

Ómnibus BB Transportes S.A.

Estados financieros separados al 31 de diciembre de 2019
junto con el informe de los auditores independientes

Ómnibus BB Transportes S.A.

Estados financieros separados al 31 de diciembre de 2019
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 2019, 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 2019, 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 2019 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 aquel 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.

Informe de los auditores independientes (continuación)

- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- 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.

Ernst & Young
RNAE No. 462



Patricio Cevallos
RNCPA No. 21.502

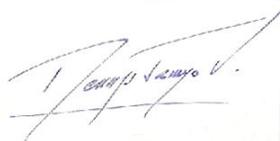
Quito, Ecuador
12 de marzo de 2020

Ómnibus BB Transportes S.A.

ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

	Nota	2019	2018
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	8	56,471	68,352
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	9	25,955	19,329
Otros activos financieros corrientes	10	15,870	15,550
Impuestos por cobrar	12	425	577
Inventarios	11	60,048	82,301
Gastos prepagados		387	389
Total activo corriente		<u>159,156</u>	<u>186,498</u>
Activo no corriente			
Propiedades, planta, edificios, muebles y vehículos	13	72,883	80,624
Inversiones en subsidiaria	14	4,297	4,297
Activos por derecho de uso	15	207	-
Impuestos por cobrar	12	6,333	6,333
Activos por impuestos diferidos	16	861	1,009
Activos intangibles		32	-
Total activo no corriente		<u>84,613</u>	<u>92,263</u>
Total activo		<u>243,769</u>	<u>278,761</u>



Denny Tamayo Vallejo
Apoderado General



Paul Diaz
Contador

Ómnibus BB Transportes S.A.

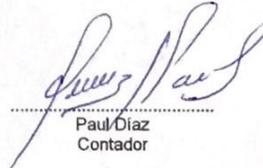
ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

	Nota	2019	2018
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	17	64,946	95,689
Impuestos por pagar	12	3,310	3,796
Beneficios a empleados	18	2,974	5,895
Pasivo por arrendamientos	15	103	-
Total pasivo corriente		<u>71,333</u>	<u>105,380</u>
Pasivo no corriente			
Beneficios a empleados	18	7,988	7,470
Pasivo por arrendamientos	15	106	-
Total pasivo no corriente		<u>8,094</u>	<u>7,470</u>
Total pasivo		<u>79,427</u>	<u>112,850</u>
Patrimonio			
Capital		127,549	127,549
Reservas		26,409	25,219
Resultados acumulados		10,384	13,143
Total patrimonio	19	<u>164,342</u>	<u>165,911</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>243,769</u>	<u>278,761</u>



Denny Tamayo Vallejo
Apoderado General



Paul Diaz
Contador

Ómnibus BB Transportes S.A.

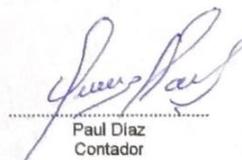
ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

	Nota	2019	2018
Ingresos de contratos con clientes	21	293,051	429,172
Costo de ventas	22	(269,160)	(396,204)
Utilidad bruta		23,891	32,968
Gastos de administración	22	(9,215)	(15,415)
Otros ingresos	25	88	3,866
Otros gastos	26	(1,421)	(1,985)
Utilidad operacional		13,343	19,434
Dividendos	14	672	1,977
Ingresos financieros	23	1,038	809
Gastos financieros	24	(1,434)	(3,202)
Pérdida por diferencial cambiario		(1,425)	(2,720)
Utilidad antes de impuesto a la renta		12,194	16,298
Impuesto a la renta	16	(3,549)	(4,401)
Utilidad neta		8,645	11,897
Otro resultado integral			
Ganancias (pérdidas) actuariales	18	493	(57)
Resultado integral total del ejercicio, neto de impuestos		9,138	11,840



Denny Tamayo Vallejo
Apoderado General



Paul Diaz
Contador

Ómnibus BB Transportes S.A.

ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

	Capital	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Otros resultados integrales	Efectos de adopción por primera vez de las NIIF	Total resultados acumulados	Total patrimonio neto
Al 31 diciembre de 2017	127,549	23,883	13,417	(77)	1,323	14,663	166,095
Resultado del ejercicio	-	-	11,897	-	-	11,897	11,897
Apropiación de reserva legal (Ver nota 19.2)	-	1,336	(1,336)	-	-	(1,336)	-
Dividendos en efectivo (Ver nota 19.4) (Perdidas) Ganancia actuarial	-	-	(12,024)	-	-	(12,024)	(12,024)
Al 31 de diciembre de 2018	127,549	25,219	11,954	(134)	1,323	13,143	165,911

	Capital	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Otros resultados integrales	Efectos de adopción por primera vez de las NIIF	Total resultados acumulados	Total patrimonio neto
Al 31 de diciembre de 2018	127,549	25,219	11,954	(134)	1,323	13,143	165,911
Resultado del ejercicio	-	-	8,645	-	-	8,645	8,645
Apropiación de reserva legal (Ver nota 19.2)	-	1,190	(1,190)	-	-	(1,190)	-
Dividendos en efectivo (Ver nota 19.4) (Perdidas) Ganancia actuarial	-	-	(10,707)	-	-	(10,707)	(10,707)
Al 31 de diciembre de 2019	127,549	26,409	8,702	359	1,323	10,384	164,342

Dennis Tamayo Vallejo
Apoderado General

Paul Diaz
Contador

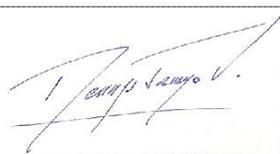
Las notas adjuntas a los estados financieros separados son parte integrante de estos estados financieros.
4 de 58

Ómnibus BB Transportes S.A.

ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

	2019	2018
Actividades de operación		
Recibido de clientes	286,645	423,020
Pagos a proveedores y empleados	(283,151)	(406,865)
Dividendos recibidos	672	1,977
Ingresos financieros	1,038	809
Gastos financieros	(1,428)	(3,202)
Pagos por impuesto sobre las ganancias	(2,817)	(4,911)
Flujos de efectivo netos de las actividades de operación	959	10,828
Actividades de inversión		
Disminución (incremento) otros activos financieros	(320)	4,115
Adquisición de propiedades, planta, edificios, muebles, equipos y vehículos	(2,501)	(3,393)
Venta de propiedades, planta, edificios, muebles, equipos y vehículos	794	4,106
Flujos de efectivo netos de las actividades de inversión	(2,027)	4,828
Actividades de financiación		
Dividendos pagados a los accionistas	(10,707)	(12,024)
Pasivo por arrendamiento	(106)	-
Flujos de efectivo netos de las actividades de financiación	(10,813)	(12,024)
(Disminución) incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(11,881)	3,632
Saldo al inicio	68,352	64,720
Saldo al final	56,471	68,352



Dennys Tamayo Vallejo
Apoderado General



Paul Díaz
Contador

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de 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. El 2019, corresponde al último año de ensamblaje de Aveo y Suzuki Grand Vitara SZ, por lo que dio de baja los activos relacionados directamente con la producción de dichos modelos por 1,131 (Ver nota 26).

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 11 de marzo de 2020, 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 de 2019 y 2018, el personal total de la Compañía alcanza 366 y 530 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 2019.

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.

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

3. Cambios en políticas contables y revelaciones

Nuevas normas e interpretaciones

Durante el año 2019, la Compañía ha aplicado NIIF 16 y CINIIF 23 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 16 Arrendamientos

NIIF 16 reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento, Interpretación SIC-15 Arrendamientos Operativos - Incentivos e Interpretación SIC-27 Evaluación de la esencia de las transacciones que adoptan la forma legal de un arrendamiento. La norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios reconozcan la mayoría de arrendamientos en el estado de situación financiera.

