



**ÓMNIBUS BB TRANSPORTES S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (NO CONSOLIDADOS)**

**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

**1. INFORMACIÓN GENERAL**

Ómnibus BB Transportes S.A. - OBB es 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.

Las principales actividades de la Compañía son el ensamblaje 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, ella y su casa matriz, tienen suscritos convenios de producción y comercialización. Actualmente la Compañía ensambla y comercializa los siguientes modelos de vehículos bajo la marca Chevrolet: Sail, Aveo, Luv DMax, Vitara y Grand Vitara. Los componentes principales de los referidos vehículos son importados de Japón, Korea y China.

Mediante convenio firmado con Suzuki Motors Company, la Compañía ensambla y comercializa el modelo Grand Vitara SZ, bajo la marca Suzuki. Adicionalmente la Compañía comercializa el modelo Vitara J1, cuyo ensamblaje ha sido tercerizado a otra compañía local de ensamblaje de vehículos.

En el mes de abril del 2012, la Compañía cambió su modelo de comercialización basado inicialmente en la venta directa de vehículos a concesionarios, que a partir de la mencionada fecha, se realiza a través de su compañía relacionada General Motors del Ecuador S.A.. Actualmente, la Compañía comercializa sus vehículos de manera directa a Instituciones del Estado y a General Motors Colmotores S.A., cuyas exportaciones son facturadas y recuperadas a través de General Motors Overseas Distribution Corporation (GMODC).

Como consecuencia del cambio del modelo comercial antes mencionado, en el mes de abril del 2012, se dio por terminado el contrato suscrito entre la Compañía y General Motors del Ecuador S.A. referente al servicio de mercadeo que esta última proporcionaba y que consistía en seleccionar, designar y mantener una red de concesionarios a nivel nacional, que permita la comercialización de los vehículos ensamblados por la Compañía. Adicionalmente ciertos costos logísticos y de distribución de las ventas ahora son asumidos por General Motors del Ecuador S.A..

En el mes de septiembre del 2012, la Compañía desvinculó a 202 trabajadores que a esa fecha representaban el 12.3% de la nómina de empleados, dicha desvinculación se produjo debido a la disminución de la producción de vehículos en alrededor del 18%, respecto del presupuesto del año, originada principalmente por las cuotas de importación al material CKD establecidas por el Gobierno Nacional durante el mes de junio del 2012, lo cual limitó la capacidad productiva de la Compañía y de la industria automotriz en general.

Adicionalmente, durante el año 2012, los costos de producción de la Compañía se vieron afectados significativamente, debido al incremento en el arancel de importación de CKD y al pago del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD, el cual desde el mes de septiembre del 2011, ya no puede ser considerado como un impuesto recuperable para la Compañía.

Durante el año 2012, la Compañía produjo 51,604 unidades respecto a las 51,042 unidades ensambladas en el año 2011.

Elasto S.A. es una subsidiaria de la Compañía y su objetivo principal es la fabricación y comercialización de piezas de poliuretano así como, la comercialización de partes y piezas para la industria automotriz, las cuales son comercializadas a Ómnibus BB Transportes S.A. en aproximadamente un 85% de su producción (84% para el año 2011). La constitución de Elasto S.A., entre otros motivos, se debe a la necesidad de cumplir con el porcentaje de integración subregional establecido en el Convenio de Complementación en el Sector Automotor, suscrito por los Gobiernos de Colombia, Venezuela y Ecuador, el 16 de septiembre de 1999. Dicho convenio exige a las compañías ensambladoras de vehículos de los referidos países incluir en su producción un porcentaje mínimo de materiales provenientes de la mencionada región.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el personal total de la Compañía alcanza 1,265 y 1,493 empleados respectivamente, que se encuentran distribuidos en los diversos segmentos operacionales.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía.

## 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

**2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros (no consolidados) han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

**2.2 Bases de preparación** - Los estados financieros (no consolidados) han sido preparados sobre las bases del costo histórico. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contrapartida dada en el intercambio de los activos.

**2.2.1 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 Mantenedos 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 de su controladora Ómnibus BB Transportes S.A..

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

**2.3 Efectivo y bancos** - Incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

**2.4 Inventarios** - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. 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.

## 2.5 **Propiedades, planta y equipo**

**2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento** - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.  
El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

**2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo** - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo 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.

**2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles** - El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.  
A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	40
Mobiliario	15
Maquinaria y equipo:	
Equipos de energía	27
Equipos de servicio y mantenimiento	22
Equipos generales de planta	15
Equipos de procesamiento	13
Equipos electrónicos	10
Herramientas especiales	13
Vehículos	5
Equipos de computación	3

CA

**2.5.4 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.

**2.5.5 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo** - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

## **2.6 Activos intangibles**

**2.6.1 Activos intangibles adquiridos de forma separada** - 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 vida útil estimada, valor residual 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.

**2.6.2 Método de amortización y vidas útiles** - 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.

Los activos intangibles de la Compañía, constituyen software que se deprecia en línea recta en el período de tres años y no tiene valor residual.

**2.7 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles** - Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

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

**2.8.1 Impuesto 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 imponibles 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.

**2.8.2 Impuestos diferidos** - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. 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.

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.

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.

**2.8.3 Impuestos corrientes y diferidos** - Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

**2.9 Provisiones** - Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

**2.9.1 Garantías** - Las provisiones para el costo esperado de obligaciones por garantías en la venta de bienes se reconocen a la fecha de la venta de los productos correspondientes, al mejor estimado de los desembolsos requeridos para cancelar la obligación de la Compañía.

## **2.10 Beneficios a empleados**

**2.10.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal, bonificación por desahucio y terminación laboral** - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal, bonificación por desahucio y terminación laboral) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año.

**2.10.2 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.

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

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

Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

**2.12 Reconocimiento de ingresos** - Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

**2.12.1 Venta de vehículos** - Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los vehículos; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

**2.12.2 Ingresos por dividendos e ingresos por intereses** - El ingreso por dividendos de las inversiones en acciones es reconocido una vez que se han establecido los derechos de los accionistas para recibir este pago.

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.

**2.13 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.

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

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar

por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

**2.15 Activos financieros** - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable y se presentan en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimientos originales inferiores a 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera, que se presentan como activos corrientes.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

**2.15.1 Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Compañía tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Compañía vendiese un importe significativo de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta.

