de marzo de 2018 contiene una opinión sin salvedades.

Ernst & Young
RNAE No. 462



Patricio Cevallos
RNCPA No. 21.502

Quito, Ecuador
19 de marzo de 2019

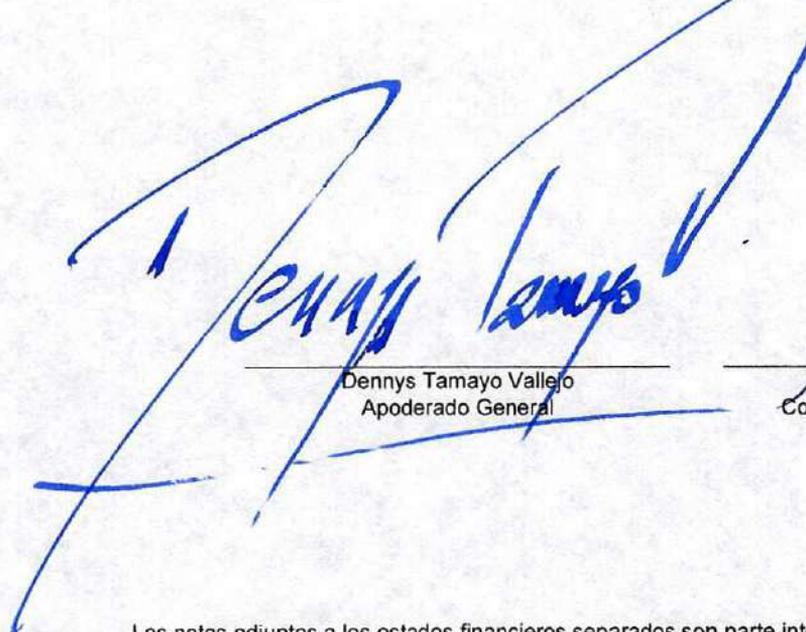
Ómnibus BB Transportes S.A.

Estado separado de situación financiera

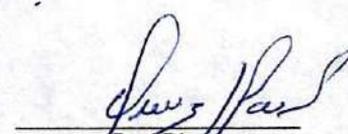
Al 31 de diciembre de 2018

Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	68,352	64,720
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	9	19,329	27,773
Otros activos financieros	10	15,550	19,665
Impuestos por cobrar	12	577	2,337
Inventarios	11	82,301	88,864
Gastos prepagados		389	173
Total activo corriente		186,498	203,532
Activo no corriente			
Propiedades, planta, edificios, muebles, equipos y vehículos	13	80,624	88,403
Inversión en subsidiaria	14	4,297	4,297
Impuesto diferido	15 (b)	1,009	1,076
Impuestos por cobrar	12	6,333	3,166
Activos intangibles		-	5
Total activo no corriente		92,263	96,947
Total activo		278,761	300,479



Denny Tamayo Valero
Apoderado General



Paul Díaz
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros separados son parte integrante de estos estados.

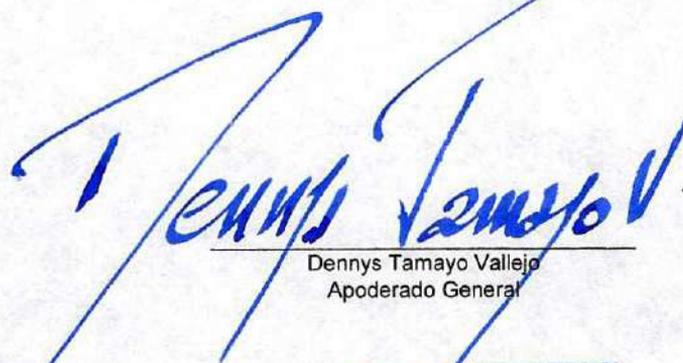
Ómnibus BB Transportes S.A.

Estado separado de situación financiera (continuación)

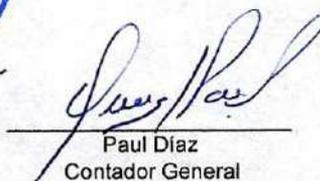
Al 31 de diciembre de 2018

Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	16	95,689	116,225
Impuestos por pagar	12	3,796	6,102
Beneficios a empleados	17	5,895	4,242
Total pasivo corriente		105,380	126,569
Pasivo no corriente			
Beneficios a empleados	17	7,470	7,815
Total pasivo no corriente		7,470	7,815
Total pasivo		112,850	134,384
Patrimonio			
Capital emitido		127,549	127,549
Reserva legal		25,219	23,883
Resultados acumulados		13,143	14,663
Total patrimonio	18	165,911	166,095
Total pasivo y patrimonio		278,761	300,479



Denny Tamayo Vallejo
Apoderado General



Paul Díaz
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros separados son parte integrante de estos estados.

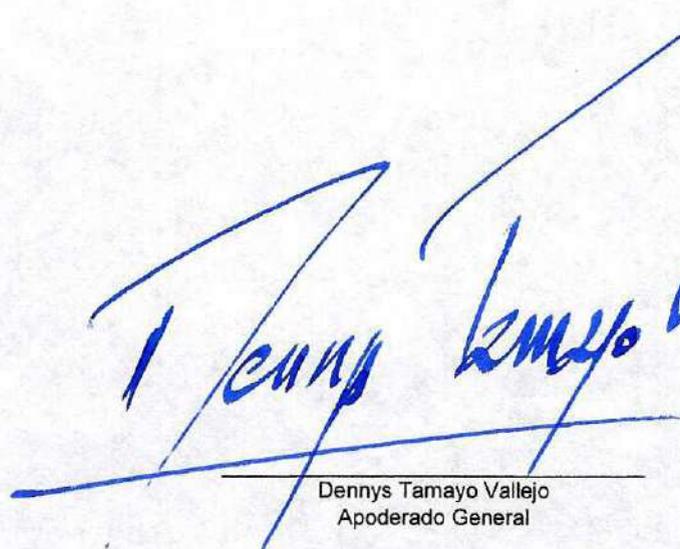
Ómnibus BB Transportes S.A.

Estado separado de resultados integrales

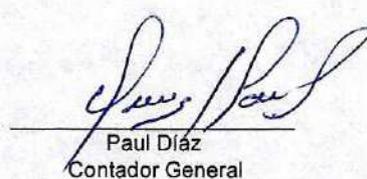
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Ingresos provenientes de contratos con clientes	20	430,271	474,214
Costo de ventas	21	(399,899)	(440,152)
Utilidad bruta		30,372	34,062
Gastos de administración	21	(13,420)	(13,315)
Otros ingresos	24	4,359	3,615
Otros gastos	25	(1,877)	(3,604)
Utilidad operacional		19,434	20,758
Dividendos	14	1,977	35
Ingresos financieros	22	809	916
Gastos financieros	23	(3,202)	(1,895)
Pérdida por diferencial cambiario		(2,720)	(2,473)
Utilidad antes de impuesto a la renta		16,298	17,341
Impuesto a la renta	15	(4,401)	(3,981)
Utilidad neta		11,897	13,360
Otros resultados integrales del año:			
(Pérdidas) ganancias actuariales	17	(57)	497
Resultados integrales del año, neto de impuestos		11,840	13,857



Dennys Tamayo Vallejo
Apoderado General



Paul Díaz
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros separados son parte integrante de estos estados.

Ómnibus BB Transportes S.A.

Estado separado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

	Resultados acumulados						Total patrimonio
	Capital emitido	Reserva legal	Utilidades retenidas	Otros resultados integrales	Efectos de adopción por primera vez de las NIIF	Total resultados acumulados	
Saldos al 31 de diciembre de 2016	127,549	22,161	17,280	(574)	1,323	18,029	167,739
Utilidad del año	-	-	13,360	-	-	13,360	13,360
Apropiación de reserva legal (Ver nota 18 (b))	-	1,722	(1,722)	-	-	(1,722)	-
Pago de dividendos (Ver nota 18 (d))	-	-	(15,501)	-	-	(15,501)	(15,501)
Ganancia actuarial	-	-	-	497	-	497	497
Saldos al 31 de diciembre de 2017	127,549	23,883	13,417	(77)	1,323	14,663	166,095
Utilidad del año	-	-	11,897	-	-	11,897	11,897
Apropiación de reserva legal (Ver nota 18 (b))	-	1,336	(1,336)	-	-	(1,336)	-
Pago de dividendos (Ver nota 18 (d))	-	-	(12,024)	-	-	(12,024)	(12,024)
Pérdida actuarial	-	-	-	(57)	-	(57)	(57)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	127,549	25,219	11,954	(134)	1,323	13,143	165,911

Dennys Tamayo Vallejo
Apoderado General

Paul Díaz
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros separados son parte integrante de estos estados.

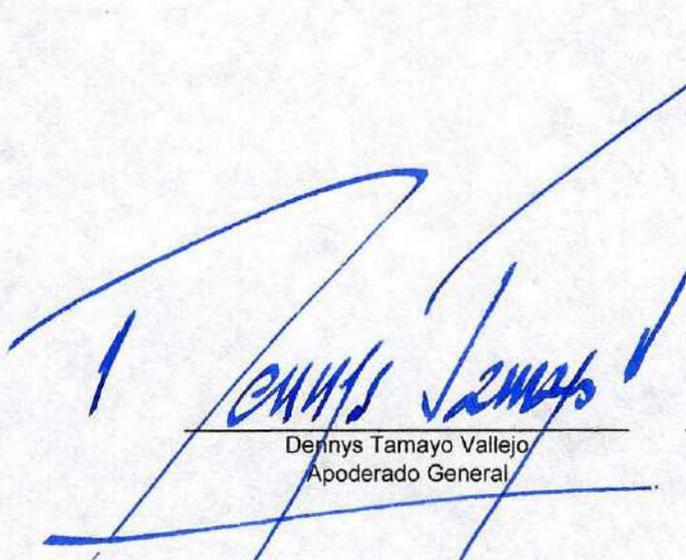
Ómnibus BB Transportes S.A.

Estado separado de flujos de efectivo

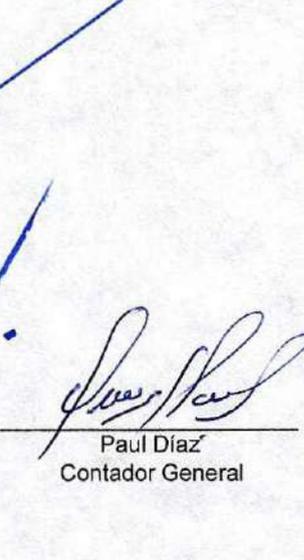
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2018

Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	423,020	450,817
Pagos a proveedores y empleados	(406,865)	(441,754)
Dividendos recibidos	1,977	35
Ingresos por inversiones	809	916
Gastos financieros	(3,202)	(1,895)
Impuesto a la renta pagado	(4,911)	(6,722)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	<u>10,828</u>	<u>1,397</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Disminución de otros activos financieros	4,115	14,706
Adquisición de propiedades, planta, edificios, muebles, equipos y vehículos	(3,393)	(5,142)
Venta de propiedades, planta, edificios, muebles, equipos y vehículos, neto	4,106	762
Efectivo neto provisto por actividades de inversión	<u>4,828</u>	<u>10,326</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Dividendos pagados	(12,024)	(15,501)
Incremento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>3,632</u>	<u>(3,778)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Saldo al inicio	<u>64,720</u>	<u>68,498</u>
Saldo al final	<u>68,352</u>	<u>64,720</u>



Dennys Tamayo Vallejo
Apoderado General



Paul Díaz
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros separados son parte integrante de estos estados.