La Compañía adoptó NIIF 16 utilizando el método retrospectivo modificado, mediante el cual se aplica la norma a los contratos en vigor al inicio del primer ejercicio de aplicación (1 de enero de 2019) sin modificar la información financiera comparativa. La Compañía aplicó la excepción práctica de transición para no evaluar si un contrato contiene o no un arrendamiento al 1 de enero de 2019. En su lugar, la Compañía aplicó la norma únicamente a aquellos contratos que fueron previamente identificados como arrendamientos de acuerdo a NIC 17 y CINIIF 24 en la fecha inicial de adopción. La Compañía también aplicó la excepción de reconocimiento para los arrendamientos que, a la fecha inicial de adopción, tengan un plazo de 12 meses o menos y no contengan una opción de compra (arrendamientos de corto plazo), y contratos de arrendamientos cuyo activo subyacente sea de menor valor (activos de menor valor).

El efecto de adopción de NIIF 16 al 1 de enero de 2019, fue un activo por derecho de uso por 310 y pasivo por arrendamiento por el mismo monto.

La Compañía mantiene contratos de arrendamiento en los rubros de inmuebles al 1 de enero de 2019 sobre los cuales se aplicó una tasa de descuento del 2.26%, considerando el expediente práctico que permite usar una sola tasa de descuento a un portafolio de arrendamientos con características razonablemente similares.

En el estado separado de resultados integrales por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, se reconoció la depreciación del activo por derecho de uso por 103 en lugar de un gasto por arrendamiento (Ver nota 22) y se reconocieron gastos financieros por 5 del pasivo por arrendamiento de acuerdo a su respectivo devengamiento (Ver nota 24).

Arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos financieros

La Compañía no cambió los saldos iniciales de los activos y pasivos reconocidos a la fecha inicial de adopción para pasivos previamente clasificados como arrendamientos financieros (el activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento son iguales a los activos y pasivos por arrendamiento financiero reconocido bajo la NIC 17). Los requerimientos de la NIIF 16 fueron aplicados para estos arrendamientos desde el 1 de enero de 2019.

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

3. Cambios en políticas contables y revelaciones (continuación)

Arrendamientos previamente registrados como arrendamientos operativos

La Compañía reconoció activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento para aquellos arrendamientos clasificados previamente como arrendamientos operativos. Los activos por derecho de uso fueron reconocidos por un importe igual al pasivo por arrendamiento, ajustado por el importe de cualquier pago por arrendamiento anticipado o acumulado (devengado) relacionado con ese arrendamiento, reconocido en el estado separado de situación financiera inmediatamente antes de la fecha de transición a las NIIF. Los pasivos por arrendamientos fueron reconocidos basados en el valor presente de los flujos pendientes de pago de los arrendamientos descontados a la tasa de descuento en la fecha inicial de adopción.

CINIIF 23 – Incertidumbre sobre el tratamiento del impuesto a la renta

La interpretación norma el tratamiento contable del impuesto a la renta cuando existen posiciones tributarias que involucran incertidumbre y afectan la aplicación de la NIC 12 Impuesto a las ganancias. Esta norma no aplica para otros impuestos y gravámenes fuera del alcance de la NIC 12, tampoco incluye requerimientos específicos respecto a intereses y penalidades asociadas a las posiciones tributarias inciertas. La interpretación norma específicamente lo siguiente:

- Si una compañía considera las posiciones tributarias inciertas individualmente
- Los supuestos utilizados por una entidad en la evaluación de las posiciones tributarias por parte de la Autoridad Tributaria.
- Cómo una entidad determina la utilidad o pérdida gravable, base imponible, amortización de pérdidas tributarias, crédito tributario y la tarifa de impuesto a la renta.
- Cómo una entidad evalúa cambios en hechos y circunstancias.

La Compañía determina si debe considerar cada posición tributaria incierta de manera individual o de manera conjunta con otras posiciones y utiliza el enfoque que mejor establezca la resolución de una incertidumbre.

La Compañía aplica juicio profesional en la identificación de incertidumbres sobre posiciones tributarias aplicadas.

En la adopción de la interpretación, la Compañía consideró si mantiene cualquier posición tributaria incierta. La Compañía determinó que es probable que todos los tratamientos tributarios aplicados sean aceptados por la Autoridad Tributaria, por lo que la interpretación no tuvo impacto en los estados separados financieros de la Compañía.

Existen otras modificaciones que también se aplican por primera vez en el año 2019; sin embargo, de acuerdo a la conclusión de la Gerencia, estas no tienen impacto alguno en los estados separados financieros de la Compañía:

- Modificaciones a la NIIF 9 - Características de pagos anticipados con compensación negativa
- Modificaciones a la NIC 28 - Inversiones a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos
- Modificaciones a la NIC 19 - Modificación, reducción o liquidación del plan
- Mejoras anuales a las NIIF - Ciclo 2015-2019

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

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:

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 al 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 es cualquier contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y un pasivo financiero o instrumento de patrimonio de otra entidad.

(i) Activos financieros

Reconocimiento inicial y valoración

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.

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 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

A los efectos de su valoración posterior, los activos financieros se clasifican en cuatro categorías:

- Activos financieros a costo amortizado (instrumentos de deuda)

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

4. Resumen de políticas contables significativas (continuación)

c) Activos y pasivos financieros (continuación)

(i) Activos financieros (continuación)

- 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 que se presentan en esta categoría se muestran en la nota 7.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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 sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja inicialmente (por ejemplo, se cancela en los estados financieros de la Compañía) cuando:

- Han expirado los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo, o
- La Compañía ha transferido los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o ha asumido la obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos sin dilación a un tercero bajo un acuerdo de transferencia; y la Compañía (a) ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, o (b) 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.

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

4. Resumen de políticas contables significativas (continuación)

c) Activos y pasivos financieros (continuación)

(i) Activos financieros (continuación)

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 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 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.

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.

(ii) Pasivos financieros

Reconocimiento inicial y valoración

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.

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

4. Resumen de políticas contables significativas (continuación)

c) Activos y pasivos financieros (continuación)

(ii) Pasivos financieros (continuación)

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.

Medición posterior

La valoración de los pasivos financieros depende de su clasificación como se indica a continuación:

Préstamos y cuentas por pagar

Esta es la categoría más relevante para la Compañía. Tras el reconocimiento inicial, los préstamos y los créditos se valoran al costo amortizado usando el método del tipo de interés efectivo. Las pérdidas y ganancias se reconocen en el estado de resultados cuando se dan de baja los pasivos, así como los intereses devengados de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

El coste amortizado se calcula teniendo en cuenta cualquier descuento o prima de adquisición y las cuotas o costes que sean parte integral del método del tipo de interés efectivo. Los intereses devengados de acuerdo con dicho tipo de interés efectivo se incluyen como costos financieros en el estado de resultados.

La Compañía mantiene pasivos financieros en esta categoría que se muestran en la nota 7.

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.

(iii) Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros son objeto de compensación, presentándose el importe neto correspondiente en el estado de situación financiera, si: se tiene actualmente un derecho exigible legalmente de compensar los importes reconocidos, y se tiene la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

d) Inventarios

Las existencias se valoran al menor entre el coste de adquisición y el valor neto realizable.

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.