Estos activos financieros son medidos inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Posteriormente, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos cualquier deterioro.

**2.15.2 Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar** - Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

**2.15.3 Deterioro de activos financieros al costo amortizado** - Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un activo financiero medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

**2.15.4 Baja de un activo financiero** - La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

**2.16 Pasivos financieros de la Compañía** - Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

**2.16.1 Pasivos financieros medidos al costo amortizado** - Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

**2.16.2 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar** - Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**2.16.3 Diferencia en cambio en moneda extranjera** - Los pasivos financieros denominados en moneda extranjera clasificados al costo amortizado, las ganancias y pérdidas en moneda extranjera se determinan con base en el costo amortizado del pasivo y se reconocen en la partida "otras ganancias y pérdidas" en el estado de resultado integral.

**2.16.4 Baja de un pasivo financiero** - La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

**2.16.5 Reclasificaciones** - Ciertas cifras de los estados financieros del año 2011, fueron reclasificadas para hacerlas comparables con la presentación del año 2012.

## 2.17 Normas nuevas y revisadas sin efecto material sobre los estados financieros no consolidados

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Transferencias de activos financieros	Julio 1, 2011
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de ítems en Otro resultado integral	Julio 1, 2012
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos - Recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2012

La Administración considera que la aplicación de las normas nuevas y revisada durante el año 2012, detalladas anteriormente, no ha tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

## 2.18 Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2015
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2015
Enmiendas a la NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12	Estados financieros consolidados, acuerdos conjuntos y revelaciones sobre participaciones en otras entidades: Guía de transición	Enero 1, 2013
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013
NIC 27 (Revisada en el 2011)	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y pasivos Financieros	Enero 1, 2014
Enmiendas a las NIIF (NIIF 1, NIC 16, 32 y 34)	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2009-2011	Enero 1, 2013

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros (no consolidados) de la Compañía en los periodos futuros tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la misma. Sin embargo, no es posible

proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

### **3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros (no consolidados) en conformidad con NIIF requiere que la Administración 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 Administración, 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 administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

**3.1 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. 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.

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

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

**3.3 Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipo** - La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.5.3.

**3.4 Impuesto a la renta diferido** - 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. *(Handwritten mark)*

La Administración de Ómnibus BB Transportes S.A. ha tomado conocimiento de la información contenida en estos estados financieros (no consolidados) y se declara responsable respecto de la veracidad de la información incorporada en los mismos.

#### 4. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen de efectivo y bancos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Depósitos en cuentas corrientes locales (1)	15,206	40,576
Depósitos en cuentas corrientes del exterior	77	46
Efectivo	<u>16</u>	<u>16</u>
Total	<u>15,299</u>	<u>40,638</u>

(1) Incluye depósitos que generan intereses a una tasa de rendimiento promedio del 2.3% para los años 2012 y 2011.

## 5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Cuentas por cobrar comerciales:</i>		
Cuentas por cobrar a concesionarios		11,482
<i>Compañías relacionadas:</i>		
General Motors Overseas Distribution Corporation	6,710	29,832
Itochu Corporation	1,974	1,974
Otras compañías relacionadas (Ver Nota 24)	362	314
Cuentas por cobrar terceros	<u>1,780</u>	<u>69</u>
Subtotal	10,826	43,671
<i>Otras cuentas por cobrar:</i>		
Otras cuentas por cobrar a compañías relacionadas	182	146
Anticipos a proveedores	727	213
Otros	<u>51</u>	<u>629</u>
Subtotal	<u>960</u>	<u>988</u>
Total	<u>11,786</u>	<u>44,659</u>

**Cuentas por Cobrar a Terceros** - Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, constituyen cuentas por cobrar por la venta de vehículos a Instituciones del Estado.

**Cuentas por Cobrar a Concesionarios** - Al 31 de diciembre del 2011, constituyen cuentas por cobrar por la venta de vehículos a concesionarios. Para la recuperación de estos saldos, la Compañía suscribió con el Banco de la Producción - Produbanco, un "Contrato de facilidades de comercialización" por el cual, Produbanco se comprometía a conceder el financiamiento de los valores que los concesionarios deban pagar a Ómnibus BB Transportes S.A. por los vehículos adquiridos. Dicho financiamiento era otorgado a los concesionarios, las facturas pagadas a la Compañía al siguiente día hábil de su emisión, descontando un valor por el pronto pago de parte del

Banco, el cual era registrado como costos financieros (Ver Nota 22). A partir del mes de abril del 2012, la Compañía cambió su modelo comercial (Ver Nota 1) dejando de vender de manera directa sus vehículos a los concesionarios, lo cual desde esa fecha se realiza a través de su compañía relacionada General Motors del Ecuador S.A..

**General Motors Overseas Distribution Corporation** - Constituyen cuentas por cobrar por la venta de vehículos a General Motors Colmotores S.A., las cuales son facturadas y recuperadas a través de General Motors Overseas Distribution Corporation (GMODC).

La Compañía no reconoce una provisión para cuentas dudosas debido a que la mayor parte de la cartera no presenta cuentas vencidas. Adicionalmente, en opinión de la administración, las cuentas por cobrar vencidas no se encuentran deterioradas.

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

**Antigüedad de las Cuentas por Cobrar Vencidas pero no Deterioradas** - Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
60-90 días	797	-
más de 90 (1)	<u>1,974</u>	<u>1,974</u>
Total	<u>2,771</u>	<u>1,974</u>
Antigüedad promedio (días)	<u>914</u>	<u>549</u>

- (1) Corresponden a cuentas por cobrar a Itochu Corporation por ventas efectuadas a General Motors Venezolana C.A., compañía relacionada a la cual no se exporta desde el año 2009. La administración considera que este saldo pendiente de cobro no requiere de provisión debido a que la cuenta no se encuentra deteriorada y será recuperada.

La concentración del riesgo de crédito se limita a las ventas que se realiza a su compañía relacionada General Motors del Ecuador S.A..