Ómnibus BB Transportes S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2018

Expresadas en Dólares de E.U.A.

1. INFORMACIÓN GENERAL

Ómnibus BB Transportes S.A. “la Compañía” fue constituida el 01 de octubre de 1975. Se dedica al ensamblaje, importación y comercialización de vehículos en general, en el mercado local y para la exportación, a través de compañías relacionadas del exterior. La Compañía está autorizada para comercializar en el Ecuador vehículos de producción local de las marcas de General Motors y de otras marcas de compañías con las cuales se tienen suscritos convenios de producción y comercialización.

La Compañía es una subsidiaria de General Motors Company (Detroit - EE.UU) y se encuentra domiciliada en Quito - Ecuador en la Av. Galo Plaza Lasso OE1-277 y José Larrea.

Actualmente, la Compañía ensambla y comercializa los siguientes modelos de vehículos bajo la marca Chevrolet: Sail, Aveo, DMax y el Suzuki Grand Vitara SZ. Los componentes principales de los referidos vehículos y vehículos terminados son importados de Japón, Korea, China, Colombia y México.

La Compañía comercializa sus vehículos a concesionarios a través de su compañía relacionada General Motors del Ecuador S.A. y de manera directa a instituciones del Estado y otros clientes del segmento de “flotas”.

Las exportaciones son realizadas a su relacionada General Motors Colmotores S.A. de Colombia.

Los estados financieros separados adjuntos han sido aprobados por la gerencia de la Compañía para su emisión el 15 de marzo de 2019, posteriormente serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia, estos estados financieros separados serán aprobados sin modificación.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el personal total de la Compañía alcanza 530 y 671 empleados, respectivamente.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros separados han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

Notas a los estados financieros (continuación)

Moneda funcional-

La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

Bases de medición-

Los estados financieros separados han sido preparados sobre las bases del costo histórico, con excepción de los beneficios a empleados a largo plazo que son valuados en base a métodos actuariales.

3. CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES Y REVELACIONES

Nuevas normas e interpretaciones

Durante el año 2018, la Compañía ha aplicado NIIF 15 y NIIF 9 por primera vez. La naturaleza y los efectos de los cambios originados por la aplicación de estas nuevas normas se los detalla a continuación:

NIIF 15 – Ingresos provenientes de acuerdos con clientes

NIIF 15 reemplaza a la NIC 11 Contratos de construcción, NIC 18 Ingresos e interpretaciones relacionadas y se aplica, con excepciones limitadas, a todos los ingresos derivados de acuerdos con sus clientes. NIIF 15 establece un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos que surgen de los contratos con clientes y requiere que los ingresos se reconozcan en un valor que refleje la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o servicios a un cliente.

NIIF 15 requiere que las entidades ejerzan su juicio, tomando en consideración todos los hechos relevantes y circunstancias en las que se aplica cada paso del modelo a los acuerdos suscritos con sus clientes. Esta norma también especifica la contabilidad de los costos incrementales de obtener un acuerdo con clientes y los costos directamente relacionados con el cumplimiento de estos. Además, la norma requiere revelaciones adicionales a fin de cumplir con esta nueva norma.

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no tuvo un impacto significativo para los contratos abiertos a dicha fecha por las siguientes obligaciones de desempeño identificadas:

Venta de bienes

Algunos contratos para la venta de bienes proporcionan a los clientes un derecho de devolución. Antes de adoptar la NIIF 15, la Compañía reconocía los ingresos por la venta de bienes al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de devoluciones, en un momento determinado de tiempo. La Compañía no tuvo efecto producto de la adopción de NIIF 15.

De acuerdo con NIIF 15, los derechos de devolución dan lugar a una contraprestación variable.

Notas a los estados financieros (continuación)

Derechos de devolución

De acuerdo con NIIF 15, la contraprestación recibida del cliente es una contraprestación variable porque el contrato le permite devolver los productos. De acuerdo con la evaluación efectuada por la Compañía, no se generó un impacto en la aplicación de NIIF 15, debido a que las devoluciones que mantiene la Compañía en el giro de su negocio son mínimas y, por lo tanto, no registra un pasivo de devolución.

Del análisis efectuado por la compañía todas las obligaciones de desempeño son reconocidas al momento que se generan y las consideraciones variables identificadas son registradas al cierre del periodo por lo tanto no fue necesario modificar los saldos de los estados financieros separados.

NIIF 9 – Instrumentos financieros

NIIF 9 “Instrumentos Financieros” reemplaza a NIC 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”, para los períodos anuales que empiecen a partir del 1 de enero de 2018 y que cubren los aspectos relacionados con la clasificación y medición de instrumentos financieros y deterioro de estos.

La Compañía evaluó el impacto que genera la medición de las pérdidas crediticias esperadas, concluyendo que no afecta significativamente los estados financieros separados, debido a que la totalidad de la cartera es recuperada en 2 o 3 días, para el caso de ventas a su relacionada General Motors del Ecuador, y entre 30 y 47 días para terceros; por lo tanto, no existe cartera vencida.

De igual manera, no existieron cambios en la clasificación de los instrumentos financieros.

Existen otras modificaciones que también se aplican por primera vez en el año 2018; sin embargo, de acuerdo a la conclusión de la Gerencia, estas no tienen impacto alguno en los estados financieros separados de la Compañía.

- Modificaciones a la NIC 40 - Transferencias de propiedades de inversión
- Modificación NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF – Supresión de exenciones a corto plazo para quienes las adoptan por primera vez
- Modificación NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos - Aclaración de que la valoración de las participadas al valor razonable con cambios en resultados es una elección de forma separada para cada inversión
- NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de seguro – Modificaciones a la NIIF 4
- CINIIF 22 – Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas
- Modificaciones a la NIIF 2 - Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones

4. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros separados son las siguientes:

Notas a los estados financieros (continuación)

a. Estados financieros separados-

Los estados financieros separados no consolidados de Ómnibus BB Transportes S.A., se emiten por requerimientos legales locales y presentan las inversiones en sus subsidiarias al costo (Ver Notas 4(g) y 14), de acuerdo a lo establecido en la Norma de Contabilidad Internacional (NIC) 27 Estados Financieros Separados. Adicionalmente, se emiten estados financieros consolidados de Ómnibus BB Transportes S.A. y subsidiaria los cuales se emiten por separado, y deben ser leídos en conjunto.

b. Efectivo y equivalentes de efectivo-

Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado separado de situación financiera.

c. Activos y pasivos financieros –

Un instrumento financiero corresponde a cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad.

Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros se clasifican al momento del reconocimiento inicial al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otros resultados integrales o al valor razonable con cambios en resultados.

La clasificación de los activos financieros en el momento del reconocimiento inicial depende de las características del flujo de efectivo contractual del activo financiero y el modelo de negocio de la Compañía para la gestión de cada activo financiero. Con excepción de las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente financiero significativo, la Compañía mide inicialmente un activo financiero a su valor razonable más los costos de transacción. Las cuentas por cobrar comerciales que no contienen un componente financiero significativo son medidas al precio de transacción determinado bajo NIIF 15. (Ver Nota 4 (o)).

Para que un activo financiero sea clasificado y medido al costo amortizado o valor razonable con cambios entornos resultados integrales, es necesario que este otorgue el derecho a la Compañía a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses (SPPI por sus siglas en inglés) sobre el monto del capital (principal). Esta evaluación se conoce como la prueba “SPPI” y se realiza a nivel de cada instrumento.

Esta evaluación se conoce como la prueba “SPPI” y se realiza a nivel de cada instrumento.

El modelo de negocio de la Compañía para la gestión de sus activos financieros se refiere a la manera en la cual administra sus activos financieros para generar sus flujos de efectivo. El

Notas a los estados financieros (continuación)

modelo de negocio determina si los flujos de efectivo resultarán de la recuperación de flujos de efectivo contractuales a través del cobro, a través de la venta de activos financieros, o ambos.

Medición posterior

Para efectos de la medición posterior, los activos financieros se clasifican en cuatro categorías:

- Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (instrumentos de deuda)
- Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (instrumentos de patrimonio)
- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)

Esta categoría es la más relevante para la Compañía y mide sus activos financieros a costo amortizado, si ambas de las siguientes condiciones se cumplen:

- El activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio con el objetivo de mantener los activos financieros con el fin de recuperar los flujos de efectivo contractuales a través del cobro, y;
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a los flujos de efectivo que son exclusivamente pagos del principal e intereses sobre el capital (principal) pendiente de pago.

Los activos financieros a costo amortizado se miden posteriormente utilizando el método de interés efectivo y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas se reconocen en resultados cuando el activo se da de baja, es modificado o deteriorado.

Los activos financieros de la Compañía al costo amortizado incluyen efectivo y equivalentes, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y otros activos financieros.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Compañía no mantiene registrados activos financieros en las categorías de activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales que se reciclan en resultados acumulados (instrumentos de deuda) y activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales que no se reciclan en resultados acumulados (instrumentos de patrimonio).

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, cuando corresponda, una parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja principalmente (es decir, se elimina del estado de situación financiera) cuando:

- Los derechos para recibir los flujos de efectivo del activo han expirado, o;

Notas a los estados financieros (continuación)

- La Compañía ha transferido sus derechos para recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido la obligación de pagar los flujos de efectivo recibidos en su totalidad sin demora material a un tercero bajo un acuerdo, y: (a) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o (b) la Compañía no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, pero ha transferido el control del activo.

Cuando la Compañía ha transferido sus derechos para recibir flujos de efectivo de un activo o ha ingresado en un acuerdo, evalúa si, y en qué medida, ha retenido los riesgos y beneficios de este activo financiero.

Cuando no haya transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ni tiene el control transferido del activo, la Compañía continúa reconociendo el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce una responsabilidad asociada a este. El activo transferido y la responsabilidad asociada se miden sobre una base que refleja los derechos y obligaciones que la Compañía tiene retenidos.

La participación continua que toma la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide de acuerdo al valor más bajo de su costo original en libros y el monto máximo que la Compañía puede ser requerida para pago.

Deterioro de activos financieros

La Compañía reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas para todos los instrumentos de deuda que no se mantengan a valor razonable con cambios en resultados.

Las pérdidas crediticias esperadas se basan en la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales conforme los acuerdos con clientes y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir. Los flujos de efectivo esperados incluirán flujos de efectivo por la venta o recuperación de valores por garantías otorgadas por clientes u otras mejoras crediticias que son parte integral de los términos contractuales.

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen de acuerdo a dos enfoques:

- Enfoque general, aplicado para todos los activos financieros excepto deudores comerciales y activos contractuales
- Enfoque simplificado aplicado para deudores comerciales y activos contractuales

Enfoque general

Las pérdidas crediticias esperadas se reconocen en dos etapas. Para las exposiciones de crédito para las cuales no ha existido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial, las pérdidas crediticias esperadas se reconocen sobre eventos de incumplimiento o mora que pueden ser posibles dentro de los próximos 12 meses. Para aquellas exposiciones de crédito para las cuales ha existido un incremento significativo en el riesgo

Notas a los estados financieros (continuación)

crediticio desde el reconocimiento inicial, se requiere una provisión de deterioro por las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de duración restante del activo financiero.