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

4. Resumen de políticas contables significativas (continuación)

d) Inventarios (continuación)

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 prepagados

Los gastos prepagados 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 en el rubro "seguros".

f) Propiedades, planta y equipo

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

El costo de propiedad, 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 capitalizan bienes 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, la propiedad, 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 propiedad, 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.

La amortización se calcula linealmente durante la vida útil estimada de los activos, tal como se muestra a continuación:

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

4. Resumen de políticas contables significativas (continuación)

f) Propiedades, planta y equipo (continuación)

	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	Entre 10 y 40
Maquinaria, equipo y muebles	Entre 9 y 27
Vehículos	5
Equipos de computación	3

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 los 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 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 como un reverso de pérdidas por deterioro. El incremento del valor del activo previamente deteriorado es reconocido sólo 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.

i) Impuestos

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

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

4. Resumen de políticas contables significativas (continuación)

i) Impuestos (continuación)

Impuesto sobre 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 imponderables 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 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 imponderables. 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.

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.

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

4. Resumen de políticas contables significativas (continuación)

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

1. 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.

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

2. Largo plazo

La Compañía, según las leyes laborales vigentes, mantiene un plan de beneficios definidos que corresponde a un plan de jubilación patronal y desahucio que se registra con cargo a resultados del año y su pasivo representa el valor presente de la obligación a la fecha del estado 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.

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

4. Resumen de políticas contables significativas (continuación)

k) Beneficios a empleados (continuación)

2. Largo plazo (continuación)

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.

l) Provisiones

Las provisiones se registran cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, para la que es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar dicha obligación y el importe de la obligación pueda estimarse con fiabilidad. 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 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, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

m) Arrendamientos

La Compañía evalúa al inicio del contrato si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Es decir, si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

La Compañía como arrendataria

La Compañía aplica un enfoque único de reconocimiento y medición para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos a corto plazo, los arrendamientos de activos de bajo valor y los arrendamientos de pagos variables. La Compañía reconoce el pasivo por arrendamiento por los pagos a realizar y el activo por derecho de uso que representa el derecho a usar los activos subyacentes.

Activos por derecho de uso

La Compañía reconoce los activos por derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento. Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos cualquier depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, y se ajustan para cualquier revaluación de los pasivos por arrendamiento.

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

4. Resumen de políticas contables significativas (continuación)

m) Arrendamientos (continuación)

El costo de los activos por derecho de uso incluye el monto de los pasivos por arrendamiento reconocidos, los costos directos iniciales incurridos y los pagos de arrendamiento realizados antes o a la fecha de inicio, menos los incentivos de arrendamiento recibidos. Los activos por derecho de uso se deprecian en línea recta durante el plazo más corto del arrendamiento y la vida útil estimada de los activos, como sigue:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Años</u>
Inmuebles	3

Si la propiedad del activo arrendado es transferida a la Compañía al final del período de arrendamiento o el costo refleja el ejercicio de una opción de compra, la depreciación será calculada utilizando la vida útil estimada del activo.

Los activos por derecho de uso también están sujetos a deterioro.

Pasivos por arrendamiento

A la fecha de inicio del arrendamiento, la Compañía reconoce los pasivos por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos de arrendamiento incluyen pagos fijos menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar, pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o tasa y montos que se espera pagar bajo garantías de valor residual. Los pagos por arrendamiento también incluyen el precio de ejercicio de una opción de compra si la Compañía está razonablemente segura de ejercer esa opción, y pagos por penalizaciones derivadas de la terminación del arrendamiento, si el período de arrendamiento refleja el ejercicio de la opción de terminación por parte de la Compañía. Los pagos variables que no dependen de un índice o una tasa son reconocidos como gastos (a menos que hayan sido incurridos para producir inventarios) en el período en el cual el evento o condición que da lugar al pago ocurre.

Para calcular el valor presente de los pagos de arrendamiento, la Compañía utiliza una tasa de descuento a la fecha de inicio del arrendamiento, ya que, la tasa de interés implícita del arrendamiento no es fácilmente determinable. Posterior a la fecha de inicio, el monto de los pasivos por arrendamiento se incrementa para reflejar el devengo del interés y la reducción de los pagos por arrendamiento efectuados. En adición, el importe en libros de los pasivos por arrendamiento es revaluado si existe una modificación, sea un cambio en el período de arrendamiento, en los pagos por arrendamiento futuros o un cambio en la evaluación de la opción de compra de dicho activo.

Arrendamientos de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

La Compañía aplica la exención de reconocimiento de arrendamientos de corto plazo para sus arrendamientos a corto plazo de bienes inmuebles. En adición, la Compañía aplica la exención de reconocimiento de arrendamientos de activos de bajo valor a los arrendamientos de bienes inmuebles que se consideran de bajo valor. Los pagos de arrendamiento de corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor son reconocidos como gastos, en una base de línea recta durante el período del arrendamiento.

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

4. Resumen de políticas contables significativas (continuación)

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 período 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 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, los activos y pasivos monetarios de las transacciones en moneda extranjera de la Compañía son expresados en dólares de los E.U.A., 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) Ingreso por 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.

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.

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

4. Resumen de políticas contables significativas (continuación)

o) Ingreso por contratos con clientes (continuación)

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

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))

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.
- 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:

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

4. Resumen de políticas contables significativas (continuación)

o) Ingreso por contratos con clientes (continuación)

Estimaciones y supuestos significativos bajo NIIF 15 (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 más cercano en el que se conocen.

q) Gastos financieros

Los gastos por intereses directamente atribuibles a la construcción de un activo que necesariamente requieren de un período 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 período en que se incurren.

r) Clasificación de partidas en corrientes y no corrientes

La Compañía presenta activos y pasivos en el resultado de situación financiera basado en la clasificación corriente/no corriente. Un activo corriente es cuando:

- Es reconocido o destinado para la venta o consumido en el ciclo normal operativo
- Es principalmente para propósitos mercantiles
- Es reconocido dentro de los doce meses después del periodo de reporte
- Es efectivo o equivalente de efectivo a menos que sea cambiado o usado para compensar un pasivo por al menos doce meses después del periodo de reporte

Los otros activos son clasificados como no corrientes.

Un pasivo es corriente cuando:

- Es compensado en el ciclo normal operativo
- Es principalmente para propósitos mercantiles
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que se informa, o
- No hay derecho absoluto de diferir la compensación del pasivo por al menos doce meses después del periodo de reporte

La Compañía clasifica los otros pasivos 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. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

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 propiedad, edificios, muebles, equipos y vehículos

Las propiedades, planta, edificios, muebles, equipos y vehículos se registran al costo y se deprecian 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 venta y cambios en la industria. La Compañía considera que se genera un indicio de deterioro si la 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.

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

5. Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos (continuación)

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 incluyen 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 gerencia 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 América, considerando que la moneda de curso legal en Ecuador es el dólar de los E.U.A. 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.

Arrendamiento

Período de arrendamiento de contrato con opciones de renovación y terminación - La Compañía como arrendataria

La Compañía determina el período del arrendamiento tomando en cuenta el período de arrendamiento no cancelable conjuntamente con cualquier período cubierto por la opción de renovación si es razonablemente cierto que este período sea ejercido, o cualquier período cubierto por la opción de terminación, si es razonablemente cierto que este período no sea ejercido.

La Compañía tiene varios contratos de arrendamiento que incluyen opciones de renovación y terminación. La Compañía aplica su juicio al evaluar si es razonablemente cierto ejercer o no la opción de renovar o terminar el contrato de arrendamiento, es decir, considera todos los factores relevantes que crean un incentivo económico para ejercer ya sea la renovación o la terminación.