## 6. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Un resumen de otros activos financieros es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Activos financieros medidos al costo amortizado:</i>		
Inversiones en compañía relacionada	134,639	125,451
Fondos en garantía	583	507
Otros	<u>28</u>	<u>31</u>
Total	<u>135,250</u>	<u>125,989</u>
<i>Clasificación:</i>		
Circulante	135,222	125,958
No circulante	<u>28</u>	<u>31</u>
Total	<u>135,250</u>	<u>125,989</u>

**Inversiones en Compañía Relacionada** - La Compañía mantiene certificados de depósito en su compañía relacionada GM European Treasury Company, (Nueva York - EE.UU), las cuales generaron intereses a una tasa promedio ponderada del 0.45% anual durante el año 2012 (0.30% anual en el año 2011).

GM European Treasury Company es una de las entidades encargadas de manejar las necesidades de fondos de las subsidiarias y afiliadas de General Motors Company. Estos depósitos son colocados a plazos no mayores de 360 días y renovados por períodos similares. La disponibilidad de estos recursos está previamente negociada en las condiciones del plazo establecido. La administración de Ómnibus BB Transportes S.A. OBB considera que en el corto plazo podrá seguir manteniendo las colocaciones por cuanto las operaciones de la Compañía generan un flujo positivo de fondos. Estos depósitos no están garantizando obligaciones de sus accionistas o compañías relacionadas. Durante el 2012, el interés ganado asciende a US\$769 mil (US\$461 mil en el año 2011). Ninguno de estos activos se encuentra vencido o deteriorado.

**Fondos en Garantía** - Incluyen certificados de depósito en bancos locales con vencimientos hasta diciembre del 2013 (septiembre del 2012 en el año 2011), que generan interés a una tasa promedio anual del 4.70% (3.25% en el año 2011). Estos certificados respaldan la emisión de garantías a favor de Suzuki Motors Corporation y el Servicio de Rentas Internas - SRI.

## 7. INVENTARIOS

Un resumen de inventarios es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Importaciones en tránsito	37,714	23,825
Materias primas	20,074	69,613
Productos terminados	96	1,667
Productos en proceso	97	1,358
Provisión para obsolescencia	<u>(95)</u>	<u>(216)</u>
Total	<u>57,886</u>	<u>96,247</u>

Durante los años 2012 y 2011, los costos de los inventarios reconocidos en resultados fueron de US\$738.9 millones y US\$708.9 millones, respectivamente. *cm*

## 8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo	105,118	82,102
Depreciación acumulada	<u>(31,897)</u>	<u>(28,443)</u>
Total	<u>73,221</u>	<u>53,659</u>
<i>Clasificación:</i>		
Terrenos,	3,404	3,405
Propiedades en construcción y activos en tránsito	22,144	20,854
Edificios	11,653	9,474
Maquinaria y equipo y herramientas especiales	35,180	18,678
Vehículos	675	639
Equipos de computación	77	105
Equipo bajo arrendamiento financiero	<u>88</u>	<u>504</u>
Total	<u>73,221</u>	<u>53,659</u>

Los movimientos de propiedades, planta y equipo fueron como sigue:

	Propiedades en construcción y activos en tránsito		Edificios	Maquinaria, equipo y herramientas especiales		Vehículos	Equipos de computación	Equipo bajo arrendamiento financiero	Total
	Terrenos	Tránsito		especiales	herramientas				
<u>Costo:</u>									
Saldo al 31 de diciembre de 2010	833	4,926	12,029	41,235	1,020	1,180	1,122	62,345	
Adquisiciones	2,572	15,928	617	3,030	352	-	-	22,499	
Ventas/Bajas	-	-	(137)	(1,699)	(540)	(292)	(74)	(2,742)	
Saldo al 31 de diciembre de 2011	3,405	20,854	12,509	42,566	832	888	1,048	82,102	
Adquisiciones	1	1,290	2,594	20,262	676	-	-	24,823	
Ventas/Bajas	(2)	-	(21)	(1,036)	(685)	-	(63)	(1,807)	
Saldo al 31 de diciembre de 2012	3,404	22,144	15,082	61,792	823	888	985	105,118	

Depreciación acumulada y deterioro:

Saldo al 31 de diciembre de 2010	(2,829)	(23,043)	(238)	(955)	(339)	(27,404)		
Gasto por depreciación	(333)	(2,468)	(14)	(119)	(279)	(3,213)		
Ventas/Bajas	127	1,623	59	291	74	2,174		
Saldo al 31 de diciembre de 2011	(3,035)	(23,888)	(193)	(783)	(544)	(28,443)		
Gasto por depreciación	(396)	(3,521)	(106)	(28)	(359)	(4,410)		
Ventas/Bajas	2	797	151	-	6	956		
Saldo al 31 de diciembre de 2012	(3,429)	(26,612)	(148)	(811)	(897)	(31,897)		
Saldos netos al 31 de diciembre de 2012	3,404	22,144	11,653	35,180	675	77	88	73,221

Durante el año 2012, la Compañía efectuó una revisión del importe recuperable de sus propiedades, planta y equipos de acuerdo a su programa de producción y concluyó que no existen indicios de deterioro.

## 9. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

Un detalle de las inversiones en subsidiarias, es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Elasto S.A.	4,297	4,297
Holdcorp S.A.	<u>876</u>	<u>876</u>
Total	<u>5,173</u>	<u>5,173</u>

Un detalle de la actividad económica y porcentaje de participación en las subsidiarias es como sigue:

Nombre de la Subsidiaria	Actividad principal	Lugar de constitución y Operaciones	Proporción de participación accionaria y poder de voto	
			<u>2012</u>	<u>2011</u>
Elasto S.A.	Comercialización de partes y piezas para la industria automotriz	Ecuador	56%	56%
Holdcorp S.A.	Arrendamiento de propiedades	Ecuador	100%	100%

Los estados financieros de Ómnibus BB Transportes S.A. - OBB por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, también se presentan consolidados con sus compañías subsidiarias, en las cuales posee una participación accionaria de más del 50% y/o ejerce control, tal como lo establece la NIC 27 *Estados financieros consolidados y separados*; sin embargo, por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Ómnibus BB Transportes S.A. - OBB presenta estados financieros separados.

La Compañía debe consolidar estas inversiones debido a que su última controladora General Motors Company no prepara estados financieros consolidados bajo Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, que se encuentren a disposición del público.