Enfoque simplificado

Para las cuentas por cobrar comerciales y los activos contractuales, la Compañía aplica un enfoque simplificado en el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas. Por lo tanto, la Compañía no realiza un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino que reconoce una provisión para pérdidas crediticias esperadas sobre todo el tiempo de duración del activo financiero en cada fecha de reporte. La Compañía ha elaborado una matriz de provisiones que se basa en su historial de experiencia de pérdida de crédito, ajustada por factores macroeconómicos relacionados con la industria en la cual opera la Compañía.

La Compañía considera que sus activos financieros están vencidos cuando los pagos contractuales tienen un vencimiento mayor a 47 días.

La Compañía también puede considerar que un activo financiero está vencido cuando se presentan ciertas consideraciones internas o externas y la información disponible indica que es poco probable que la Compañía reciba los valores contractuales pendientes de cobro. Un activo financiero se da de baja cuando no hay expectativa razonable de recuperar los flujos de efectivo contractuales.

Pasivos financieros-

Reconocimiento inicial y medición

Los pasivos financieros se clasifican al momento de su reconocimiento inicial, como pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y préstamos y cuentas por pagar, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura efectiva.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y, en el caso de préstamos y cuentas por pagar se reconocen al valor neto de los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros de la Compañía incluyen cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Medición posterior

La medición de los pasivos financieros depende de su clasificación, como se describe a continuación:

Préstamos y cuentas por pagar

Esta es la categoría más relevante para la Compañía. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo. Las ganancias y

Notas a los estados financieros (continuación)

pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización bajo el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las tarifas o costos que son parte integrante de la determinación de la tasa de interés efectiva del pasivo financiero. La amortización de la tasa de interés efectiva, se incluye como costos financieros en el estado de resultados.

La Compañía no ha clasificado ningún pasivo financiero como pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación derivada del pasivo haya sido pagada o cancelada. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo acreedor bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal intercambio o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado separado de resultados integrales.

Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se reporta en el estado de situación financiera, si existe actualmente un derecho legal exigible para compensar los montos reconocidos y si existe la intención de liquidar sobre una base neta, o de realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

d. Inventarios–

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. El costo de adquisición incluye los aranceles de importación y otros impuestos no recuperables, el transporte, manejo y los costos directamente atribuibles a la adquisición.

Existen inventarios de vehículos que son arrendados a los empleados por un período de hasta un año y luego se los entrega para la venta. Son presentados al valor neto realizable.

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción o venta. Las pérdidas relacionadas con inventarios se cargan a los resultados en el período en que se causan.

e. Gastos pagados por anticipado-

Los gastos pagados por anticipado se registran al costo y corresponden principalmente a primas de seguros anuales, las cuales, se registran en el momento de su devengamiento en los resultados integrales en el rubro “seguros”.

Notas a los estados financieros (continuación)

f. **Propiedades, planta, edificios, muebles, equipos y vehículos-**

Las partidas de propiedades, planta, edificios, muebles, equipos y vehículos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta, edificios, muebles, equipos y vehículos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos razonablemente.

El costo de los activos en proceso constituye todos los desembolsos incurridos hasta que los proyectos están listos para la puesta en marcha y son capitalizados al elemento del activo correspondiente.

Se consideran activos las propiedades, plantas, edificios, muebles, equipos y vehículos con un costo superior a 10.

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones en que puedan estar asentadas sobre los mismos y se entiende que tienen una vida útil indefinida, por lo tanto no son objeto de depreciación.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta, edificios, muebles, equipos y vehículos son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Se activan los mantenimientos con un costo superior a 1 millón.

El costo de propiedades, planta, edificios, muebles, equipos y vehículos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta, edificios, muebles, equipos y vehículos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)
Edificios	40 - 11
Maquinaria, equipo y herramientas especiales	Entre 9 y 27
Vehículos	5
Equipos de computación	3

Notas a los estados financieros (continuación)

Los activos mantenidos bajo arrendamiento financiero son depreciados por el plazo de su vida útil estimada igual a los activos poseídos o, si ésta es menor, por el plazo de arrendamiento correspondiente.

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta, edificios, muebles, equipos y vehículos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad, edificios, muebles, equipos y vehículos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

g. Inversiones en subsidiarias-

La Compañía mide sus inversiones en subsidiarias al costo, excepto si la inversión es clasificada como mantenida para la venta, en cuyo caso se contabiliza conforme a la NIIF 5 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas. Las inversiones en subsidiarias se miden al costo debido a que los estados financieros de la Compañía y sus subsidiarias se incorporan en los estados financieros consolidados de Ómnibus BB Transportes S.A.

Los dividendos procedentes de una subsidiaria se reconocen en el resultado cuando surja el derecho a recibirlo.

h. Deterioro de activos no financieros-

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros separados para verificar posibles reversiones del deterioro; si existe esta situación, el monto recuperable del activo específico es recalculado y su valor en libros incrementado si es necesario. El incremento es reconocido en los resultados integrales separado como un reverso de pérdidas por deterioro. El incremento del valor del activo previamente deteriorado es reconocido solo si éste proviene de cambios en los supuestos que fueron utilizados para calcular el monto recuperable. El monto de incremento del activo producto del reverso de la pérdida por deterioro es limitado hasta el monto que hubiera sido reconocido de no haber existido el deterioro.

Notas a los estados financieros (continuación)

i. Impuestos–

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto a la renta corriente

Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Impuesto a la renta diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros separados y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la utilidad gravable (tributaria) ni la contable.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente utilidad gravable (tributaria), en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

El activo por impuesto diferido no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

Notas a los estados financieros (continuación)

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas, salvo:

- Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado separado de situación financiera, según corresponda.

j. Activos intangibles-

Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada.

La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía es igual a cero. La vida útil utilizada para el cálculo de la amortización de las aplicaciones informáticas es de 3 y 5 años.

Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo, se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

k. Beneficios a empleados

Corto plazo

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Notas a los estados financieros (continuación)

Otros beneficios laborales

Los otros beneficios laborales comprenden décimo tercera y cuarta remuneración y vacaciones, los mismos que son acumulados mensualmente hasta la fecha obligatoria de pago, goce o liquidación originada por la terminación de la relación laboral.

Largo plazo

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal, desahucio y terminación laboral que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado separado de situación financiera, que se determina anualmente con base a estudios actuariales realizados por un perito independiente, usando el método de unidad de crédito proyectado. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa de interés determinada por el actuario.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

Las suposiciones para determinar el estudio actuarial incluyen determinaciones de tasas de descuento, variaciones en los sueldos y salarios, tasas de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, incremento en el monto mínimo de las pensiones jubilares, entre otros. Debido al largo plazo que caracteriza a la reserva para beneficios a empleados largo plazo, la estimación está sujeta a variaciones que podrían ser importantes. El efecto, positivo o negativo sobre las reservas derivadas por cambios en las estimaciones, se registra en su totalidad como otro resultado integral en el período en el que ocurren.

I. Provisiones–

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa de interés actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión

Notas a los estados financieros (continuación)

producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado separado de resultados integrales.

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados; en caso contrario solo se revela la contingencia en notas a los estados financieros. Los activos contingentes no se registran en los estados financieros separados, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

m. Arrendamientos–

Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

La Compañía como arrendador

Los valores adeudados por los arrendatarios bajo arrendamientos financieros deben ser registrados como valores por cobrar por el valor de la inversión neta de la Compañía en los arrendamientos. Los ingresos por arrendamientos financieros son distribuidos en los períodos contables a fin de reflejar una tasa regular de rendimiento constante en la inversión neta pendiente de la Compañía con respecto a los arrendamientos.

El ingreso por concepto de alquileres bajo arrendamientos operativos se reconoce empleando el método de línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

La Compañía como arrendatario

Los activos mantenidos bajo arrendamientos financieros se reconocen como activos de la Compañía a su valor razonable, al inicio del arrendamiento, o si éste es menor, al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. El pasivo correspondiente se incluye en el estado de situación financiera como una obligación bajo arrendamiento financiero.

Los gastos financieros son cargados directamente a resultados.

Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento para el usuario

n. Transacciones en moneda extranjera–

Al preparar los estados financieros, las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la entidad (moneda extranjera) son registradas utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones. Al final de cada periodo que se informa, las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a esa fecha. Las partidas no monetarias registradas al valor razonable, denominadas en moneda

Notas a los estados financieros (continuación)

extranjera, son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no-monetarias calculadas en términos de costo histórico, en moneda extranjera, no han sido reconvertidas.

Para fines de la presentación de los estados financieros separados, los activos y pasivos monetarios de las transacciones en moneda extranjera de la Compañía son expresados en dólares de los Estados Unidos de América, utilizando los tipos de cambio vigentes al final del período sobre el que se informa. Las partidas de ingresos y gastos se convierten a los tipos de cambio promedio vigentes del período, a menos que estos fluctúen de forma significativa durante el período, en cuyo caso se utilizan los tipos de cambio a la fecha en que se efectúan las transacciones. Las pérdidas o ganancias surgidas de la conversión de las partidas no monetarias valoradas al valor razonable se registran de acuerdo con el reconocimiento de las pérdidas o ganancias derivadas del cambio en el valor razonable de la partida correspondiente (por ejemplo, las diferencias de cambio derivadas de partidas cuyas pérdidas o ganancias de valor razonable se reconocen en otro resultado integral o en resultados, también se reconocen en otro resultado integral o en resultados, respectivamente).

o. Ingresos provenientes de contratos con clientes-

La Compañía opera en el sector comercial de bienes en el sector automotriz y se dedica el ensamblaje y venta de inventario de vehículos bajo pedido. Los ingresos por acuerdos con clientes se reconocen cuando el control de los bienes se transfiere al cliente por una cantidad que refleje la contraprestación a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de la entrega de estos bienes.

Venta de bienes bajo pedido

Los ingresos por venta de bienes bajo pedido se reconocen en el momento en que el control del activo se transfiere al cliente, lo cual sucede a la entrega de los vehículos en las bodegas del cliente. El plazo normal de crédito es 30 a 47 días a partir de la entrega de estos bienes.

Al determinar el precio de transacción para la venta inventario bajo pedido, la Compañía evalúa los efectos de contraprestaciones variables, la existencia de componentes financieros significativos, contraprestación no monetaria, y pagos efectuados al cliente.

Esta es considerada como una obligación de desempeño independiente.

Consideración variable

La Compañía evalúa la existencia de un monto variable dentro de sus acuerdos con clientes y estima el monto de la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de transferir los bienes al cliente.

La consideración variable es estimada al inicio del acuerdo y hasta el momento en que la Compañía tiene la obligación en firme de entregar estas consideraciones al cliente.

Notas a los estados financieros (continuación)

De acuerdo a la evaluación efectuada por la Compañía, se otorgan a sus clientes derechos de devolución, los cuales dan derecho al reconocimiento de consideraciones variables bajo NIIF 15.

Derechos de devolución

Los acuerdos con clientes otorgan el derecho a devolver los productos dentro de un período específico conforme la oferta comercial de la Compañía. La Compañía utiliza el método del valor esperado para estimar el inventario que será devuelto. Sin embargo, por el tipo de bienes comercializados las devoluciones son mínimas y la Compañía no registra un pasivo de devolución.

