

GMAC DEL ECUADOR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL

GMAC del Ecuador S.A. es una subsidiaria de Ally Financial Inc. (Sucesora de GMAC INC), corporación registrada en el estado de Delaware - Estados Unidos de América y su objeto social es impulsar y promover las operaciones mercantiles y comerciales de los concesionarios en el Ecuador.

La Compañía se encuentra domiciliada en la Avenida Amazonas N39-61 y Pereira, Edificio Centro Financiero, Quito - Ecuador, realiza sus actividades bajo la resolución 95.1.1.1.0003261 y está sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.

La Compañía es poseída en un 99.99% por Ally Financial Inc. (Sucesora de GMAC INC) registrada en Delaware, Estados Unidos de América, lo cual la califica como empresa extranjera para los fines de regulaciones referidas a inversionistas extranjeros.

El 27 de agosto del 2010, GMAC del Ecuador S.A. suscribió con Banco Pichincha C.A. un Contrato de Venta de Activos y Pasivos ("Assets and Liabilities Purchase Agreement"). El cierre ("Closing") de la operación se perfeccionó el 1ro. de febrero del 2011, fecha en la que los activos y pasivos referidos en dicho contrato fueron transferidos a Banco Pichincha C.A..

Posterior a esta transacción, la Compañía redujo sus operaciones, limitándolas únicamente a la liquidación de los pasivos remanentes.

A partir del año 2012, los accionistas de GMAC del Ecuador S.A. tomaron la decisión de proceder con la disolución y liquidación voluntaria de la Compañía; sin embargo, hasta la presente fecha no se han iniciado los trámites respectivos.

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía no mantiene ningún empleado bajo relación de dependencia. El servicio contable se encuentra tercerizado.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1 Declaración de cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).
- 2.2 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
- 2.3 Bases de preparación** - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a

cambio de bienes y servicios.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.4 Bancos - Constituye el efectivo disponible en bancos locales y del exterior.

2.5 Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

2.5.1 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 imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.6 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.

2.7 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 en el que se conocen.

2.8 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.

2.9 Pasivos financieros - 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.

2.9.1 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.

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

2.10 Normas 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) revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018

NIIF 9: Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a “valor razonable con cambios en otro resultado integral”, para ciertos instrumentos deudores simples.

Requisitos claves de la NIIF 9:

- Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que forma parte de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente, por lo general se miden al costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar) en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del período.

En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se

3. ES

La j
Adri
econ
part
estru
mon
suby
reco
com

4. BAN

Un re

JP Me
Banc
Citiba

Total

5. IMPI

5.1

presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del período. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del período.

La Administración anticipa que estas enmiendas no tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de la Compañía.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

La preparación de los presentes estados financieros 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. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

4. BANCOS

Un resumen de bancos es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
JP Morgan Chase & Co.	25,446	25,949
Banco Pichincha C.A.	4	18
Citibank N.A - Ecuador	<u>61</u>	<u>66</u>
Total	<u>25,511</u>	<u>26,033</u>

5. IMPUESTOS

5.1 *Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente* - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Pérdida según estados financieros	(525)	(255)
Gastos no deducibles	<u>-</u>	<u>8</u>
Pérdida tributaria	<u>(525)</u>	<u>(247)</u>
Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>-</u>
Anticipo calculado e Impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>157</u>	<u>160</u>

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 2014, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$157 mil (US\$160 mil para el año 2013); y en razón, a que no generó impuesto a la renta causado, la Compañía registró en resultados los referidos importes, equivalente al impuesto a la renta mínimo.

Son susceptibles de revisión por parte las autoridades tributarias las declaraciones de impuestos de los años 2011 al 2014.

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Saldos al comienzo del año		44
Provisión del año	157	160
Pagos efectuados	<u>(157)</u>	<u>(204)</u>
Saldos al fin del año	<u>-</u>	<u>-</u>

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

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

6.1 *Gestión de riesgos financieros* - La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por el Comité Global de Riesgos Corporativo, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio Corporativo medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad. En razón de que la Compañía se encuentra sin operaciones y considerando que el principal y único activo constituyere depósitos en bancos, éstos no están expuestos a ningún riesgo de liquidez.

6.2 Categorías de instrumentos financieros

El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	... Diciembre 31,...	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<i>Activos financieros:</i>		
Bancos (Nota 4) y total	<u>25,511</u>	<u>26,033</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
Cuentas por pagar y total	<u>61</u>	<u>54</u>

6.3 Valor razonable de los instrumentos financieros

La Administración considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable.

7. PATRIMONIO

7.1 **Capital Social** - El capital social autorizado consiste de 46,000,000 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

7.2 **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.

7.3 **Déficit acumulado** - Un resumen del déficit acumulado es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Déficit acumulado	(25,155)	(24,629)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	<u>2,732</u>	<u>2,732</u>
Total	<u>(22,423)</u>	<u>(21,897)</u>

7.4 **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 podrá ser utilizado para compensar pérdidas acumuladas. Este saldo no es disponible para el pago de dividendos y podrá ser capitalizado. Este saldo podrá ser devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

8. GASTOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de gastos por su naturaleza es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en miles de U.S. dólares)	
Honorarios y servicios	261	195
Impuestos y contribuciones	74	75
Servicios externos	33	80
Otros	<u>1</u>	<u>8</u>
Total	<u>369</u>	<u>358</u>

9. CONTINGENCIAS

La Compañía mantiene en trámite, pendientes de resolución, algunos juicios planteados en su contra por antiguos clientes. De conformidad con el criterio de los abogados defensores de la Compañía, las referidas acciones judiciales carecen de suficiente soporte jurídico, razón por la cual ninguna de ellas generará pérdida alguna para GMAC del Ecuador S.A..

10. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 8, 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

11. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014 han sido aprobados por el Representante Legal de la Compañía con fecha abril 8 del 2015 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.