## 10. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Proveedores locales	25,312	37,221
Proveedores del exterior	3,035	8,659
Compañías relacionadas:		
Itochu Corporation	29,156	56,152
General Motors Korea Company	10,113	13,339
Shangai General Motors Co. Ltda.	9,646	2,942
Elasto S.A. (Ver Nota 1)	5,097	11,178
Shanghai General Motors Corp.		9,431
Otras relacionadas (Ver Nota 24)	<u>3,682</u>	<u>8,958</u>
Subtotal	86,341	147,880
Otras cuentas por pagar:		
Anticipos de clientes	530	217
Otras	<u>120</u>	<u>46</u>
Subtotal	<u>650</u>	<u>263</u>
<b>Total</b>	<b><u>86,991</u></b>	<b><u>148,143</u></b>

**Compañías relacionadas** - Los saldos por pagar a compañías relacionadas son liquidados en un plazo de hasta 45 días. Las cuentas con proveedores locales, son liquidadas en plazos que van desde 30 hasta 90 días. Las compañías relacionadas proveen principalmente los CKD's y otras partes y piezas para el ensamblaje y posterior comercialización de los vehículos de la Compañía. Un detalle de los modelos de vehículos cuyas partes y piezas son importados a cada relacionada son como sigue:

<u>Compañía relacionada</u>	<u>Marca original</u>	<u>Modelo</u>
Itochu Corporation	Isuzu	Chevrolet Luv D-Max
	Suzuki	Suzuki Vitara SZ
	Suzuki	Chevrolet Grand Vitara
	Suzuki	Chevrolet Vitara J1
General Motors Korea Company	GM Korea	Chevrolet Aveo
Shangai General Motors Co. Ltda.	GM China	Chevrolet Sail

## 11. IMPUESTOS

**11.1 Activos y pasivos del año corriente** - Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Activos por impuesto corriente:</i>		
Crédito tributario de impuesto a la renta (2)	7,005	7,890
Impuesto al Valor Agregado IVA	1,598	5,084
Reclamos de IVA y drawback en proceso (1)	<u>          </u>	<u>1,431</u>
Total	<u>8,603</u>	<u>14,405</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes:</i>		
Impuesto a los consumos especiales - ICE e Impuesto al Valor Agregado - IVA	2,430	6,384
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	<u>721</u>	<u>724</u>
Total	<u>3,151</u>	<u>7,108</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2011, correspondían a aranceles e impuesto al valor agregado generados por compras de materias primas para la manufactura de bienes para la exportación que se encontraban en proceso de casación en la Corte Suprema de Justicia en contra del Servicio Nacional de Aduana del Ecuador - SENAE (anteriormente Corporación Aduanera Ecuatoriana - CAE) y el Servicio de Rentas Internas - SRI, respectivamente. Durante el año 2012, la Compañía recuperó US\$1.3 millones del referido saldo y la diferencia fue registrada en resultados del año.

(2) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, estos rubros constituyen retenciones en la fuente por impuesto a la renta no compensados con el impuesto causado y que son reclamadas al SRI como pago en exceso, para el año 2012 está pendiente que el SRI resuelva el reclamo por US\$6.3 millones y por el año 2012 se presentará un reclamo por US\$700 mil.

*CS*

**11.2 Impuesto a la renta reconocido en los resultados** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	13,020	19,650
Gastos no deducibles	4,540	5,562
Ingresos exentos	-933	(689)
Otras deducciones, neto	<u>-2,395</u>	<u>-725</u>
Utilidad gravable	<u>14,232</u>	<u>23,798</u>
Impuesto a la renta causado <b>(1)</b>	<u>3,273</u>	<u>5,712</u>
Anticipo calculado <b>(2)</b>	<u>6,672</u>	<u>6,552</u>
Impuesto a la renta cargado a resultados	6,672	6,552
Gasto (ingreso) por impuesto a la renta diferido	<u>1,052</u>	<u>(1,175)</u>
Total	<u>7,724</u>	<u>5,377</u>
Tasa efectiva de impuestos	<u>59.33%</u>	<u>27.36%</u>

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 23% sobre las utilidades sujetas a distribución (24% para el año 2011) y del 13% sobre las utilidades sujetas a capitalización (14% para el año 2011).
- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Para el año 2012, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta de US\$6,672 mil (US\$6,552 mil para el año 2011) y el impuesto a la renta causado del año es de US\$3,273 mil (US\$5,712 mil para el año 2011). Consecuentemente, la Compañía registró en resultados US\$6,672 mil (US\$6,552 mil para el año 2011) equivalente al impuesto a la renta mínimo.

Las declaraciones de impuestos han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2009 y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2010 al 2012. Un detalle de las contingencias tributarias, se incluyen en la Nota 26.

**11.3 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta** - Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	(7.890)	(6.270)
Provisión del año	6.672	6.552
Devolución de crédito tributario	1.558	4.769
Pagos efectuados	<u>(7.345)</u>	<u>(12.941)</u>
Saldos al fin del año	<u>(7.005)</u>	<u>(7.890)</u>

**Pagos Efectuados** - Corresponde al anticipo pagado y retenciones en la fuente.

**11.4 Saldos del impuesto diferido** - Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Saldos al fin del año
	... (en miles de U.S. dólares) ...		
<b>Año 2012</b>			
<i>Activos (pasivos) por impuestos diferidos en relación a:</i>			
Provisión por terminación de contrato	259	(259)	
Provisión por jubilación patronal	259	(259)	
Compensación variable	133	(133)	
Provisión de bonificación por Desahucio	36	(36)	
Arrendamientos financieros	7	(7)	
Provisión por obsolescencia	49	(49)	
Provisión por garantías	(21)	21	
Provisión de ISD	294	(294)	
Provisión despido 2012	8	(8)	
Otros	<u>28</u>	<u>(28)</u>	
<b>Total (1)</b>	<u>1,052</u>	<u>(1,052)</u>	<u>-</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía decidió reversar la totalidad del saldo de activos por impuestos diferidos, debido a que a criterio de la Administración el referido

saldo no podrá ser recuperado por cuanto se estima que en los próximos años, el gasto de impuesto a la renta corresponderá al cálculo del anticipo de impuesto a la renta.

Saldos al  
comienzo      Reconocido en      Saldos al fin  
del año      los resultados      del año  
... (en miles de U.S. dólares) ...