Garantías

La Compañía no provee garantías para reparaciones generales o defectos que existan al momento de la venta. Las garantías son cubiertas por su compañía relacionada General Motors del Ecuador S.A. de acuerdo al contrato mantenido.

Saldos contractuales

(i) Cuentas por cobrar comerciales

Una cuenta por cobrar representa el derecho de la Compañía a una contraprestación que es incondicional (es decir, solo se requiere el paso del tiempo antes de que el pago de la contraprestación sea ejecutado). (Ver nota 4(b))

(ii) Pasivo contractual

Un pasivo contractual es la obligación de transferir servicios a un cliente. Si un cliente paga una contraprestación antes de que la Compañía preste los servicios al cliente, se reconoce un pasivo contractual, cuando se realiza el pago. Los pasivos contractuales se reconocen como ingresos cuando los servicios han sido prestados al cliente.

Estimaciones y supuestos significativos bajo NIIF 15

La Compañía para aplicar NIIF 15 realiza los siguientes juicios y supuestos significativos:

Identificación de obligaciones de desempeño en una venta combinada de bienes y servicios

La Compañía proporciona servicios de transporte que se incluyen junto con la venta de inventario bajo pedido. La Compañía determinó que el servicio de transporte no puede determinarse de manera distinta con la venta de inventario y se tratan como una sola obligación de desempeño.

Principal versus agente

La Compañía ha evaluado sus acuerdos con clientes en relación a las obligaciones de desempeño que tiene con estos, y ha concluido que en todas estas obligaciones la Compañía actúa como principal por las siguientes consideraciones:

- El inventario es controlado por la Compañía hasta el momento en que este es entregado al cliente, por tanto, el riesgo del inventario es de la Compañía.

Notas a los estados financieros (continuación)

- La Compañía tiene el riesgo de la recuperación del crédito otorgado al cliente.
- La Compañía tiene el derecho para definir el precio de venta al cual será entregado cada obligación de desempeño.

Obligaciones de desempeño

Las obligaciones de desempeño de la Compañía se resumen a continuación:

Venta de vehículos

La obligación de desempeño es satisfecha una vez que se entrega el vehículo y parte y accesorio, y el pago es generalmente recibido dentro del 2 a 3 días hábiles cuando la venta se realiza a partes relacionadas y hasta en 47 días en venta a terceros, desde la fecha de entrega. Los contratos no dan lugar a una consideración variable.

p. Costos y gastos-

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el período que se conocen.

q. Gastos financieros-

Los gastos por intereses directamente atribuibles a la construcción de un activo que necesariamente requieren de un periodo sustancial de tiempo para su uso, se capitalizan como parte del costo de los respectivos bienes. Todos los demás costos por financiamiento se contabilizan como gastos en el periodo en que se incurren.

r. Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes-

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera clasificados como corrientes y no corrientes.

Un activo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

- Espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o
- el activo es efectivo o equivalente al efectivo a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un período mínimo de doce meses después del cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando la Compañía:

Notas a los estados financieros (continuación)

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- el pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa; o
- no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

s. **Eventos posteriores-**

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que provean información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros separados. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros separados.

5. **USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de los presentes estados financieros separados en conformidad con NIIF requiere que la Gerencia realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Gerencia, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Gerencia de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- Estimación de vidas útiles de propiedades, planta, edificios, muebles, equipos y vehículos:
Las propiedades, planta, edificios, muebles, equipos y vehículos se registra al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se puedan determinar que la vida útil de los activos debería disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La Compañía revisa el deterioro que puedan sufrir los activos de larga vida cada vez que los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor libros de cualquiera de dichos activos no pueda ser recuperado.
- Deterioro de activos:
A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. Los análisis de deterioro contemplan todas las variables relacionadas a volúmenes de producción y cambios en la industria. La Compañía considera que

Notas a los estados financieros (continuación)

se genera un indicio de deterioro si la producción y venta de un modelo de vehículo llegasen a ser entre 7 y 10 unidades por año. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- Impuestos:

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro. La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía cuenta con asesoría profesional en materia tributaria al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes, conservadoras y aplicadas en forma consistente en los períodos reportados, pueden surgir discrepancias con el organismo de control tributario (Servicio de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

- Obligaciones por beneficios largo plazo:

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluye una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios, la cual se determina utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios.

Las obligaciones por prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad de Estados Unidos de Norteamérica, considerando que la moneda de curso legal en Ecuador es el dólar de los Estados Unidos de Norteamérica según indica el párrafo 78 de la NIC 19. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

Notas a los estados financieros (continuación)

6. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EMITIDAS AÚN NO VIGENTES

A continuación se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior al ejercicio económico que comienza el 1 de enero de 2018. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas, cuando entren en vigencia.

NIIF 16 Arrendamientos-

La NIIF 16 se emitió en enero de 2016 y reemplaza a la “NIC 17 Arrendamientos”, “CINIIF 4 determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento”, “SIC 15 arrendamientos operativos, incentivos” y “SIC 27 Evaluación de la sustancia de transacciones que involucran la forma legal de un arrendamiento”.

La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos y requiere que los arrendatarios implementen un modelo similar al tratamiento contable de arrendamientos financieros según NIC 17.

La norma incluye dos exenciones de reconocimiento para arrendatarios: arrendamientos de activos de poco valor (valor de compra de un activo nuevo sea menor a 5) y contratos a corto plazo, es decir, arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos.

En la fecha de inicio de un contrato de arrendamiento, un arrendatario reconocerá un pasivo para los pagos de arrendamiento pendientes de efectuar y un activo que representa el derecho de uso del activo subyacente durante el plazo del arrendamiento. Se requerirá que los arrendatarios reconozcan por separado el gasto financiero originado por la valoración presente del pasivo por arrendamiento y el gasto por amortización del activo por derecho de uso.

Los arrendatarios también deberán volver a medir los cambios significativos del arrendamiento en el caso de que se produzcan ciertos eventos (por ejemplo, un cambio en el término del arrendamiento, cambio en los pagos futuros del arrendamiento, como resultado de cambios en un índice o tasa usados para determinar dichos pagos). El arrendatario generalmente reconocerá el monto de la nueva medición del pasivo de arrendamiento como una actualización del activo por derecho de uso.

La contabilidad del arrendador conforme a NIIF 16 se mantiene sustancialmente sin cambios respecto de la contabilidad actual según NIC 17. Los arrendadores continúan clasificando todos los arrendamientos utilizando el mismo principio de clasificación que en la NIC 17 y distinguir entre dos tipos de arrendamientos: arrendamientos operativos y financieros.

La NIIF 16, es de aplicación obligatoria para períodos que comiencen en o a partir del 1 de enero de 2019, y requiere que los arrendatarios y los arrendadores efectúen revelaciones adicionales para dar cumplimiento al requerimiento de esta norma.

Transición a NIIF 16

La Compañía aplicará NIIF 16 de acuerdo al enfoque retrospectivo modificado. La Compañía utilizará la solución práctica para valorar su efecto al 1 de enero de 2019, sobre los contratos que se identificaron previamente como arrendamientos bajo NIC 17.

Notas a los estados financieros (continuación)

La Compañía utilizará las exenciones aplicables, a fin de que los contratos de arrendamiento para los cuales el período de vigencia del arrendamiento es menor a 12 meses y aquellos de bajo valor, no sean identificados como un contrato de arrendamiento bajo NIIF 16.

A la presente fecha, la Compañía se encuentra realizando la evaluación del impacto de NIIF 16 y espera que se reconozcan efectos sobre sus contratos de arrendamientos relacionados con terreno y bodega. Los impactos estimados a ser reconocidos tanto en activo como en pasivo ascienden a 1,495 aproximadamente.

Existen otras modificaciones que también se aplican por primera vez con vigencia posterior al ejercicio económico que comienza el 1 de enero de 2018, sin embargo, de acuerdo a la conclusión de la gerencia, no tienen impacto alguno en los estados financieros de la Compañía. Se detallan las normas emitidas y que son aplicables para períodos posteriores:

Normas	Fecha efectiva de vigencia
Modificaciones a la NIIF 9 – Características de pagos anticipados con compensación negativa	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 28 – Inversiones a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIC 19 – Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
CINIIF 22 – Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2019
CINIIF 23 – Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019
Mejoras anuales a las NIIF – Ciclo 2015-2017:	
- NIIF 3: Combinaciones de negocios	
- NIIF 11: Acuerdos conjuntos	
- NIC 12: Impuesto a las ganancias	
- NIC 23: Costos de financiamiento	1 de enero de 2019
NIIF 17 – Contratos de seguro	1 de enero de 2021
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 – Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos	Por definir

7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se formaban de la siguiente manera:

	2018	2017
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo y equivalentes de efectivo	68,352	64,720
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	19,329	27,773
Otros activos financieros	15,550	19,665
	<u>103,231</u>	<u>112,158</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	<u>95,689</u>	<u>116,225</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Depósitos en cuentas corrientes locales	(i)	26,598	12,842
Depósitos en cuentas corrientes del exterior	(i)	20,180	2,533
Otros activos financieros	(ii)	21,574	49,345
		<u>68,352</u>	<u>64,720</u>

- (i) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en dólares estadounidenses (moneda de curso legal en Ecuador) en diversos bancos, los fondos son de libre disponibilidad. Estas cuentas generaron intereses a una tasa promedio del 2% anual en el año 2018 (1.22 % anual en el año 2017).
- (ii) Constituyen fondos de disponibilidad inmediata mantenidos en GM Global Treasury Center Limited, que la Compañía ha clasificado como equivalentes de efectivo, por cuanto son utilizados para cumplir con los requerimientos de liquidez normales de la operación dentro de los tres meses posteriores al cierre (Ver Nota 10).

9. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Compañías relacionadas (Ver Nota 19)		12,223	26,392
Cuentas por cobrar a terceros	(i)	6,768	1,364
Otras cuentas por cobrar		338	17
		<u>19,329</u>	<u>27,773</u>

- (i) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, constituyen cuentas por cobrar por la venta de vehículos principalmente a instituciones del Estado.

La Compañía no reconoce una provisión para cuentas dudosas debido a que la mayor parte de la cartera con terceros no presenta cuentas vencidas y la cartera vencida con compañías relacionadas no presenta riesgos de recuperación.

El riesgo de crédito se concentra en las ventas a su compañía relacionada General Motors del Ecuador S.A. La recuperación de las cuentas por cobrar se efectúa en un período máximo de una semana desde la venta.

Notas a los estados financieros (continuación)

Las cuentas por cobrar a instituciones del estado y compañías relacionadas tienen un plazo de 30 días y 47 días respectivamente.

10. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los otros activos financieros se formaban de la siguiente manera:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Fondo compañía relacionada	(i)	<u>15,550</u>	<u>19,665</u>

- (i) La Compañía mantiene certificados de depósito en su compañía relacionada GM Global Treasury Center Limited, las cuales generaron intereses a una tasa promedio ponderada del 2.37% anual durante el año 2018 (1.03% anual en el año 2017).