Después de la fecha de inicio del contrato, la Compañía reevalúa el período del contrato si hay un evento significativo o cambio en las circunstancias que están bajo su control y afecte su capacidad de ejercer o no la opción de renovar o terminar el contrato.

Estimación de la tasa de descuento de arrendamientos

La Compañía no puede determinar fácilmente la tasa de interés implícita para el arrendamiento, por lo que utiliza una tasa de descuento para medir los pasivos por arrendamiento. La tasa de descuento corresponde a la tasa que la Compañía tendría que pagar para obtener los fondos necesarios para adquirir un activo de similar valor al activo por derecho de uso en un entorno económico similar. La Compañía estima la tasa de descuento utilizando supuestos observables tales como índices de consumo, descuento y tasas de interés de las instituciones financieras corporativas del grupo General Motors a nivel mundial, y es requerido que incluya ciertos factores de riesgos económicos y financieros de la región de la Compañía. La tasa de descuento es revaluada y actualizada trimestralmente.

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

5. Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos (continuación)

Determinación del pasivo por impuesto a la renta de posiciones tributarias inciertas y probables

Al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como pasivos por impuesto a la renta en la medida en las que las posiciones tributarias inciertas identificadas hayan sido calificadas como no probables de aceptación por parte de la Autoridad Tributaria aplicando el método de importe más probable.

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 2019. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
Modificaciones a la NIC 1 y NIC 8 – Definición de material	1 de enero de 2020
Modificaciones a la NIIF 3 – Definición de un negocio	1 de enero de 2020
Modificaciones a la NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 – Reforma de la tasa de interés de referencia	1 de enero de 2020
Modificaciones al Marco Conceptual de las NIIF	1 de enero de 2020
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 2019 y 2018 se formaban de la siguiente manera:

	2019	2018
Activos financieros medidos al costo amortizado - corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo	56,471	68,352
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	25,955	19,329
Otros activos financieros	15,870	15,550
Total activos financieros	98,296	103,231
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Corto plazo:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	64,946	95,689
Pasivo por arrendamientos	103	-
	65,049	95,689
Largo plazo:		
Pasivo por arrendamientos	106	-
Total pasivos financieros	65,155	95,689

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

8. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el efectivo y equivalentes de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	2019	2018
Depósitos en cuentas corrientes locales (i)	16,572	26,598
Depósitos en cuentas corrientes del exterior (i)	21,409	20,180
Otros activos financieros (ii)	18,490	21,574
	56,471	68,352

(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.

(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 2019 y 2018, las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	2019	2018
Compañías relacionadas (Ver nota 20)	23,302	12,223
Cuentas por cobrar a terceros (i)	2,183	6,768
Otras cuentas por cobrar	470	338
	25,955	19,329

(i) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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.

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

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

10. Otros activos financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los otros activos financieros se formaban de la siguiente manera:

	2019	2018
Fondo compañía relacionada (i)	15,870	15,550

(i) La Compañía mantiene inversiones en su compañía relacionada GM Global Treasury Center Limited, las cuales generaron intereses a una tasa promedio ponderada del 2.13% anual durante el año 2019 (2.37% anual en el año 2018).

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 15,870 (15,550 en 2018), los cuales garantizan las compras de inventarios con compañías relacionadas. Durante el 2019, el interés ganado ascendió a 361 (443 en el año 2018). Ninguno de estos activos se encuentra vencido o deteriorado. (Ver nota 8).

11. Inventario

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los inventarios se formaban de la siguiente manera:

	2019	2018
Materias primas	21,168	25,670
Inventarios en tránsito (i)	26,124	30,379
Producto terminado (ii)	6,745	22,365
Vehículos arrendados (iii)	4,621	3,128
Productos en proceso	1,615	1,186
	<u>60,273</u>	<u>82,728</u>
Provisión de obsolescencia (iv)	(225)	(427)
	<u>60,048</u>	<u>82,301</u>

(i) Constituye embarques en tránsito de material CKD para el ensamblaje de los modelos de vehículos producidos por la Compañía.

(ii) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, representan 371 y 1,940 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.

(iv) La provisión de obsolescencia cubre principalmente los inventarios de materias primas. Durante los años 2019 y 2018, el movimiento de la provisión de obsolescencia fue como sigue:

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

11. Inventario (continuación)

	2019	2018
Saldo al inicio	427	272
Más (menos):		
Adiciones	-	638
Reversos	(202)	-
Usos	-	(483)
Saldo al final	225	427

Durante los años 2019 y 2018, los costos de los inventarios reconocidos en resultados fueron de 247,591 y 373,013 respectivamente.

12. Impuestos por cobrar y pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los impuestos por cobrar y pagar se formaban de la siguiente manera:

	2019	2018
Por Cobrar:		
Corto plazo		
Crédito tributario de impuesto a la renta (Ver nota 16)	263	577
Retenciones de impuesto a la renta pagadas en exceso	162	-
	425	577
Largo plazo		
Reclamo de impuesto a la salida de divisas (i)	6,333	6,333
	6,758	6,910

	2019	2018
Por pagar		
Impuesto a los consumos especiales - ICE (ii)	2,132	2,511
Impuesto a la salida de divisas - ISD	182	244
Impuesto al valor agregado	862	592
Retenciones en la fuente de renta por pagar	134	449
	3,310	3,796

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

12. Impuestos por cobrar y pagar (continuación)

(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 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 25).

(ii) Durante el año 2019 para efectos de cálculo de Impuesto a los Consumos Especiales, la Compañía ha considerado lo establecido en el artículo 76 de la Ley de Régimen Tributario Interno y demás normativa aplicable al Impuesto a los Consumos Especiales, incluyendo la Circular No. NAC-DGECCGC19-00000002 publicada el 7 de febrero del 2019 en la que la Administración Tributaria recuerda a los sujetos pasivos del Impuesto a los Consumos Especiales (ICE) la forma de cálculo y liquidación del mismo. Sin embargo, la Compañía considera que dicha Circular emite criterios de aplicación que pueden abrir consideraciones fiscales como posibles en los sujetos pasivos de este impuesto.

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

13. Propiedades, planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de propiedad, edificios, muebles, equipos y vehículos se formaba de la siguiente manera:

	2019			2018		
	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto	Costo histórico	Depreciación acumulada	Neto
Terrenos	7,393	-	7,393	7,393	-	7,393
Propiedades en construcción y activos en tránsito	1,333	-	1,333	1,251	-	1,251
Edificios	25,477	(8,137)	17,340	25,558	(7,359)	18,199
Maquinaria, equipo y herramientas especiales	101,987	(56,920)	45,067	108,964	(57,374)	51,590
Vehículos	2,048	(537)	1,511	2,374	(494)	1,880
Equipos de computación	390	(151)	239	457	(146)	311
Equipo bajo arrendamiento financiero	800	(800)	-	1,688	(1,688)	-
	139,428	(66,545)	72,883	147,685	(67,061)	80,624

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

13. Propiedades, planta y equipo (continuación)

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

	Terrenos	Propiedades en construcción y activos en tránsito	Edificios	Maquinaria, equipo y muebles	Vehículos	Equipos de computación	Equipo bajo arrendamiento financiero	Total
Costo o valoración								
Al 31 diciembre de 2017	7,306	4,203	25,188	107,616	2,553	299	1,688	148,853
Altas	-	1,872	-	-	1,521	-	-	3,393
Bajas	-	-	-	(2,861)	(1,700)	-	-	(4,561)
Traspasos	-	-	-	32	-	(32)	-	-
Activaciones	87	(4,824)	370	4,177	-	190	-	-
Al 31 de diciembre de 2018	7,393	1,251	25,558	108,964	2,374	457	1,688	147,685
Altas	-	1,470	-	214	817	-	-	2,501
Bajas	-	-	(81)	(8,579)	(1,143)	(67)	(888)	(10,758)
Activaciones	-	(1,388)	-	1,388	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2019	7,393	1,333	25,477	101,987	2,048	390	800	139,428