**Año 2011**

*Activos (pasivos) por impuestos  
diferidos en relación a:*

Provisión por terminación de contrato	286	(27)	259
Provisión por jubilación patronal	234	25	259
Compensación variable	118	15	133
Provisión de bonificación por desahucio	42	(6)	36
Arrendamientos financieros	8	(1)	7
Provisión por obsolescencia	8	41	49
Provisión contingentes	7	(7)	
Propiedades, planta y equipo (depreciación acumulada)	(804)	804	
Provisión de cuentas incobrables	(35)	35	
Provisión por garantías	(30)	9	(21)
Provisión de ISD		294	294
Provisión despido 2012		8	8
Otros	<u>42</u>	<u>(14)</u>	<u>28</u>
Total	<u>(124)</u>	<u>1,176</u>	<u>1,052</u>

011

**11.5 Impuesto a la renta reconocido en los resultados** - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	13,020	19,650
Gasto de impuesto a la renta	2,995	4,716
Gastos no deducibles	1,044	1,335
Ingresos exentos	-215	-165
Otras deducciones	<u>-551</u>	<u>-174</u>
Impuesto a la renta causado	<u>3,273</u>	<u>5,712</u>
Anticipo calculado	6,672	6,552
Impuesto a la renta cargado a resultados	6,672	6,552
Gasto (ingreso) por impuesto a la renta diferido	<u>1,052</u>	<u>-1,175</u>
Total	<u>7,724</u>	<u>5,377</u>
Tasa de efectiva de impuestos	<u>59.33%</u>	<u>27.36%</u>

**11.6 Aspectos Tributarios**

**Código Orgánico de la Producción** - Con fecha diciembre 29 de 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta promedio del 22% y 23% respectivamente.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.

- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente de impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

**Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado** - Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- El incremento de la tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas - ISD del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.
- Los gastos relacionados con vehículos cuyo avalúo supera US\$35,000, en la base de datos del SRI, serán no deducibles en la parte que supere dicho valor.
- Los vehículos híbridos cuyo precio de venta supere US\$35,000 están gravados con IVA tarifa 12%.
- Los vehículos híbridos o eléctricos cuyo precio de venta supere US\$35,000 están gravados con ICE en tarifas que van del 8% al 32%.
- Se establece el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, que se grava en función del cilindraje y del tiempo de antigüedad de los vehículos.

*CM*

## 12. 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 año 2012, requerido por disposiciones legales vigentes, en razón de que el plazo para su presentación ante las autoridades tributarias, vence en el mes de junio del año 2013. 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, dicho estudio se encuentra en proceso de ejecución y la Administración de la Compañía considera que los efectos del mismo, si hubiere, carecen de importancia relativa. Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía efectuó el estudio de precios de transferencia en el cual se estableció que las transacciones con partes relacionadas han sido efectuadas a precios razonables que se aproximan a valores de plena competencia.

## 13. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de obligaciones acumuladas es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Participación a trabajadores	2,297	3,467
Beneficios sociales	1,133	1,392
Impuesto a la salida de divisas - ISD por pagar	1,852	3,337
Otras obligaciones acumuladas	<u>1,467</u>	<u>1,471</u>
Total	<u>6,749</u>	<u>9,667</u>

212

**13.1 Participación a Trabajadores** - 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 fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	3,467	5,072
Provisión del año	2,297	3,467
Transferencia de participación de General Motors		
del Ecuador S.A.	5,269	5,153
Pagos efectuados	<u>(8,736)</u>	<u>(10,225)</u>
Saldos al fin del año	<u>2,297</u>	<u>3,467</u>

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

**13.2 Impuesto a la Salida de Divisas** - Representa el impuesto a la salida de divisas que la Compañía provisionó sobre las cuentas pendientes de pago a proveedores del exterior al 31 de diciembre del 2012 y 2011.

#### 14. PROVISIONES

Un resumen de provisiones es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Contingencias	838	
Garantías	41	780
Descuentos	—	1,247
Total	<u>879</u>	<u>2,027</u>
<i>Clasificación:</i>		
Corriente	879	1,696
No corriente	—	331
Total	<u>879</u>	<u>2,027</u>

**Contingencias** - Corresponde a un pasivo contingente para cubrir eventuales pagos a la Tesorería del Distrito Metropolitano de Quito, relacionados a diferencias determinadas en las revisiones de los años 2006 al 2009, por la deducción de participación accionaria en Ómnibus BB Transportes S.A. del accionista Holding Dine S.A.. Al 31 de diciembre del 2012, las mencionadas glosas se encuentran en instancia de casación en la Corte Suprema de Justicia sin una fecha determinada para su resolución, por lo que a criterio de los abogados de la Compañía, se requiere el registro de este pasivo contingente por la naturaleza de los argumentos del juicio.

**Descuentos** - Al 31 de diciembre del 2011, representa la mejor estimación efectuada por la administración para los pagos que se generarán de acuerdo a los programas de incentivos para consumidores, instituciones o la Red de Concesionarios por la venta de vehículos. A partir del mes de abril del 2012, la Compañía cambió su modelo comercial (Ver Nota 1) dejando de vender de manera directa sus vehículos a los concesionarios, lo cual, desde esa fecha, lo realiza su compañía relacionada General Motors del Ecuador S.A., así como el otorgamiento de descuentos, razón por la cual durante el año 2012, la Compañía reversó la totalidad de la provisión registrada por este concepto.

**Garantías** - Al 31 de diciembre del 2011, la provisión de garantías representa el valor presente del mejor estimado de la administración sobre el flujo futuro de beneficios económicos que serán requeridos bajo las obligaciones por garantías que otorga la Compañía a sus clientes en la venta de vehículos por concepto de posibles fallas en el ensamblaje de los mismos.