GM Global Treasury Center Limited es una de las entidades encargadas de manejar las necesidades de fondos de las subsidiarias y afiliadas de General Motors Company. Los referidos fondos son de libre disponibilidad previo aviso; sin embargo, deben mantenerse en un valor mínimo de 15,550 (19,665 en 2017), los cuales garantizan las compras de inventarios con compañías relacionadas. Durante el 2018, el interés ganado ascendió a 443 (847 en el año 2017). Ninguno de estos activos se encuentra vencido o deteriorado. (Ver Nota 8).

11. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Materias primas		25,670	49,524
Importaciones en tránsito	(i)	30,379	28,290
Productos terminados	(ii)	22,365	9,988
Vehículos arrendados	(iii)	3,128	679
Productos en proceso		1,186	655
		<u>82,728</u>	<u>89,136</u>
Provisión de obsolescencia	(iv)	<u>(427)</u>	<u>(272)</u>
		<u>82,301</u>	<u>88,864</u>

- (i) Constituye embarques en tránsito de CKD para el ensamblaje de los modelos de vehículos producidos por la Compañía.
- (ii) Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 representan 1,940 y 640 unidades terminadas que se encuentran en los patios que administra el operador logístico de la Compañía.
- (iii) Corresponden a vehículos rentados a los empleados de la Compañía por un periodo máximo de un año y disponibles para la venta.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (iv) La provisión de obsolescencia cubre principalmente los inventarios de materias primas. Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de la provisión de obsolescencia fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio	272	-
Más (menos):		
Adiciones	638	279
Usos	(483)	(7)
Saldo al final	<u>427</u>	<u>272</u>

Durante los años 2018 y 2017, los costos de los inventarios reconocidos en resultados fueron de 374,713 y 414,355, respectivamente.

12. IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los impuestos por cobrar y pagar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Por cobrar:		
Corto plazo		
Crédito tributario Impuesto al valor agregado	-	1,667
Crédito tributario de impuesto a la renta (Ver nota 15)	577	670
	<u>577</u>	<u>2,337</u>
Largo plazo		
Reclamo de impuesto a la salida de divisas (i)	6,333	3,166
	<u>6,910</u>	<u>5,503</u>
Por pagar:		
Impuesto a los consumos especiales - ICE	2,511	5,067
Impuesto a la salida de divisas - ISD	244	254
Impuesto al valor agregado y retenciones de IVA por pagar	592	215
Retenciones en la fuente de renta por pagar	449	566
	<u>3,796</u>	<u>6,102</u>

- (i) Con fecha 10 de abril del 2013, el Servicio de Rentas Internas emitió la resolución No. 117012013RREC025740 por concepto de impuesto a la renta del año 2011, mediante la cual acepta de forma parcial el reclamo por 6,333 de pago en exceso como consecuencia del crédito tributario de impuesto a la salida de divisas. Sin embargo, con fecha 8 de mayo de 2013, la Compañía inició una acción contenciosa tributaria de impugnación a la resolución emitida por el Servicio de Rentas Internas solicitando la totalidad del valor antes mencionado más los correspondientes intereses. Con fecha 25 de febrero de 2015, se presentó el informe pericial; así como las observaciones al informe pericial presentado por el Servicio de

Notas a los estados financieros (continuación)

Rentas Internas. Se han presentado regularmente escritos de impulso procesal para evitar la declaratoria de abandono de la causa. A la fecha de emisión de los estados financieros el caso se encuentra en la etapa final y en espera de resolución. De acuerdo al criterio de la gerencia y los asesores tributarios de la Compañía, en el año 2018 se identificaron nuevos argumentos para ratificar que la Compañía tiene pleno derecho a recuperar el referido saldo, por lo tanto, reversó la provisión por deterioro por 3,166 constituida en el año 2017 (Ver Nota 24).

13. PROPIEDADES, PLANTA, EDIFICIOS, MUEBLES, EQUIPOS Y VEHÍCULOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de propiedades, planta, edificios, muebles, equipos y vehículos se formaba de la siguiente manera:

	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto
Terrenos	7,393	-	7,393	7,306	-	7,306
Propiedades en construcción y activos en tránsito	1,251	-	1,251	4,203	-	4,203
Edificios	25,558	(7,359)	18,199	25,188	(6,538)	18,650
Maquinaria, equipo y herramientas especiales	108,964	(57,374)	51,590	107,616	(51,449)	56,167
Vehículos	2,374	(494)	1,880	2,553	(547)	2,006
Equipos de computación	457	(146)	311	299	(228)	71
Equipo bajo arrendamiento financiero	1,688	(1,688)	-	1,688	(1,688)	-
	147,685	(67,061)	80,624	148,853	(60,450)	88,403

Notas a los estados financieros (continuación)

Los movimientos de propiedades, planta, edificios, muebles, equipos y vehículos fue el siguiente:

	Propiedades en construcción y activos en			Maquinaria, equipo y herramientas		Equipos de computación	Equipo bajo arrendamiento financiero	Total
	Terrenos	tránsito	Edificios	especiales	Vehículos			
Costo:								
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>7,306</u>	<u>10,771</u>	<u>24,347</u>	<u>98,340</u>	<u>2,177</u>	<u>246</u>	<u>1,688</u>	<u>144,875</u>
Adquisiciones	-	3,602	-	-	1,540	-	-	5,142
Activaciones	-	(10,170)	841	9,276	-	53	-	-
Ventas/Bajas	-	-	-	-	(1,164)	-	-	(1,164)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>7,306</u>	<u>4,203</u>	<u>25,188</u>	<u>107,616</u>	<u>2,553</u>	<u>299</u>	<u>1,688</u>	<u>148,853</u>
Adquisiciones	-	1,872	-	-	1,521	-	-	3,393
Activaciones	87	(4,824)	370	4,177	-	190	-	-
Ventas/Bajas	-	-	-	(2,861)	(1,700)	-	-	(4,561)
Reclasificaciones	-	-	-	32	-	(32)	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>7,393</u>	<u>1,251</u>	<u>25,558</u>	<u>108,964</u>	<u>2,374</u>	<u>457</u>	<u>1,688</u>	<u>147,685</u>
Depreciación acumulada:								
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(5,768)</u>	<u>(44,869)</u>	<u>(556)</u>	<u>(217)</u>	<u>(1,688)</u>	<u>(53,098)</u>
Gasto por depreciación	-	-	(770)	(6,580)	(446)	(11)	-	(7,807)
Ventas/Bajas	-	-	-	-	455	-	-	455
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(6,538)</u>	<u>(51,449)</u>	<u>(547)</u>	<u>(228)</u>	<u>(1,688)</u>	<u>(60,450)</u>
Gasto por depreciación	-	-	(820)	(7,135)	(482)	(30)	-	(8,467)
Ventas/Bajas	-	-	-	1,357	499	-	-	1,856
Reclasificaciones	-	-	(1)	(147)	36	112	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(7,359)</u>	<u>(57,374)</u>	<u>(494)</u>	<u>(146)</u>	<u>(1,688)</u>	<u>(67,061)</u>
Saldos netos al 31 de diciembre de 2017	<u>7,306</u>	<u>4,203</u>	<u>18,650</u>	<u>56,167</u>	<u>2,006</u>	<u>71</u>	<u>-</u>	<u>88,403</u>
Saldos netos al 31 de diciembre de 2018	<u>7,393</u>	<u>1,251</u>	<u>18,199</u>	<u>51,590</u>	<u>1,880</u>	<u>311</u>	<u>-</u>	<u>80,624</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

14. INVERSIÓN EN SUBSIDIARIA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la inversión en subsidiaria corresponde al 56% de participación accionaria en Elasto S.A., compañía ecuatoriana que se dedica a la manufactura y comercialización de partes y piezas para la industria automotriz, cuya producción es vendida en aproximadamente en un 87% (91% en el año 2017) a Ómnibus BB Transportes S.A. y el restante a otras compañías no relacionadas de la industria. Durante los años 2018 y 2017, la subsidiaria declaró dividendos a favor de la Compañía por 1,977 y 35, respectivamente (Ver Nota 19).

Los estados financieros de Ómnibus BB Transportes S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 y 2017, también se presentan consolidados con su compañía subsidiaria, en la cual ejerce control, tal como lo establece la NIIF 10 Estados financieros Consolidados; sin embargo, por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Ómnibus BB Transportes S.A. presenta estados financieros separados.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los estados financieros resumidos de la compañía subsidiaria se detallan a continuación:

2018	Elasto S.A.
Activo	18,752
Pasivo	3,919
Patrimonio	14,833
Ingresos	21,885
Costos y gastos	(20,902)
Utilidad neta	983

2017	Elasto S.A.
Activo	23,977
Pasivo	6,659
Patrimonio	17,318
Ingresos	23,858
Costos y gastos	(22,389)
Utilidad (pérdida) neta	1,469

15. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Un resumen del impuesto a la renta corriente y diferido cargado al estado de resultados integrales separado es como sigue:

	2018	2017
Impuesto a la renta corriente	4,334	4,757
Impuesto a la renta diferido	67	(776)
Gasto por impuesto a la renta del año	4,401	3,981

Notas a los estados financieros (continuación)

a) Impuesto a la renta corriente

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	16,298	17,341
Más (menos):		
Gastos no deducibles	613	4,582
Ingresos exentos	(1,981)	(117)
Otras deducciones	(412)	(609)
Utilidad gravable	<u>14,518</u>	<u>21,197</u>
Base imponible aplicable el 22%	-	18,074
Base imponible aplicable el 25%	12,379	3,123
Base imponible aplicable el 28%	<u>2,139</u>	-
Impuesto a la renta causado 22%	-	3,976
Impuesto a la renta causado 25%	3,095	781
Impuesto a la renta causado 28%	<u>599</u>	-
Impuesto a la renta causado	<u>3,694</u>	<u>4,757</u>
Anticipo de impuesto a la renta	<u>4,334</u>	<u>3,655</u>
Impuesto a la renta con cargo en resultados	<u>4,334</u>	<u>4,757</u>
Menos- retenciones del año	(4,295)	(5,427)
Menos- crédito tributario años anteriores	(670)	-
Más - ajuste crédito tributario años anteriores	<u>54</u>	-
Crédito tributario impuesto a la renta (Ver nota 12)	<u><u>(577)</u></u>	<u><u>(670)</u></u>

b) Impuesto a la renta diferido

El activo por impuesto diferido se formaba de la siguiente manera:

	<u>Estado de situación financiera</u>		<u>Estado de resultados</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Diferencias temporarias:				
Provisión deterioro reclamo impuesto a la salida de divisas	-	792	(792)	792
Provisión terminación laboral	664	207	457	(46)
Provisión jubilación patronal	176	-	176	-
Provisión obsolescencia inventarios	109	68	41	21
Provisión desahucio	60	-	60	-
Provisión valor neto realizable	<u>-</u>	<u>9</u>	<u>(9)</u>	<u>9</u>
	<u><u>1,009</u></u>	<u><u>1,076</u></u>	<u><u>(67)</u></u>	<u><u>776</u></u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- c) Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros separados y el gasto por impuesto a la renta se formaba de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	16,298	17,341
Gasto de impuesto a la renta	4,147	3,892
Gastos no deducibles	156	1,028
Ingresos exentos	(504)	(26)
Otras deducciones	(104)	(137)
Efecto impuesto a la renta mínimo	639	-
Impuesto a la renta con cargo en resultados	<u>4,334</u>	<u>4,757</u>
Tasa efectiva de impuestos	<u>26.59%</u>	<u>27.43%</u>

d) **Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta-**

i) **Situación fiscal**

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, y hasta seis años cuando la Administración Tributaria considere que no se hubiere declarado todo o parte del impuesto.