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

13. Propiedades, planta y equipo (continuación)

	Terrenos	Propiedades en construcción y activos en tránsito	Edificios	Maquinaria, equipo y muebles	Vehículos	Equipos de computación	Equipo bajo arrendamiento financiero	Total
Depreciación y deterioro								
Al 31 diciembre de 2017	-	-	6,538	51,449	547	228	1,688	60,450
Depreciación	-	-	820	7,135	482	30	-	8,467
Bajas	-	-	-	(1,357)	(499)	-	-	(1,856)
Trasposos	-	-	1	147	(36)	(112)	-	-
Al 31 de diciembre de 2018	-	-	7,359	57,374	494	146	1,688	67,061
Depreciación	-	-	823	7,030	392	72	-	8,317
Bajas	-	-	(45)	(7,484)	(349)	(67)	(888)	(8,833)
Trasposos	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2019	-	-	8,137	56,920	537	151	800	66,545
Valor neto en libros								
Al 31 de diciembre de 2018	7,393	1,251	18,199	51,590	1,880	311	-	80,624
Al 31 de diciembre de 2019	7,393	1,333	17,340	45,067	1,511	239	-	72,883

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

14. Inversión en subsidiaria

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 un 80% (87% en el año 2018) a Ómnibus BB Transportes S.A. y el restante a otras compañías no relacionadas de la industria. Durante los años 2019 y 2018, la subsidiaria declaró dividendos a favor de la Compañía por 672 y 1,977, respectivamente (Ver nota 20).

Los estados financieros de Ómnibus BB Transportes S.A. por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2019 y 2018, los estados financieros resumidos de la compañía subsidiaria se detallan a continuación:

	2019 Elasto S.A. (No auditado)	2018 Elasto S.A.
Activo	16,322	18,752
Pasivo	3,219	3,919
Patrimonio	13,113	14,833
Ingresos	11,729	21,885
Costos y gastos	(12,295)	(20,902)
(Pérdida) utilidad neta	(566)	983

15. Arrendamientos

La Compañía como arrendataria

La Compañía mantiene contratos de arrendamiento por varios items de bienes inmuebles utilizados en sus operaciones. El período de arrendamiento de dichos bienes es de 3 años. Generalmente, la Compañía está restringida de asignar y subarrendar los activos arrendados.

La Compañía mantiene arrendamientos de activos clasificados como de corto plazo o de bajo valor, por lo que ha aplicado la exención de la norma para este tipo de activos.

Al 31 de diciembre de 2019, los activos por derecho de uso y su movimiento por el período fueron como sigue:

	<u>Inmuebles</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-
Adiciones	310
Depreciación (Ver nota 22)	(103)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	207

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

15. Arrendamientos (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019, los pasivos por arrendamiento y su movimiento por el período fueron como sigue:

	<u>Inmuebles</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-
Adiciones	310
Intereses (Ver nota 24)	5
Pagos	(106)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>209</u>
Porción corriente	103
Porción no corriente	<u>106</u>

Los siguientes montos fueron reconocidos en el estado de pérdidas y ganancias:

	<u>2019</u>
Depreciación de los activos por derecho de uso (Ver nota 22)	103
Interés por arrendamiento (Ver nota 24)	5
Gastos relacionados con arrendamientos de bajo valor incluido en gastos administrativos	83
Total reconocido en resultados	<u>191</u>

16. Impuesto a la renta corriente y diferido

Los principales elementos del impuesto sobre las ganancias de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	3,309	4,334
Impuesto a la renta diferido	148	67
Impuesto a la renta de años anteriores	92	-
Gasto por impuesto a la renta del año	<u>3,549</u>	<u>4,401</u>

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

16. Impuesto a la renta corriente y diferido (continuación)

1. Impuesto a la renta corriente

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

	2019	2018
Utilidad antes de impuesto a la renta	12,194	16,298
Más (menos):		
Gastos no deducibles	1,888	613
Ingresos exentos	(679)	(1,981)
Otras deducciones	(397)	(412)
Utilidad gravable	13,006	14,518
Base imponible aplicable el 25%	11,091	12,379
Base imponible aplicable el 28%	1,915	2,139
Impuesto a la renta causado 25%	2,773	3,095
Impuesto a la renta causado 28%	536	599
Impuesto a la renta causado	3,309	3,694
Anticipo de impuesto a la renta	-	4,334
Impuesto a la renta con cargo en resultados	3,309	4,334
Menos - Retenciones del año	(2,817)	(4,295)
Menos- crédito tributario años anteriores	(577)	(670)
(Menos) Más - ajuste crédito tributario años anteriores	(178)	54
Crédito tributario impuesto a la renta (Ver nota 12)	(263)	(577)

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

16. Impuesto a la renta corriente y diferido (continuación)

2. Impuesto a la renta diferido

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

	2019	2018
Estado de situación financiera		
Diferencias temporarias:		
Provisión terminación laboral	388	664
Provisión jubilación patronal	328	176
Provisión obsolescencia inventarios	57	109
Provisión desahucio	88	60
	861	1,009
Estado de resultados		
Diferencias temporarias:		
Provisión deterioro reclamo impuesto a la salida de divisas	-	(792)
Provisión terminación laboral	(277)	457
Provisión jubilación patronal	152	176
Provisión obsolescencia inventarios	(51)	41
Provisión desahucio	28	60
Provisión valor neto realizable inventarios	-	(9)
	(148)	(67)

3. Reconciliación

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

	2019	2018
Utilidad antes de impuesto a la renta	12,194	16,298
Gasto de impuesto a la renta	3,102	4,147
Gastos no deducibles	480	156
Ingresos exentos	(172)	(504)
Otras deducciones	(101)	(104)
Efecto impuesto a la renta mínimo	-	639
Impuesto a la renta con cargo en resultados	3,309	4,334

La tasa efectiva de impuestos para 2019 y 2018 es de 27.14% y 26.59%.

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

16. Impuesto a la renta corriente y diferido (continuación)

4. 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.

La Ley Orgánica para el Fomento Productivo y Atracción de Inversiones publicada en el 2do Suplemento del R.O. 309, del 21-VIII-18 estableció periodos más amplios de exoneración del impuesto a la renta para las inversiones en los sectores priorizados de 8 años en las áreas urbanas de Quito y Guayaquil y de 12 años fuera de esas jurisdicciones. Las nuevas inversiones productivas que se ejecuten en los sectores priorizados industrial, agroindustrial y agro asociativo dentro de los cantones de frontera, gozarán de una exoneración de 15 años. Adicionalmente, la referida Ley también amplió el plazo de exoneración para las nuevas inversiones productivas en industrias básicas por un periodo de 15 años, la misma que puede prolongarse por 5 años más en inversiones en cantones fronterizos. Para sociedades nuevas, así como para aquellas ya existentes, estas exoneraciones aplicarán solo en aquellas que generen empleo neto, para lo cual se tomará en cuenta las condiciones y procedimientos establecidos en el Reglamento a esta Ley. Estos incentivos tendrán una vigencia de 24 meses contados a partir de su publicación en el R.O., plazo dentro del cual se debe iniciar la nueva inversión. El Presidente de la República puede prorrogar el plazo por 24 meses adicionales.