Los movimientos de provisiones fueron como sigue:

	<u>Contingencias</u>	<u>Descuentos</u>	<u>Garantías</u>	<u>Total</u>
	... (en miles de U.S. dólares) ...			
Saldos al 31 de diciembre de 2010		2,500	890	3,390
Provisiones adicionales reconocidas		9,158	98	9,256
Reducciones generadas por pagos		(10,411)	(250)	(10,661)
Ajuste valor presente	—	—	42	42
Saldos al 31 de diciembre de 2011		1,247	780	2,027
Provisiones adicionales reconocidas	838	1,169		2,007
Reducciones generadas por pagos		(2,416)	(479)	(2,895)
Reducciones generadas por remediación	—	—	(260)	(260)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u>838</u>	<u>—</u>	<u>41</u>	<u>879</u>

28

## 15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Jubilación patronal	3.493	3.532
Terminación laboral	2.891	6.895
Bonificación por desahucio	<u>996</u>	<u>887</u>
Total	<u>7.380</u>	<u>11.314</u>

**15.1 Jubilación Patronal** - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	3.532	2.847
Costo de los servicios del período corriente	545	478
Costo por intereses	245	178
Pérdidas actuariales	44	79
Ganancias sobre reducciones	(231)	
Beneficios pagados	<u>(642)</u>	<u>(50)</u>
Saldos al fin del año	<u>3.493</u>	<u>3.532</u>

**15.2 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. Hasta el año 2011, la Administración de la Compañía consideraba para el cálculo de la provisión el tiempo de servicio y la siguiente escala.

- a. Hasta 3 años de servicio, con el valor correspondiente a tres meses de remuneración.
- b. De más de tres años, con el valor equivalente a un mes de remuneración por cada año de servicio, sin que en ningún caso ese valor exceda de veinte y cinco meses de remuneración.
- c. La fracción de un año se considera como año completo.

El cálculo de estas indemnizaciones se hará de la remuneración que hubiere estado percibiendo el trabajador al momento del despido.

Es política de la Compañía provisionar el despido intempestivo como beneficio definido para aquellos trabajadores con más de veinte años de servicio debido a que, en base a ciertos indicadores estadísticos, la Administración considera que dicho grupo de empleados dejará la Compañía acogiéndose a esa modalidad de terminación laboral.

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	6,895	5,539
Reversión de la provisión	(3,280)	
Costo de los servicios del periodo corriente	582	541
Costo por intereses	467	349
Pérdidas actuariales		899
Beneficios pagados	<u>(1,773)</u>	<u>(433)</u>
Saldos al fin del año	<u>2,891</u>	<u>6,895</u>

**15.3 Bonificación por desahucio** - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año	887	706
Costo de los servicios del período corriente	134	108
Costo por intereses	59	44
Pérdidas actuariales	290	110
Beneficios pagados	<u>(374)</u>	<u>(81)</u>
Saldos al fin del año	<u>996</u>	<u>887</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de las obligaciones devengadas por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados. *ed*

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	%	%
Tasa de descuento	7.00	7.00
Tasa esperadas del incremento salarial	3.00	3.00

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes de beneficios definidos son los siguientes:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo actual del servicio	679	1,127
Intereses sobre la obligación	304	571
Pérdidas actuariales netas reconocidas en el año	334	1,088
Ganancias provenientes de reducciones	<u>(231)</u>	<u>—</u>
Total	<u>1,086</u>	<u>2,786</u>

Durante los años 2012 y 2011, del importe del costo del servicio, US\$552 mil y US\$915 mil respectivamente han sido incluidos en el estado de resultados como costo de ventas y el importe restante en los costos de administración.

## 16. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**16.1 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.

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

A partir de abril del 2012, debido al cambio en el modelo de comercialización, las ventas a concesionarios, se realizan a través de General Motors del Ecuador S.A..

**16.1.2 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 European Treasury Company domiciliada en Nueva York - EE.UU. Las inversiones ganan intereses del 0.45% anual promedio y pueden ser reclamadas en caso de que la Compañía tenga necesidades justificadas de liquidez, las cuales deben ser puestas en conocimiento y aprobadas por la Dirección Corporativa de Tesorería.

**16.1.3 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 una compañía del exterior que respalda las operaciones en Ecuador. *CA*

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	US\$131.2 millones (US\$155.1 millones en el año 2011)
Índice de liquidez	2.3 veces (1.9 veces en el año 2011)
Pasivos totales / patrimonio	0.5 veces (0.9 veces en el año 2011)

La administración considera que los indicadores financieros antes indicados están dentro de los parámetros adecuados para una organización del tamaño y nivel de desarrollo que la Compañía.

**16.1.4 Riesgo de transacciones en moneda extranjera** - La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en las transacciones en moneda extranjera debido a que mantiene cuentas por pagar comerciales en yenes por la compra de CKD's a su compañía relacionada Itochu Corporation, la cual se encuentra domiciliada en Japón. En el pasado, la Compañía recurría a la contratación de derivados financieros de cobertura de diferencial cambiario para contrarrestar este riesgo. Sin embargo, desde el año 2009, por disposición de su casa matriz, la Compañía no contrata los referidos instrumentos de cobertura; en razón de que, los costos financieros que representaban los derivados no eran justificados por cuanto las ganancias o pérdidas por diferencial cambiario se generaban entre compañías relacionadas. Por tal motivo, la única estrategia que maneja la compañía para mitigar el riesgo de diferencial cambiario corresponde a la preparación de un flujo de caja para moneda extranjera que es monitoreado con flujos reales y proyectados. *EMA*

**16.2 Categorías de instrumentos financieros** - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Activos financieros:</i>		
Costo amortizado:		
Efectivo y bancos (Nota 4)	15,299	40,638
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	11,786	44,659
Otros activos financieros (Nota 6)	<u>135,250</u>	<u>125,989</u>
Total	<u>162,335</u>	<u>211,286</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
Costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 10)	86,341	147,880
Pasivos por arrendamiento financiero	<u>99</u>	<u>375</u>
Total	<u>86,440</u>	<u>148,255</u>

**16.3 Valor realizable de los instrumentos financieros** -La administración considera que el importe en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

## 17. PATRIMONIO

**17.1 Capital Social** - El capital social autorizado consiste de 127,549,480 de acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

**17.2 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.

*CM*

**17.3 Utilidades retenidas** - Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	... (en miles de U.S. dólares) ...	
Utilidades retenidas - distribuibles	63,650	66,205
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	<u>1,138</u>	<u>1,138</u>
Total	<u>64,788</u>	<u>67,343</u>

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF y de los saldos según PCGA anteriores, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

**Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF** - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor sólo 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.

**17.4 Dividendos** - En mayo del 2012, se canceló un dividendo de US\$0.05 por acción, equivalente a un dividendo total de US\$6.4 millones a los tenedores de acciones ordinarias pagadas totalmente. En octubre del 2011, se canceló un dividendo de US\$0.08 por acción, equivalente a un dividendo total de US\$10.4 millones.