La Compañía ha sido fiscalizada hasta el año 2012 y no mantiene obligaciones pendientes derivadas de dicha fiscalización.

ii) **Determinación y pago del impuesto a la renta**

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Están exonerados de pago del impuesto a la renta por un plazo de 5 o 10 años las inversiones nuevas y productivas, en los sectores económicos considerados como prioritarios, de industrias básicas y para el desarrollo de proyectos público en asociación público-privada.

Están exonerados del pago del impuesto a la renta por un período de 12 años contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión y que se encuentren fuera de Quito y Guayaquil.

Las inversiones realizadas en estos sectores en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil podrán acogerse a la exoneración del impuesto a la renta y su anticipo por un período de 8 años.

Notas a los estados financieros (continuación)

Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agro asociativo dentro de los cantones de frontera, gozarán de la exoneración de 15 años.

iii) Tasas del impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta es del 25%. No obstante, la tarifa impositiva será del 28% en el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año y cumpla las condiciones previstas en la Ley.

iv) Anticipo del impuesto a la renta

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo determinados casos previstos en la Ley.

En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios para el pago del impuesto a la renta que reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código de la Producción, hasta por un período de 5 años.

v) Dividendos en efectivo-

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, o de personas naturales no residentes en el Ecuador.

Notas a los estados financieros (continuación)

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien y donde está localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto la renta prevista para sociedades (25% o 28%).

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades (25% o 28%).

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si se existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración de impuesto a la renta.

vi) Impuesto a la salida de divisas (ISD)-

El impuesto a la salida de divisas, grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generados en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador en un plazo de 180 días.

Están exentos del impuesto a la salida de divisas (ISD):

- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales o entidades no financieras especializadas, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Pagos realizados al exterior por parte de administradores y operadores de las Zonas Especiales de Desarrollo Económico (ZEDE).
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El impuesto a la salida de divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos, que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

vii) Reformas tributarias-

En el Suplemento del Registro Oficial No. 309 del 21 de agosto de 2018, se expidió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo, y Estabilidad y Equilibrio Fiscal; y en el Suplemento del Registro Oficial No. 392 del 20 de diciembre de 2018, se publicó su Reglamento. Los principales incentivos y reformas tributarias son los siguientes:

- **Régimen de remisión**
 - Remisión del 100% de intereses, multas y recargos del saldo de las obligaciones tributarias cuya administración y/o recaudación le corresponde al Servicio de Rentas Internas. Este régimen aplicó a obligaciones tributarias vencidas con anterioridad al 2 de abril de 2018.
 - Remisión del 100% de intereses y recargos derivados de las obligaciones aduaneras establecidas en control posterior a través de rectificaciones de tributos, cuya administración y/o recaudación le corresponde al Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, determinadas al 2 de abril de 2018.
- **Incentivos para la atracción de inversiones privadas**
 - Ampliación del plazo de exoneración del impuesto a la renta y su anticipo, para nuevas inversiones productivas que se realicen en sectores considerados como priorizados. En el caso de sociedades ya existentes la exoneración aplicará de manera proporcional y la reducción no podrá ser mayor a 10 puntos porcentuales.
 - Exoneración del ISD para las nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión, en pagos realizados al exterior por concepto de importaciones de bienes de capital y materias primas para el desarrollo del proyecto, y en pagos por concepto de dividendos, siempre que cumpla con las condiciones señaladas en el Ley.
 - Exoneración del pago de ISD por pagos al exterior, por concepto de distribución de dividendos a beneficiarios efectivos residentes en el Ecuador, cuando las sociedades reinviertan en el país al menos el 50% de las utilidades, en nuevos activos productivos.
 - Ampliación del plazo de exoneración del impuesto a la renta para inversiones en industrias básicas a 15 años y 20 años en cantones fronterizos.

Notas a los estados financieros (continuación)

Impuesto a la renta

- Incremento en el límite de deducibilidad en gastos de promoción y publicidad, del 4% cambia al 20% del total de ingresos gravados.
- La tarifa de impuesto a la renta es del 25%, no obstante, a dicha tarifa se sumará 3 puntos porcentuales cuando:
 - la sociedad respecto de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, incumplan su deber de informar su composición societaria,
 - dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal en Ecuador.
- La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales anteriores sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.
- Se elimina la figura del anticipo de impuesto a la renta mínimo. Si no existiese impuesto a la renta causado o si el impuesto causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, el contribuyente tendrá derecho a presentar un reclamo de pago indebido, o una solicitud de devolución de pago en exceso, o a utilizar dicho monto directamente como crédito tributario sin intereses para el pago del impuesto a la renta que cause en los ejercicios impositivos siguientes y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.
- Hasta el mes de junio de cada año, los contribuyentes podrán solicitar al Director General del Servicio de Rentas Internas la exoneración o la reducción del pago del anticipo del impuesto a la renta, cuando demuestren en forma sustentada, que se generarán pérdidas en ese año.

Impuesto a la renta único a la utilidad en la enajenación de acciones

- Se cambio a una tarifa progresiva sobre las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones, participaciones, otros derechos representativos de capital u otros derechos que permitan la exploración, explotación, concesión o similares; de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador, siendo la tarifa más alta la del 10%.

Impuesto al valor agregado

- El uso del crédito tributario por el impuesto al valor agregado pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios podrá ser utilizado hasta dentro de cinco años contados desde la fecha de pago.

Notas a los estados financieros (continuación)

- Los exportadores de servicios pueden obtener la devolución del IVA pagado y retenido, en la importación o adquisición local de bienes, insumos, servicios y activos fijos, necesarios para la prestación y comercialización de servicios que se exporten, que no haya sido utilizado como crédito tributario o que no haya sido reembolsado de cualquier forma.

Impuesto a la salida de divisas

- Se incluye como excepción del hecho generador del impuesto a la cancelación de obligaciones mediante la compensación.

viii) Precios de transferencia

La Compañía no dispone del estudio de precios de transferencia de las transacciones efectuadas con partes relacionadas locales y del exterior correspondiente al 31 de diciembre de 2018, requerido por disposiciones legales vigentes, en razón de que el plazo para su presentación ante las autoridades tributarias, vence el 30 de junio de 2019. Dicho estudio constituye una base para determinar si las operaciones con partes relacionadas locales y del exterior han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia. A la fecha de emisión de los estados financieros separados adjuntos, dicho estudio se encuentra en proceso de ejecución y la Administración considera que no existirán ajustes por este concepto. La Compañía efectuó el estudio de precios de transferencia por el año 2017, en el cual se estableció que las transacciones con partes relacionadas fueron efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia. El estudio de operaciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2017 fue presentado al Servicio de Rentas Internas en junio de 2018 a través del portal web.

16. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Compañías relacionadas (Ver Nota 19)	77,796	84,701
Proveedores locales	13,026	28,032
Proveedores del exterior	3,612	3,448
Otras cuentas por pagar	1,255	44
	<u>95,689</u>	<u>116,225</u>

Las cuentas por pagar a proveedores locales y del exterior son liquidadas en plazos que van desde 30 hasta 90 días.

17. BENEFICIOS A EMPLEADOS

Beneficios a empleados corto plazo

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los beneficios a empleados a corto plazo se formaban de la siguiente manera:

Notas a los estados financieros (continuación)

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación a trabajadores	(i)	2,876	3,060
Beneficios sociales		688	901
Terminación laboral	(ii)	2,065	-
Otras		266	281
		<u>5,895</u>	<u>4,242</u>

- (i) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores se formaban de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos al comienzo del año	3,060	4,067
Provisión del año	2,876	3,060
Transferencia de participación a trabajadores recibida de General Motors del Ecuador S.A.	8,209	3,670
Pagos efectuados	(11,269)	(7,737)
Saldos al fin del año	<u>2,876</u>	<u>3,060</u>

Para el pago del 15% de participación a trabajadores, la Compañía, conforme la autorización del Ministerio de Trabajo, consolida dicha participación con la generada por General Motors del Ecuador S.A. por cuanto forman parte de un mismo grupo económico y sus negocios son complementarios.

- (ii) Corresponde a la clasificación de los beneficios por jubilación patronal, bonificación por desahucio y terminación laboral que serán cancelados en el corto plazo, por 493, 235 y 1,337 respectivamente.

Beneficios empleados a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los beneficios a empleados a largo plazo se formaban como sigue:

		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	(a)	4,933	5,411
Bonificación por desahucio	(b)	1,260	1,572
Terminación laboral	(c)	1,277	832
		<u>7,470</u>	<u>7,815</u>

a. Reserva para jubilación patronal -

Mediante resolución publicada en el Registro Oficial No. 421 del 28 de enero de 1983, la Corte Suprema de Justicia dispuso que los trabajadores tienen derecho a la jubilación patronal mencionada en el Código del Trabajo, sin perjuicio de la que les corresponda según la Ley de Seguro Social Obligatorio. De conformidad con lo que menciona el Código del Trabajo, los empleados que por veinticinco años o más hubieren prestado servicios continuada o interrumpidamente, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores. Adicionalmente, los empleados que a la fecha de su despido hubieren cumplido veinte años,

Notas a los estados financieros (continuación)

y menos de veinticinco años de trabajo continuo o interrumpido tendrán derecho a la parte proporcional de dicha jubilación.

Con fecha 2 de julio de 2001 en el Suplemento al Registro Oficial No. 359 se publicó la reforma al Código del Trabajo, mediante el cual se aprobaron los montos mínimos mensuales por pensiones jubilares.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de la reserva para jubilación patronal reconocida en el estado de resultados integrales separado y su movimiento durante el año:

	2018	2017
Saldos al comienzo del año	5,411	4,946
Costo de los servicios	588	576
Costo por intereses	216	205
Pérdidas actuariales	109	45
Beneficios pagados	(140)	(44)
Efecto de reducciones	(758)	(317)
Transferencia a terminación laboral	(493)	-
Saldos al fin del año	4,933	5,411

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

b. Desahucio -

De acuerdo con el Código del Trabajo, la Compañía tiene un pasivo por desahucio con los empleados y trabajadores que se separen. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleado o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinte y cinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

La siguiente tabla resume los componentes del gasto de beneficio por desahucio reconocido en el estado de resultados integrales y su movimiento durante el año:

	2018	2017
Saldos al comienzo del año	1,572	1,521
Costo de los servicios	172	207
Costo por intereses	62	63
Ganancias (pérdidas) actuariales	84	(33)
Beneficios pagados	(395)	(186)
Transferencia a terminación laboral	(235)	-
Saldos al fin del año	1,260	1,572

Notas a los estados financieros (continuación)

c. Terminación laboral -

De acuerdo al Art. 188 del Código del Trabajo, los trabajadores que fueren despedidos intempestivamente tienen derecho a una indemnización por despido intempestivo. El cálculo de estas indemnizaciones se hará de la remuneración que hubiere estado percibiendo el trabajador al momento del despido intempestivo.