(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% cuando:

a) La sociedad tenga socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,

b) 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 fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea un residente fiscal ecuatoriano.

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

16. Impuesto a la renta corriente y diferido (continuación)

4. Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta (continuación)

(iii) Tasas del impuesto a la renta (continuación)

La tarifa impositiva será del 28% cuando, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, participes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales antes referidas 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 del 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley de Régimen Tributario Interno, puede obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando cumpla con las siguientes condiciones:

- Se efectúe el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año a aquel en que se generaron las utilidades materia de la reinversión.
- La maquinaria y equipos adquiridos cumplan con las condiciones establecidas en la referida Ley y su Reglamento; y permanezcan en uso del contribuyente al menos por 2 años, y,
- Se obtenga un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con el contribuyente.

La tarifa de impuesto a la renta de la Compañía es 25.44%.

(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. Al valor resultante se restarán las retenciones en la fuente efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y es susceptible de devolución.

En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo pagado más retenciones, los contribuyentes tendrán el derecho a presentar el correspondiente reclamo de pago indebido o la solicitud de pago en exceso, por el total de lo que sobrepase el impuesto a la renta causado.

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 contados a partir del inicio de su operación efectiva.

(v) Dividendos en efectivo

Se encuentran exonerados del pago del Impuesto a la Renta los ingresos generados por 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.

Esta exención no aplica cuando:

- a) El beneficiario efectivo de los dividendos es una persona natural residente en el Ecuador, o,
- b) Cuando la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos, la exención no será aplicable únicamente sobre la porción no informada.

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

16. Impuesto a la renta corriente y diferido (continuación)

4. Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta (continuación)

(v) Dividendos en efectivo (continuación)

En el caso que el dividendo sea distribuido a una persona natural residente en el Ecuador o a una sociedad del exterior cuyo beneficiario efectivo sea una persona natural residente, al valor del dividendo, se le deberá sumar el valor del Impuesto a la Renta atribuible al dividendo que fue pagado por la sociedad que lo distribuye y sobre este rubro se deberá aplicar la tarifa del Impuesto a la Renta para personas naturales conforme la tabla de ingresos establecida en la Ley de Régimen Tributario Interno. Sobre este resultado las sociedades que distribuyan el dividendo deberán restar el crédito tributario al que tenga derecho la persona natural residente en el Ecuador de acuerdo con lo establecido en el Reglamento de aplicación de la misma Ley. El valor así obtenido será el valor a retener por parte de la sociedad distribuidora del dividendo mismo que deberá verse reflejado en el comprobante de retención.

Cuando la sociedad que distribuye el dividendo incumpla con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos, el porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado será el equivalente a la diferencia entre la tarifa máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad a las utilidades de las que se originaron los dividendos (25% o 28%); sin embargo la retención no podrá ser mayor al 10%.

Los dividendos distribuidos por una sociedad antes de la terminación del ejercicio económico, así como los préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), serán considerados 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), entre otros:

- 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.
- 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.

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

16. Impuesto a la renta corriente y diferido (continuación)

4. Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta (continuación)

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

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. 111 del 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Las principales reformas tributarias son las siguientes:

Impuesto a la Renta

- Las Compañías que desarrollen su actividad en los sectores de servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos y servicios culturales y artísticos pueden beneficiarse de la exoneración de pago del Impuesto a la Renta en el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.

- **Dividendos:**

- La distribución de dividendos realizada a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a sociedades residentes en Ecuador o establecimientos permanentes en el país de una sociedad no residente se encuentra sujeta a retención en la fuente de Impuesto a la Renta. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividendo efectivamente distribuido

- Las sociedades que distribuyan dividendos aplicarán una retención de hasta el 25% sobre el ingreso gravado.

- En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el punto anterior.

- Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador actuarán como agentes de retención aplicando la tarifa para no residentes.

- Si la sociedad que distribuye los dividendos incumple el deber de informar su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta, sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, aplicando la máxima tarifa de IR para personas naturales (35%) sobre el ingreso gravado

- **Jubilación patronal y desahucio (reforma vigente a partir del año 2021)**

- Serán deducibles las provisiones de desahucio y jubilación patronal, soportadas en estudios actuariales, siempre y cuando para las últimas se cumpla con lo siguiente:

a) La provisión se refiera al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa y,

b) Los aportes en efectivo de esta provisión sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos y debidamente autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

16. Impuesto a la renta corriente y diferido (continuación)

4. Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta (continuación)

(vii) Reformas tributarias (continuación)

- Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria por créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de éstos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o de personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal

- Se elimina el cálculo del anticipo de impuesto a la renta en función de activos, patrimonio, ingresos gravados y gastos deducibles. El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente, efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.

Impuesto al Valor Agregado

- Se incluye como servicios gravados con el 12% de IVA a los servicios digitales de acuerdo a lo que se defina en el Reglamento y,

- Se incluye dentro de los bienes y servicios gravados con tarifa 0% del Impuesto al Valor agregado a los siguientes:

- Flores, follaje y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas

- Tractores de llantas de hasta 300 caballos de fuerza (antes 200 hp)

- Papel periódico

- Glucómetros, lancetas, tiras reactivas para la medición de glucosa, bombas de insulina, marcapasos.

- Embarcaciones, maquinaria, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.

- El suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting), computación en la nube (cloud computing).

- El servicio de carga eléctrica brindado por las instituciones públicas o privadas para la recarga de todo tipo de vehículos cien por ciento (100%) eléctricos

Impuesto a los consumos especiales

- Se modifica el margen mínimo de comercialización del 25% al 30%.

- Se grava con este impuesto a las bebidas con contenido de azúcar menor o igual a 25 gramos por libro de bebida, las bebidas energizantes, los servicios de telefonía móvil, que comercialicen únicamente voz, datos y sms del servicio móvil avanzado prestado a personas naturales, excluyendo la modalidad de prepago; y. las fundas plásticas.

- Se incluyen ciertas exoneraciones y se modifican las tarifas para ciertos bienes gravados con este impuesto.

Impuesto a la Salida de Divisas

- Se incluye como exento el pago al exterior por dividendos a sociedades o personas naturales en paraísos fiscales.

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

16. Impuesto a la renta corriente y diferido (continuación)

4. Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta (continuación)

(vii) Reformas tributarias (continuación)

Contribución única y temporal

- Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

<u>Ingresos gravados desde</u>	<u>Ingresos gravados hasta</u>	<u>Tarifa</u>
1,000	5,000	0.10%
5,000	10,000	0.15%
10,000	En adelante	0.20%

- Esta contribución será pagada en base a los ingresos gravados del año 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de Impuesto a la Renta Único.

- En ningún caso esta contribución será mayor al 25% del Impuesto a la Renta causado en el ejercicio fiscal 2018

- Esta Contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.

- Su declaración y pago se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal de conformidad con lo establecido por el SRI mediante resolución.

(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 2019, requerido por disposiciones legales vigentes, en razón de que el plazo para su presentación ante las autoridades tributarias vence el 30 de junio de 2020. 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, el estudio se encuentra en proceso de ejecución y la Gerencia de la Compañía considera que los efectos de este, si hubiere, no serán materiales. La Compañía efectuó el estudio de precios de transferencia por el año 2018, 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 2018 fue presentado al Servicio de Rentas Internas en junio de 2019 a través del portal web, y no se identificaron ajustes.

17. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Compañías relacionadas (Ver nota 20)	37,489	4,765
Proveedores locales	12,405	13,026
Proveedores del exterior	14,948	76,643
Otras cuentas por pagar	104	1,255
	<u>64,946</u>	<u>95,689</u>

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

17. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (continuación)

Las cuentas por pagar a proveedores locales y del exterior son liquidadas en plazos que van desde 30 hasta 90 días. La Condición de pago aplicada para Itochu Corporation es de 90 a 140 días, razón por la cual el proveedor del exterior carga interés sobre el saldo.

18. Beneficios a empleados

1. Beneficios a empleados corto plazo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los beneficios a empleados a corto plazo se formaban de la siguiente manera:

	2019	2018
Participación a trabajadores (i)	2,152	2,876
Beneficios sociales	621	688
Terminación laboral (ii)	-	2,065
Otras	201	266
	2,974	5,895

(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:

	2019	2018
Saldos al comienzo del año	2,876	3,060
Provisión del año	2,152	2,876
Transferencia de participación a trabajadores recibida de General Motors del Ecuador S.A.	7,491	8,209
Pagos efectuados a trabajadores	(10,367)	(11,269)
Saldos al fin del año	2,152	2,876

Para el pago del 15% de participación a trabajadores, la Compañía, conforme la autorización del Ministerio de Trabajo, consolida dicha participación con las generadas 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.

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

18. Beneficios a empleados (continuación)

2. Beneficios empleados a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los beneficios a empleados a largo plazo se formaban como sigue:

	2019	2018
Jubilación patronal (a)	5,096	4,933
Bonificación por desahucio (b)	1,365	1,260
Terminación laboral (c)	1,527	1,277
	7,988	7,470

(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, 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 y su movimiento durante el año:

	2019	2018
Saldos al comienzo del año	4,933	5,411
Costo de los servicios	518	588
Costo por intereses	228	216
Pérdidas actuariales	17	109
Beneficios pagados	(36)	(140)
Efecto de reducciones	(159)	(758)
Transferencia a terminación laboral	-	(493)
Costos de servicios pasados	(405)	-
Saldos al fin del año	5,096	4,933

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de la reserva para jubilación patronal cubre el 100% del valor determinado en el estudio actuarial.

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

18. Beneficios a empleados (continuación)

2. Beneficios empleados a largo plazo (continuación)

(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.

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:

	2019	2018
Saldos al comienzo del año	1,260	1,572
Costo de los servicios	132	172
Costo por intereses	62	62
(Ganancias) pérdidas actuariales	63	84
Beneficios pagados	(152)	(395)
Transferencia a terminación laboral	-	(235)
Saldos al fin del año	1,365	1,260

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo de la reserva para desahucio cubre el 100% del valor establecido en el estudio actuarial.

(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.

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

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

18. Beneficios a empleados (continuación)

2. Beneficios empleados a largo plazo (continuación)

(c) Terminación laboral (continuación)

	2019	2018
Saldos al comienzo del año	1,277	832
Costo de los servicios	236	35
Costo por intereses	109	33
Ganancias actuariales	(415)	510
Beneficios pagados	-	(596)
Costo de servicios pasados	320	1,800
Efecto de reducciones	-	-
Transferencia a terminación laboral	-	(1,337)
Saldos al fin del año	1,527	1,277

Un análisis de sensibilidad frente a un cambio en un supuesto clave significativo al 31 de diciembre de 2019, se ilustra a continuación:

	Tasa de descuento		Tasa de rotación	
	Aumento 0.50%	Disminución -0.50%	Aumento +5%	Disminución -5%
Efecto sobre la obligación de jubilación patronal	(165)	174	(125)	129
Efecto sobre la obligación de desahucio	(46)	49	(45)	43
Efecto sobre la obligación de terminación laboral	(35)	38	(38)	39

Los supuestos actuariales utilizados para los ejercicios 2019 y 2018 son los siguientes:

	2019	2018
Tasa de descuento	3.64%	4.25%
Tasa de incremento salarial	1.00%	1.00%
Tasa de rotación promedio	17.10%	17.53%
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

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.

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

19. Capital emitido y reservas

a) Capital emitido

El capital emitido está constituido de 127,549,480 acciones de 1 Dolar de E.U.A., 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 2019 y 2018 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 2019 y 2018 la Compañía apropió a la reserva legal 1,190 y 1,336, 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 2019 se declararon dividendos por 10,707, correspondientes al 100% de la utilidad del año 2018, los cuales fueron pagados durante el año 2019.

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 durante el año 2018.

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

20. Partes relacionadas y revelaciones

a) Saldos y transacciones con entidades relacionadas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos por cobrar y por pagar con entidades relacionadas se formaban como sigue:

Sociedad	Naturaleza de la relación	Pais	2019	2018
Por Cobrar:				
General Motors del Ecuador S.A (ii)	Accionista	Ecuador	13,739	3,996
General Motors Overseas Distribution Corporation (i)	Relacionada	Estados Unidos	8,932	8,150
General Motors Colmotores S.A.	Relacionada	Colombia	562	-
Central Office Laamo	Relacionada	Estados Unidos	53	48
GM Isuzu Camiones Andinos Del Ecuador	Relacionada	Ecuador	8	-
Elasto S.A	Relacionada	Ecuador	8	-
Central Office Staff	Relacionada	Estados Unidos	-	29
			23,302	12,223

(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 28).

Sociedad	Naturaleza de la relación	Pais	2019	2018
Por Pagar:				
General Motors Overseas Distribution Corporation	Relacionada	Estados Unidos	30,219	-
Saic General Motors Corp.	Relacionada	China	4,171	5
General Motors del Ecuador S.A.	Accionista	Ecuador	1,652	3,114
Elasto S.A.	Subsidiaria	Ecuador	1,446	1,548
General Motors Colmotores S.A.	Relacionada	Colombia	-	80
General Motors Do Brasil Ltda.	Relacionada	Brasil	-	17
General Motors International Operation	Relacionada	Singapur	1	1
			37,489	4,765

Los saldos por pagar a compañías relacionadas son liquidados en un plazo de hasta 45 días.

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

20. Partes relacionadas y revelaciones (continuación)

b) Transacciones comerciales

Durante los años 2019 y 2018, se han efectuado las siguientes transacciones con entidades relacionadas:

	2019	2018
<i>Venta de bienes</i>		
General Motors del Ecuador S.A.	249,180	376,796
General Motors Overseas Distribution Corporation	36,516	29,195
Elasto S.A.	11	12
	<u>285,707</u>	<u>406,003</u>

	2019	2018
<i>Venta de servicios</i>		
General Motors del Ecuador S.A.	2,533	2,591
General Motors Colmotores S.A.	626	258
	<u>3,159</u>	<u>2,849</u>

	2019	2018
<i>Ingresos por reembolsos</i>		
Central Office LAAM	284	310
General Motors Colmotores S.A.	70	208
General Motors Perú	-	72
GM LLC - GMNA	11	30
	<u>365</u>	<u>620</u>

	2019	2018
<i>Compra de bienes</i>		
General Motors Overseas Distribution Corporation	41,569	-
Saic General Motors Corp.	16,495	45,699
Elasto S.A.	9,184	18,806
General Motors International Operation Pte. Ltd	7,531	34,082
General Motors del Ecuador S.A.	4,857	4,276
General Motors Colmotores S.A.	72	-
	<u>79,708</u>	<u>102,863</u>

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

20. Partes relacionadas y revelaciones (continuación)

b) Transacciones comerciales (continuación)

	2019	2018
Compra de servicios		
General Motors del Ecuador S.A.	1,740	1,767
Saic General Motors Corp.	1,564	-
	<u>3,304</u>	<u>1,767</u>