A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta. *aw*

## 18. VENTAS

Un resumen de las ventas de la Compañía (excluyendo los ingresos provenientes de inversiones - ver Nota 19) es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Ventas de vehículos en el mercado local	652,505	616,006
Ventas de vehículos a compañías relacionadas en el exterior	<u>147,638</u>	<u>197,422</u>
Total	<u>800,143</u>	<u>813,428</u>

(1) En el año 2012, incluye ventas efectuadas a General Motors del Ecuador S.A. por US\$539.1 millones, debido al cambio en el modelo comercial (Ver Nota 1).

## 19. INGRESOS POR INVERSIONES

Un resumen de ingresos por inversiones es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Ingresos por intereses sobre activos financieros medidos al costo amortizado:		
Depósitos bancarios	507	251
Activos financieros medidos al costo amortizado (Nota 6)	769	461
Dividendos recibidos	931	689
Otros intereses	<u>893</u>	<u>321</u>
Total	<u>3,100</u>	<u>1,722</u>

*EW*

## 20. OTRAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS

Un resumen de otras ganancias y pérdidas es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Ganancia (pérdida) en cambio, neta	2,680	(4,658)
Ganancia sobre la disposición de propiedades, planta y equipo	<u>276</u>	<u>54</u>
Total	<u>2,956</u>	<u>(4,604)</u>

*OK*

## 21. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA

Un resumen de los costos y gastos por su naturaleza reportados en los estados financieros es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Costo de ventas	781,838	756,942
Gastos de ventas	4,914	18,739
Gastos de administración	<u>7,606</u>	<u>10,914</u>
Total	<u>795,358</u>	<u>786,595</u>

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Cambios en inventarios de productos terminados y construcciones en proceso	738,958	708,926
Gastos por beneficios a los empleados	23,874	26,427
Servicios externos y honorarios	4,997	6,830
Costos de publicidad y marketing fee (1)	4,914	15,746
Gastos por depreciación y amortización	4,466	3,308
Gastos de mantenimiento	4,234	4,085
Servicios públicos	2,439	2,267
Materiales y suministros	2,342	2,144
Sistemas y comunicaciones	1,939	1,927
Impuestos	908	2,398
Costos de distribución (1)	568	1,670
Otros gastos	<u>4,719</u>	<u>10,867</u>
Total	<u>794,358</u>	<u>786,595</u>

(1) La reducción de los saldos respecto al año 2011, se debe al cambio en el modelo comercial de la Compañía (Ver Nota 1). 014

**Gastos por Beneficios a los Empleados** - Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Sueldos y salarios	14,912	14,579
Aportes al IESS	3,071	2,940
Participación a trabajadores	2,297	3,467
Beneficios sociales	1,696	1,642
Vacaciones	812	1,013
Beneficios definidos	<u>1,086</u>	<u>2,786</u>
Total	<u>23,874</u>	<u>26,427</u>

**Gastos por Depreciación y Amortización** - Un detalle de gastos depreciación y amortización es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Depreciación de propiedades, planta y equipo	4,410	3,213
Amortización de activos intangibles	<u>56</u>	<u>95</u>
Total	<u>4,466</u>	<u>3,308</u>

## 22. COSTOS FINANCIEROS

Un detalle de costos financieros es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Intereses pagados del encargo fiduciario (1)	773	2,453
Otros	<u>37</u>	<u>136</u>
Total	<u>810</u>	<u>2,589</u>

(1) La reducción del saldo respecto al año 2011, se debe al cambio en el modelo comercial de la Compañía (Ver Notas 1 y 6).

## 23. OTROS INGRESOS (GASTOS), NETO

Durante el año 2012, la Compañía registró como otros ingresos US\$3.2 millones, como resultado del cambio en la estimación de la provisión de terminación laboral (Ver Nota 15.2).

## 24. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

**24.1 Transacciones Comerciales** - La Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
<i>Venta de bienes:</i>		
General Motors Overseas Distribution Corporation	147,593	197,056
General Motors del Ecuador S.A.	539,097	399
Otras	<u>          </u>	<u>344</u>
Total	<u>686,690</u>	<u>197,799</u>
 <i>Compra de bienes:</i>		
Itochu Corporation	283,542	315,967
Elasto S.A.	82,201	76,356
Shangai General Motors Co. Ltd.	78,127	10,235
General Motors Korea Company	66,856	102,880
General Motors Brasil	4,779	5,012
General Motors del Ecuador S.A.	658	27,955
Shangai General Motors Corporation		7,971
General Motors Colmotores		2,199
General Motors México	<u>          </u>	<u>14</u>
Total	<u>516,163</u>	<u>548,589</u>
 <i>Gastos de mercadeo pagados</i>		
Publicidad corporativa pagada	<u>4,060</u>	<u>15,746</u>
Intereses ganados	<u>855</u>	<u>2,993</u>
Arriendos pagados	<u>769</u>	<u>461</u>
	<u>169</u>	<u>32</u>

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del periodo sobre el que se informa:

	Saldos adeudados por partes relacionadas		Saldos adeudados a partes relacionadas	
	... Diciembre 31,...		... Diciembre 31,...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	... (en miles de U.S. dólares) ...			
General Motors Overseas				
Distribution Corporation	6,710	29,832		
General Motors Colmotores S.A.	93	19		2,193
General Motors Venezolana C.A.				-
General Motors Chile				-
General Motors del Ecuador S.A.	269	295	322	4,779
Itochu Corporation	1,974	1,974	29,456	56,152
General Korea Company			10,113	13,339
Shangai General Motors Co. Ltda.		-	9,646	2,942
Elasto S.A.		-	5,097	11,178
General Motors Do Brasil Ltda.			1,251	
Holdcorp S.A.		-	995	949
Shanghai General Motors Corp.		-		9,431
Otras	<u>      </u>	<u>      </u>	<u>1,114</u>	<u>1,037</u>
Total	<u>9,046</u>	<u>32,120</u>	<u>57,994</u>	<u>102,000</u>

Los saldos pendientes no están garantizados y se liquidarán en efectivo. No se han otorgado ni recibido garantías. No se ha reconocido ningún gasto en el período actual ni en períodos anteriores con respecto a incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados por partes relacionadas. *ew*

**24.2 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:

	2012	2011
	(en miles de U.S. dólares)	
Beneficios a corto plazo	734	486
Otros beneficios a largo plazo		29
Total	<u>734</u>	<u>515</u>

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

## 25. EXPOSICION EN MONEDA EXTRANJERA

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

	... Diciembre 31...	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	(en miles de Yenes Japoneses JP¥)	
Cuentas por pagar y exposición pasiva, neta	<u>2,574,396</u>	<u>4,740,809</u>

Los tipos de cambio de la corporación al 31 de diciembre del 2012 y 2011 fueron de JP¥86.46 y JP¥76.94, por US\$1.00, respectivamente.