Es política de la Compañía provisionar el despido intempestivo como beneficio definido debido a existen consideraciones específicas para su cálculo en el contrato colectivo que mantiene con sus trabajadores.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de terminación laboral fueron como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldos al comienzo del año	832	1,149
Costo de los servicios	35	36
Costo por intereses	33	86
Ganancias (pérdidas) actuariales	510	(71)
Beneficios pagados	(596)	(247)
Costo de servicios pasados	1,800	
Efecto de reducciones	-	(121)
Transferencia a terminación laboral	(1,337)	
Saldos al fin del año	<u>1,277</u>	<u>832</u>

Un análisis de sensibilidad frente a un cambio en un supuesto clave significativo al 31 diciembre de 2018, se ilustra a continuación:

	<u>Tasa de descuento</u>		<u>Tasa de rotación</u>	
	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
	<u>0.50%</u>	<u>-0.50%</u>	<u>5%</u>	<u>-5%</u>
Efecto sobre la obligación de jubilación patronal	(193)	203	(135)	138
Efecto sobre la obligación de desahucio	(135)	(28)	(35)	(129)
Efecto sobre la obligación de terminación laboral	<u>(60)</u>	<u>65</u>	<u>(65)</u>	<u>67</u>

Los supuestos actuariales utilizados para los ejercicios 2018 y 2017 son los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de descuento	4.25%	4.02%
Tasa de incremento salarial	1.00%	1.50%
Tasa de rotación promedio	17.53%	16.18%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

Notas a los estados financieros (continuación)

El cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo lo realiza un actuario externo calificado, usando variables y estimaciones de mercado de acuerdo a la metodología del cálculo actuarial.

18. PATRIMONIO

a) Capital emitido

El capital social autorizado consiste de 127,549,480 de acciones de 1 dólar valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Nombre de accionista	Número de acciones	% participación
GM LAAM Holdings, LLC	51,127,824	40.1%
Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas	43,490,037	34.1%
General Motors del Ecuador S.A.	14,141,029	11.1%
Royal Blue Bristol S.A.	9,513,914	7.5%
Unimark Fiduciaria S.A.	6,378,113	5.0%
Otros accionistas menores	2,898,563	2.2%
	127,549,480	100%

b) Reserva legal-

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad. Durante los años 2018 y 2017 la Compañía apropió a la reserva legal 1,336 y 1,722, respectivamente.

c) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF-

De acuerdo con la Resolución No. SC.ICI.CPA IFRS.G.11.007 de la Superintendencia de Compañías emitida el 9 de septiembre de 2012, el saldo acreedor por 1,323 proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

d) Dividendos declarados-

Mediante acta de junta de accionistas de fecha 4 de abril de 2018 se declararon dividendos por 12,024, correspondientes al 100% de la utilidad del año 2017, los cuales fueron pagados en su totalidad durante el año 2018.

Mediante acta de junta de accionistas de fecha 3 de abril de 2017 se declararon dividendos por 15,501, correspondientes al 100% de la utilidad del año 2016, los cuales fueron pagados en su totalidad durante el año 2017.

Notas a los estados financieros (continuación)

19. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

a) Saldos y transacciones con entidades relacionadas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos por cobrar y por pagar con entidades relacionadas se formaban como sigue:

<u>Sociedad</u>	<u>Naturaleza de la relación</u>	<u>País</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Por cobrar:</u>				
General Motors Overseas Distribution Corporation (i)	Relacionada	Colombia	8,150	4,470
General Motors del Ecuador S.A. (ii)	Accionista	Ecuador	3,996	19,761
Central Office Laamo	Relacionada	Estados Unidos	48	-
Central Office Staff	Relacionada	Estados Unidos	29	42
Itochu Corporation	Relacionada	Japón	-	1,974
Elasto S.A.	Subsidiaria	Ecuador	-	1
General Motors Do Brasil Ltda.	Relacionada	Brasil	-	5
General Motors Perú S.A.	Relacionada	Perú	-	63
GM LLC – GMNA	Relacionada	Estados Unidos	-	25
General Motors Colmotores S.A.	Relacionada	Colombia	-	40
GM - Isuzu Camiones Andinos del Ecuador GMICA S.A.	Relacionada	Ecuador	-	2
General Motors Korea Company	Relacionada	Korea	-	9
			<u>12,223</u>	<u>26,392</u>

(i) Constituyen cuentas por cobrar por la venta de vehículos en el mercado colombiano, las cuales son recuperadas a través de General Motors Overseas Distribution Corporation (GMODC).

(ii) Constituyen cuentas por cobrar por venta de vehículos establecidos en el contrato suscrito en mayo de 2012 y por la prestación de servicios recíprocos entre compañías (Ver Nota 27).

<u>Sociedad</u>	<u>Naturaleza de la relación</u>	<u>País</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Por pagar:</u>				
Itochu Corporation	Relacionada	Japón	73,031	59,904
General Motors del Ecuador S.A.	Accionista	Ecuador	3,114	602
Elasto S.A.	Subsidiaria	Ecuador	1,548	2,839
General Motors Colmotores S.A.	Relacionada	Colombia	80	-
General Motors Do Brasil Ltda.	Relacionada	Brasil	17	12
General Motors International Operate Singapore	Relacionada	Singapur	1	3,153
Saic General Motors Corp.	Relacionada	China	5	18,082
General Motors Korea Company	Relacionada	Korea	-	52
GM Argentina	Relacionada	Argentina	-	57
			<u>77,796</u>	<u>84,701</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Los saldos por pagar a compañías relacionadas son liquidados en un plazo de hasta 45 días. La condición de pago aplicada para Itochu Corporation es de 140 días, razón por la cual, el proveedor carga intereses sobre los saldos.

b) Transacciones comerciales

Durante los años 2018 y 2017, se han efectuado las siguientes transacciones con entidades relacionadas:

	2018	2017
Venta de bienes		
General Motors del Ecuador S.A.	376,796	451,029
General Motors Overseas Distribution Corporation	29,195	13,801
Elasto S.A.	12	-
	406,003	464,830
Venta de servicios		
General Motors del Ecuador S.A.	2,591	4,244
General Motors Colmotores	258	-
Elasto S.A.	-	1
	2,849	4,245
Ingresos por reembolsos de gastos		
Central Office LAAM	310	133
General Motors Colmotores	208	309
General Motors Perú	72	582
GM LLC – GMNA	30	80
General Motors Korea	-	9
General Motors Brazil	-	5
Central Office Staff	-	170
	620	1,288
Compra de bienes		
Itochu Corporation	146,720	155,069
Saic General Motors Corp.	45,699	75,814
General Motors International Operat	34,082	50,321
Elasto S.A.	18,806	21,225
General Motors del Ecuador S.A.	4,276	2,424
General Motors Korea Company	-	67
General Motors Brasil	-	661
Zona Franca Industrial Colmotores S.A.	-	189
	249,583	305,770
Compra de servicios:		
General Motors del Ecuador S.A.	1,767	2,344

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Egreso por reembolsos		
General Motors Brasil	24	-
GM LLC	9	
	<u>33</u>	<u>-</u>
Dividendos pagados		
GM LAAM Holdings, LLC	4,820	6,214
Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas	4,100	5,285
General Motors del Ecuador S.A.	1,333	1,719
Royal Blue Bristol S.A	896	993
Unimark Fiduciaria S.A.	601	666
Chipper Investments LLC	91	101
Minida LLC	91	101
MARTEMI, LLC	23	-
J.E.J. Holdings, LLC	23	-
R.M.L. Holdings, LLC	23	-
UPOM, LLC	23	-
Shatzi LLC	-	101
	<u>12,024</u>	<u>15,180</u>
Dividendos cobrados		
Elasto S.A.	1,977	35
Intereses ganados		
GM Global Treasury Center Limited	754	844
Intereses pagados		
Itochu Corporation	3,199	1,854
Arriendos pagados		
General Motors del Ecuador S.A.	142	142
Arriendos cobrados		
General Motors del Ecuador S.A.	<u>148</u>	<u>127</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

Un detalle de los modelos de vehículos cuyas partes y piezas son importados a compañías relacionadas es como sigue:

Compañía relacionada	Marca / origen	Modelo
Itochu Corporation	Isuzu	Chevrolet D-Max
	Suzuki	Suzuki Vitara SZ Next
Shangai General Motors Co. Ltda.	GM China	Chevrolet Sail
General Motors Korea Company	GM Korea	Chevrolet Aveo
General Motors Colmotores	GM Colombia	Chevrolet Spark
General Motors México	GM México	Chevrolet Tahoe
		Chevrolet Captiva
		Chevrolet Cruze
		Chevrolet Tracker
		Chevrolet Trailblazer

c) Administración y alta dirección-

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de Ómnibus BB Transportes S.A., incluyendo a la gerencia general, así como los accionistas que la representan, no han participado durante los años 2018 y 2017 en transacciones no habituales y/o relevantes.

d) Compensación del personal clave de la gerencia –

La compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia durante el año fue la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Salarios y premios mensuales	534	277
Beneficios sociales	118	86
Indemnizaciones por salida	689	59
	<u>1,341</u>	<u>422</u>

La compensación de los directores y ejecutivos clave es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado.

20. INGRESOS PROVENIENTES DE CONTRATOS CON CLIENTES

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas de vehículos mercado local (i)	378,720	451,029
Ventas de vehículos mercado exterior	29,195	14,018
Ventas de vehículos segmento flotas	22,356	9,167
	<u>430,271</u>	<u>474,214</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (i) Durante los años 2018 y 2017, se comercializaron 26,870 y 31,595 unidades, respectivamente. Las ventas corresponden principalmente a las efectuadas a General Motors del Ecuador S.A., por 376,796 y 451,029 en el año 2018 y 2017, respectivamente.

21. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los costos y gastos se formaban como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de ventas	399,899	440,152
Gastos de administración	13,420	13,315
	<u>413,319</u>	<u>453,467</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cambios en inventarios de productos terminados y construcciones en proceso	374,713	414,355
Gastos por beneficios a los empleados (i)	21,798	21,494
Gastos por depreciación y amortización (ii)	8,471	7,888
Servicios públicos	2,195	2,259
Gastos de mantenimiento	1,372	1,724
Materiales y suministros	916	971
Impuestos	910	941
Servicios externos y honorarios	679	497
Otros gastos	2,265	3,338
	<u>413,319</u>	<u>453,467</u>

- (i) Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y salarios y otras bonificaciones	10,492	12,893
Participación a trabajadores	2,876	3,060
Beneficios definidos	2,792	1,173
Aportes al IESS	2,203	2,363
Indemnizaciones	1,643	-
Beneficios sociales	1,059	1,222
Vacaciones	733	783
	<u>21,798</u>	<u>21,494</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

(ii) Un detalle de gastos depreciación y amortización es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Depreciación de propiedades, planta, edificios, muebles, equipos y vehículos	8,467	7,807
Amortización de activos intangibles	4	81
	<u>8,471</u>	<u>7,888</u>

22. INGRESOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los ingresos financieros se formaban como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Rendimientos generados en otros activos financieros (Ver Nota 10) (i)	754	847
Depósitos bancarios en cuentas locales	55	68
Otros intereses	-	1
	<u>809</u>	<u>916</u>

(i) En el año 2018, la Compañía mantuvo un promedio mensual de 42,000 (65,000 en el año 2017), comparando con el 2017 en el cual los niveles de liquidez fueron muy inferiores debido a la recesión en la industria y en el país.

23. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los gastos financieros se formaban como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses generados por créditos con proveedores (i)	3,199	1,895
Intereses bancarios	3	-
	<u>3,202</u>	<u>1,895</u>

(i) A partir del año 2017, Itochu Corporation cobra intereses por la compra de inventarios de materia prima CKD, por la ampliación en el plazo de pago.

24. OTROS INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los otros ingresos se formaban como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Reverso deterioro impuestos por cobrar largo plazo (Ver Nota 12)	3,166	-
Utilidad en venta de activo fijo	493	455
Otros ingresos misceláneos	700	1,186
Recuperación cuentas por cobrar	-	1,974
	<u>4,359</u>	<u>3,615</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

25. OTROS GASTOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los otros gastos se formaban como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pérdida en baja de maquinaria	1,504	-
Deterioro impuestos por cobrar largo plazo (i)	-	3,166
Otros gastos	373	438
	<u>1,877</u>	<u>3,604</u>

- (i) Incluye principalmente el deterioro de los activos por impuestos por pagar largo plazo relacionados con el reclamo de impuesto a la salida de divisas- ISD del año 2011 (Ver Nota 12).

26. CONTINGENCIAS

A continuación se detallan las contingencias que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2018, son como sigue:

- Con fecha 11 de enero del 2013, el Servicio de Rentas Internas notificó a la compañía el acta de determinación correspondiente a la revisión fiscal del impuesto a la renta del año 2008, estableciéndose un impuesto a la renta adicional a pagar de 4,900 más los correspondientes intereses y recargos, la glosa más importante se relaciona a un ajuste por precios de transferencia. Al respecto la administración de la Compañía, con fecha 7 de febrero del 2013, presentó ante el Servicio de Rentas Internas, un reclamo administrativo al acto de determinación antes señalado, por cuanto considera que la Compañía dispone de los soportes y argumentos legales necesarios para eliminar las referidas glosas. Sin embargo, con fecha 26 de julio del 2013, el Servicio de Rentas Internas negó el mencionado reclamo administrativo y confirmó las glosas contenidas en el acta de determinación. Con fecha 23 de agosto del 2013, la Compañía presentó una Acción Contenciosa Tributaria ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal. Dentro del proceso se ha sustanciado toda la prueba aportada por las partes. Con fecha 6 de abril del 2017, se presentó un alegato en derecho. La Administración Tributaria demandada solicitó la realización de una audiencia de estrados que tuvo lugar el 21 de junio de 2017. Se han presentado regularmente escritos de impulso procesal para evitar la declaratoria de abandono de la causa. A la fecha de emisión de los estados financieros separados el caso se encuentra en el Tribunal Distrital de lo Fiscal en espera de sentencia.
- Con fecha 30 de junio del 2015, el Servicio de Rentas Internas notificó a la Compañía mediante acto administrativo que reintegre al Servicio de Rentas Internas 535 correspondientes al impuesto al valor agregado devuelto a exportadores por el mes de enero del 2010, inobservando la resolución del SRI del 9 de abril del 2010 que dispuso la devolución del impuesto al valor agregado vía internet a favor de la Compañía. El 21 de junio de 2016 se presentaron las observaciones a los trámites periciales. El 6 de diciembre de 2018 se dictó sentencia favorable a los intereses de la Compañía. El SRI propuso recurso extraordinario de casación, el cual ha sido admitido a trámite por el Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario. A la fecha de emisión de los estados financieros corresponde que el Conjuez Permanente de la Corte Nacional de Justicia designado por sorteo, resuelva sobre la admisibilidad del recurso propuesto por el SRI.

Notas a los estados financieros (continuación)

De acuerdo con la Administración y sus asesores legales existen argumentos sólidos a favor de la Compañía para calificar estas contingencias como posibles, sin embargo, a la fecha, la resolución final de estos asuntos es incierta.

27. PRINCIPALES CONTRATOS Y ACUERDOS

Contrato venta de vehículos - Servicio Nacional de Contratación Pública SERCOP

La Compañía comercializa vehículos de manera directa a Instituciones del Estado y otros clientes del segmento de "flotas". Desde enero del 2015, se encuentra vigente un acuerdo (Convenio Macro) de adquisición de Vehículos con el Servicio Nacional de Contratación Pública SERCOP, con duración de 2 años, en el que toda institución y empresa del Estado puede aplicar al catálogo electrónico para la adquisición de vehículos, este acuerdo es prorrogable solo por el tiempo necesario para realizar y finalizar un nuevo proceso de selección de proveedores de parte del SERCOP. Durante el año 2018 se mantiene una prórroga vigente.

Contrato compra de vehículos - Itochu Corporation

La Compañía firmó un contrato de compra de materia prima CKD, repuestos y vehículos con Itochu Corporation de Japón el 10 marzo del año 2016 de los principales modelos que ensambla y vende la Compañía. Dicho contrato es revisado de forma anual y es renovado o modificado de acuerdo a nuevas condiciones si las hubiere.

Contrato de distribución de vehículos - Pluslogistic

La Compañía firmó un contrato con la compañía Pluslogistic el 16 de septiembre del 2015, cuya vigencia es del 1 de enero de 2015 al 31 de diciembre del 2019, por el cual la Compañía contrata los servicios técnicos especializados del operador logístico para el manejo de los inventarios de vehículos, su distribución y entrega al concesionario.

Contrato de compra de vehículos - General Motors del Ecuador S.A.

La Compañía firmó un contrato con la compañía General Motors del Ecuador S.A. el 18 de noviembre de 2013, cuya vigencia es por un año desde el 1 de enero de 2013, con renovación automática por un año cada vez que se termine su periodo de vigencia; por el cual General Motors del Ecuador S.A. comprará parcialmente los vehículos ensamblados por la Compañía para venderlos en el mercado local.

Contrato de servicios recíprocos – General Motors del Ecuador S.A.

La Compañía firmó un contrato con la Compañía General Motors del Ecuador S.A. en enero del 2017 y su vencimiento es en el mes de enero del 2019, por el cual General Motors del Ecuador S.A. y la Compañía Ómnibus BB Transporte S.A. se comprometen a la prestación de servicios recíprocos (servicios administrativos, arrendamientos y otros).

28. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

- a. **Gestión de riesgos financieros** - En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Notas a los estados financieros (continuación)

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia local, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

- (i) **Riesgo de crédito** - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. Las estrategias que ha definido la Compañía para manejar el riesgo de crédito por cada tipo de cartera se describen a continuación. Las cuentas por cobrar comerciales están compuestas por compañías relacionadas principalmente General Motors del Ecuador S.A., y otros clientes terceros. En el caso de las compañías relacionadas el riesgo de crédito es mínimo debido a que General Motors Company, la controladora última de la Compañía, ha definido estrictas políticas de cumplimiento de obligaciones entre compañías relacionadas las cuales deben observadas sin excepción por todas las subsidiarias. Respecto a clientes terceros, éstos corresponden a organismos gubernamentales y grandes compañías privadas, a las cuales se les han aplicado rigurosos procedimientos de evaluación de riesgo previo otorgamiento de crédito y de la realización de ventas.

La concentración del riesgo de crédito se enfoca en que las ventas a concesionarios que se realizan a la compañía relacionada General Motors del Ecuador S.A., y la recuperación de dichas cuentas es libre de riesgo, por cuanto dichas facturas son canceladas a la relacionada directamente por un banco local, el cual aplica un descuento sobre las facturas por el pronto pago y por asumir el riesgo de la cartera.

- (ii) **Riesgo de liquidez** - Una favorable estructura de ingresos y costos, el apropiado manejo del riesgo de crédito y una adecuada negociación en los plazos de pago con los proveedores, han permitido que la Compañía genere flujos de efectivo operacionales positivos durante los últimos años. Por lineamientos de su casa matriz, la Compañía debe colocar estos excedentes de efectivo en inversiones financieras emitidas por su compañía relacionada General Motors Global Treasury Center Limited.

Las siguientes tablas detallan los vencimientos contractuales restantes de la Compañía para sus pasivos financieros no derivados. Las tablas se han elaborado sobre la base de los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros basados en la primera fecha en la que la Compañía puede ser obligado a pagar. Los cuadros incluyen tanto los intereses como principales flujos de efectivo. En la medida en que los flujos de interés sean variables, el importe no descontado se deriva de las curvas de tipos de interés al final del período de referencia. El vencimiento contractual se basa en la primera fecha en la que la Compañía puede ser obligada a pagar.

Notas a los estados financieros (continuación)

	<u>Menos de un mes</u>	<u>1-3 meses</u>	<u>3 meses a 1 año</u>	<u>Total</u>
31 de diciembre del 2018				
No devenga interés	-	15,409	80,372	95,781
31 de diciembre del 2017				
No devenga interés	-	56,621	59,604	116,225

Las cantidades incluidas anteriormente para los contratos de garantía financiera son las cantidades máximas que la Compañía podría verse obligados a mantener en virtud del acuerdo de la cantidad garantizada total si esa cantidad es reclamada por la contraparte de la garantía. Basados en las expectativas al final del período del informe, la Compañía considera que es más probable que tal cantidad no será pagadera en virtud del acuerdo. Sin embargo, esta estimación está sujeta a cambios en función de la probabilidad de que la contraparte reclame por debajo de la garantía que es una función de la probabilidad de que los deudores financieros en poder de la contraparte que están garantizados sufren pérdidas por créditos.

La siguiente tabla detalla el vencimiento esperado de la Compañía para sus activos financieros no derivados. Se ha elaborado sobre la base de los vencimientos contractuales, no descontados de los activos financieros, incluidos los intereses que se ganaron en los activos. La inclusión de información sobre los activos financieros no derivados es necesaria para entender la gestión del riesgo de liquidez, y si la liquidez se gestiona sobre una base de activos y pasivos netos.

	<u>Tasa %</u>	<u>Menos de un mes</u>	<u>1-3 meses</u>	<u>Más de 1 año</u>	<u>Total</u>
31 de diciembre del 2018					
No devengan-interés		19,329	-	-	19,329
Instrumentos de tipo de interés fijo	2.37%	83,902	-	-	83,902
		<u>103,231</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>103,231</u>
31 de diciembre del 2017					
No devengan-interés		27,773	-	-	27,773
Instrumentos de tipo de interés fijo	1.03%	84,385	-	-	84,385
		<u>112,158</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>112,158</u>

- (iii) **Riesgo de capital** - La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

Adicionalmente, Ómnibus BB Transportes S.A. es subsidiaria de General Motors Company, la cual respalda las operaciones en Ecuador.

Notas a los estados financieros (continuación)

(iv) Exposición en moneda extranjera

La exposición de la Compañía a fluctuaciones de cambio fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar y exposición pasiva, neta (miles de yenes)	<u>8,202,206</u>	<u>6,631,618</u>

Los tipos de cambio al 31 de diciembre del 2018 y 2017 fueron de JP¥ 0.10972 y JP¥ 0.11265, respectivamente.

A continuación se muestra la sensibilidad de los resultados, por el posible efecto a un cambio razonablemente posible en dólares estadounidenses y yenes, con todas las demás variables se mantuvieron constantes:

Moneda de Origen	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Elasticidad	0.35	(0.31)
Yenes JP¥ (miles)	<u>26,250</u>	<u>18,600</u>

29. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.