	2019	2018
Egresos por reembolsos		
General Motors do Brasil	35	24
GM LLC	-	9
	<u>35</u>	<u>33</u>

	2019	2018
Dividendos pagados		
GM LAAM Holdings, LLC	4,292	4,820
Instituto de Seguridad Social de las Fuerzas Armadas	3,651	4,100
General Motors del Ecuador S.A.	1,187	1,333
Royal Blue Bristol S.A.	799	896
Unimark Fiduciaria S.A.	536	601
Chipper Investments LLC	81	91
Minida LLC	81	91
MARTEMI, LLC	20	23
J.E.J. Holdings, LLC	20	23
R.M.L. Holdings, LLC	20	23
UPOM, LLC	20	23
	<u>10,707</u>	<u>12,024</u>

	2019	2018
Dividendos cobrados		
Elasto S.A.	672	1,977

	2019	2018
Intereses ganados		
GM Global Treasury Center Limited	737	754

	2019	2018
Arriendos pagados		
General Motors del Ecuador S.A.	89	142

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

20. Partes relacionadas y revelaciones (continuación)

b) Transacciones comerciales (continuación)

	2019	2018
Arrendos cobrados		
General Motors del Ecuador S.A.	8	148

La Compañía importa los siguientes modelos de vehículos a compañías relacionadas del exterior:

Compañía relacionada	Marca / origen	Modelo
General Motors Overseas Distribution Corporation	GM Estados Unidos	Chevrolet Dmax
Saic General Motors Corp.	GM China	Chevrolet Sail
General Motors International Operation Pte. Ltd	GM Singapur	Chevrolet Aveo

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 2019 y 2018 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:

	2019	2018
Salarios y premios mensuales	113	534
Beneficios sociales	-	118
Indemnizaciones por salida	-	689
	113	1,341

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

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

21. Ingresos provenientes de contratos con clientes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los ingresos provenientes de contratos con clientes se formaban de la siguiente manera:

	2019	2018
Ventas de vehículos mercado local (i)	251,675	378,720
Ventas de vehículos mercado exterior	36,516	29,195
Ventas de vehículos segmento flotas	4,860	21,257
	293,051	429,172

(i) Durante los años 2019 y 2018, se comercializaron 14,756 y 26,870 unidades, respectivamente. Las ventas corresponden principalmente a las efectuadas a General Motors del Ecuador S.A., por 249,180 y 376,796 en el año 2019 y 2018, respectivamente.

22. Costos y gastos por su naturaleza

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los costos y gastos se formaban como sigue:

	2019	2018
Costo de ventas	269,160	396,204
Gastos de administración	9,215	15,415
	278,375	411,619

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

	2019	2018
Cambios en inventarios de productos terminados y construcciones en proceso	247,591	373,013
Beneficios empleados (i)	15,378	21,798
Depreciación y amortización (ii)	8,436	8,471
Servicios externos y honorarios	2,004	2,287
Servicios públicos	1,793	2,195
Mantenimiento y reparaciones	1,071	1,372
Impuestos	943	910
Materiales y suministros	686	916
Otros gastos	473	657
	278,375	411,619

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

22. Costos y gastos por su naturaleza (continuación)

(i) Gastos por beneficios a los empleados

	2019	2018
Sueldos y salarios y otras bonificaciones	8,732	10,492
Participación a trabajadores	2,152	2,876
Beneficios definidos	1,327	2,792
Aportes al IESS	1,622	2,203
Indemnizaciones	-	1,643
Beneficios sociales	840	1,059
Vacaciones	705	733
Total gastos de personal	15,378	21,798

(ii) Depreciación

Un detalle de gastos depreciación y amortización es como sigue:

	2019	2018
Depreciación de propiedad, edificios, muebles, equipos y vehículos	8,317	8,467
Amortización de activos intangibles	16	4
Depreciación de arrendamiento (Ver nota 15)	103	-
	8,436	8,471

23. Ingresos financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los ingresos financieros se formaban como sigue:

	2019	2018
Rendimientos generados en otros activos financieros (Ver nota 10) (i)	737	754
Intereses bancarios	301	55
	1,038	809

(i) En el año 2019, la Compañía mantuvo un promedio mensual de 32,000 (42,000 en el año 2018).

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

24. Gastos financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los gastos financieros se formaban como sigue:

	2019	2018
Intereses generados por créditos con proveedores (i)	1,428	3,199
Intereses bancarios	1	3
Interés de pasivo por arrendamiento (Ver nota 15)	5	-
	1,434	3,202

(i) Corresponde a intereses por la compra de materia prima CKD a Itochu Corporation.

25. Otros ingresos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los otros ingresos se formaban como sigue

	2019	2018
Reverso deterioro impuestos por cobrar largo plazo (Ver nota 12)	-	3,166
Utilidad en venta de activo fijo	88	-
Otros ingresos misceláneos	-	700
	88	3,866

26. Otros gastos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, otros gastos se formaban como sigue:

	2019	2018
Pérdida en baja de maquinaria (Ver nota 1)	1,131	1,504
Otros gastos	290	481
	1,421	1,985

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

27. Contingencias

Las contingencias mantenidas por la Compañía al 31 de diciembre de 2019, 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.

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.

28. 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 2019 se mantiene una prórroga vigente.

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

28. Principales contratos y acuerdos (continuación)

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. El 23 de diciembre de 2019 se firmó un adendum en el que se modificó el término de compra (incoterm).

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, con renovación automática por un año cada vez que se termine su periodo de vigencia, 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).

29. Administración de riesgos

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.

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.

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

29. Administración de riesgos (continuación)

Riesgo crediticio

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.

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.

	Menos de un mes	1-3 meses	3 meses a 1 año	Total
31 de diciembre de 2019				
No devenga interés	37,075	12,725	15,146	64,946

	Menos de un mes	1-3 meses	3 meses a 1 año	Total
31 de diciembre de 2018				
No devenga interés	-	15,409	80,372	95,781

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

29. Administración de riesgos (continuación)

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 sufran 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.

	Tasa %	Menos de un mes	1-3 meses	3 meses a 1 año	Total
31 de diciembre del 2019					
No devengan interés		25,955	-	-	25,955
Instrumentos de tipo de interés fijo	2.13%	72,341	-	-	72,341
		<u>98,296</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>98,296</u>

	Tasa	Menos de un mes	1-3 meses	3 meses a 1 año	Total
31 de diciembre de 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>

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.

Ómnibus BB Transportes S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (continuación)

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2019
Expresado en miles de Dólares de E.U.A.

29. Administración de riesgos (continuación)

Riesgo de moneda extranjera

El riesgo de moneda extranjera es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de una exposición fluctúen debido a los cambios en los tipos de cambio. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en los tipos de cambio se relaciona principalmente con las actividades operativas de la Compañía (cuando los ingresos o gastos están denominados en una moneda extranjera) y las inversiones netas de la Compañía en subsidiarias extranjeras.

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

	2019	2018
Cuentas por pagar y exposición pasiva, neta (miles de yenes)	16,202,129	8,202,206

Los tipos de cambio al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron de JP¥ 0.10867 y JP¥ 0.10972, 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	2019	2018
Elasticidad	(0.87)	0.35
Yenes JP¥ (miles)	14,095	26,250

30. Reclasificaciones

Ciertas cifras de los estados financieros del año 2018 fueron reclasificadas para permitir la comparabilidad con la presentación de las cifras en el año 2019.

31. Eventos posteriores al periodo del reporte

Entre el 1 de enero de 2020 y la fecha de emisión de los estados financieros separados no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2019.