## 26. PASIVOS CONTINGENTES

A continuación se detallan los pasivos contingentes que mantiene la Compañía al 31 de diciembre del 2012:

- El Servicio de Rentas Internas - SRI determinó glosas por US\$340 mil en las declaraciones y pagos de Impuesto al Valor Agregado - IVA e Impuesto a los Consumos Especiales - ICE correspondientes a los años 2005 y 2006. Con fecha 15 de julio del 2009, la Compañía presentó una Acción Contenciosa Tributaria de Impugnación respecto de este proceso

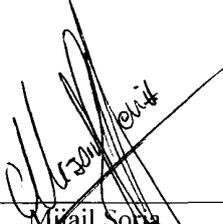
- El Servicio de Rentas Internas - SRI determinó glosas por US\$662 mil en las declaraciones y pagos del Impuesto a los Consumos Especiales - ICE correspondientes al 2008. Con fecha 8 de febrero del 2012, la Compañía presentó una Acción Contenciosa Tributaria de Impugnación respecto de este proceso.
- Con fecha 17 de octubre del 2012, el Director Regional Norte del Servicio de Rentas Internas planteó un recurso de casación ante la Corte Nacional de Justicia en relación a la sentencia emitida por la Primera Sala del Tribunal Distrital Fiscal, la cual favoreció a la Compañía en cuanto a las glosas determinadas por el Servicio de Rentas Internas - SRI a las declaraciones y pagos del Impuesto a la Renta correspondientes a los años 2005 y 2006. La cuantía del referido proceso asciende a US\$364 mil.
- 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 US\$4.9 millones más los correspondientes intereses y recargos. 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. De acuerdo con el criterio de los abogados de la compañía, a la fecha de preparación de los estados financieros no existen pasivos contingentes que deban ser registrados.

## **27. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA**

Con fecha 31 de enero del 2013, la Superintendencia de Compañías emitió la Resolución No. SC.II.DJCPTE.Q.13.000555 a través de la cual aprueba el proceso de fusión por absorción de Ómnibus BB Transportes S.A. (absorbente) y Holdcorp S.A. (absorbida). A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos (marzo 15 del 2013), las compañías se encuentran realizando los trámites correspondientes en el Registro de la Propiedad Mercantil, con el propósito de concluir el mencionado proceso de fusión.

## **28. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en marzo 15 del 2013 y serán presentados a los Accionistas y la Junta de Directores para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Directores y Accionistas sin modificaciones.

  
Mijail Sosa  
Contador General



ING. CELIA SOIJA

Carla Guiza  
Para atender

MAE 19/11/2013



Quito D.M.,  
18 de Noviembre del 2013

Señora

**SUPERINTENDENTA DE COMPAÑÍAS**

Presente.-

Por medio de la presente, en mi calidad de Presidente Ejecutivo y como tal Representante Legal de la compañía **Omnibus BB Transportes S.A.**, con RUC. **1790233979001** y expediente No. **1920**, autorizó al señor Vicente Camilo Villacis Alba con C.I.190017594-2 a realizar el trámite correspondiente en la Superintendencia de Compañías en lo referente a la Presentación de Información solicitada mediante oficio No. SC.ICI.CCP.Q.13 del 23 de Octubre del 2013.



SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS  
**RECIBIDO**

Atentamente,

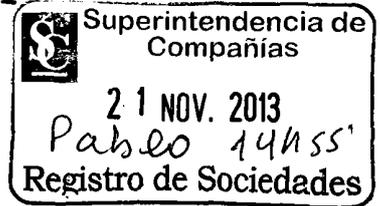
**FERNANDO AGUDELO  
REPRESENTANTE LEGAL  
OMNIBUS BB TRANSPORTES S.A.**

.....  
**Srta. Bernarda Rueda O.**  
C.A.U. - QUITO

Recibido:  
  
2013-11-19  
N. 40.

DCCPO 19/NOV/2013 9:27

MEMORANDO No. SC.ICI.CCP.Q.13. 0581



**PARA:** Dra. Gladys Yugcha Cruz  
**DIRECTORA DE REGISTRO DE SOCIEDADES**

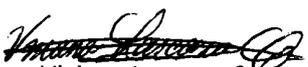
**DE:** Eco. Viviana Lascano Castro  
**DIRECTORA DE CONTROL Y CONCURSO PREVENTIVO**

**ASUNTO:** Entrega del Informe de auditoría externa y las Notas a los estados financieros del año 2012 de la compañía Ómnibus BB Transportes S.A.

**FECHA:** Quito, **21 NOV. 2013**

Me refiero al memorando SC.ICI.CCP.Q.13.0491 de octubre 24 de 2013, mediante el cual se solicitó se borren las notas a los estados financieros y el informe de auditoría externa del año 2012 de la compañía Ómnibus BB Transportes S.A., en razón de que referida información estaría incumpliendo con lo dispuesto en el artículo 20 de la Resolución 02.Q.ICI.008 de abril 23 de 2002 y la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 1). Al respecto esta Dirección mediante oficio s/n de SC.ICI.CCP.Q.13.0922 34175 de octubre 23 del presente año, solicitó a la compañía envíe la información respectiva, en cumplimiento de la normativa antes referida. A lo cual el Representante legal de la compañía Ómnibus BB Transportes S.A., mediante oficio s/n de noviembre 18 del año en curso, realizó la entrega de lo requerido. Por lo que se remite a la Dirección a su cargo la información pertinente, solicitando de manera cordial disponga a quien corresponda, se proceda con el trámite correspondiente.

Atentamente,

  
Eco. Viviana Lascano Castro

Elaborado: Ing. Carla Juiña P.



Tr. 55773  
Exp. 1920