

ADC-AUTO DEL ECUADOR S.A. (antes GMAC del Ecuador S.A.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. INFORMACIÓN GENERAL

ADC-AUTO del Ecuador S.A. (antes 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, lo cual la califica como empresa extranjera para los fines de regulaciones referidas a inversionistas extranjeros.

La Compañía se encuentra domiciliada en la calle Whymper N27-70 y Orellana, Edificio Sassari Piso 7 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, Valores y Seguros.

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 actividad de la Compañía se limita únicamente a responder a ciertos requerimientos administrativos por la venta de cartera al Banco Pichincha C.A. realizada en el año 2011. Una vez concluidos estos procesos administrativos, la administración de la Compañía informará a los accionistas y solicitará la autorización para su liquidación y disolución voluntaria.

La Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de la Compañía GMAC del Ecuador S.A. en sesión celebrada el 24 de octubre de 2016, resolvió aprobar el cambio de denominación de la Compañía a la de ADC-AUTO DEL ECUADOR S.A. así como la consecuente reforma de los estatutos sociales de la misma.

Los accionistas de la Compañía, han solicitado a la administración que, durante el año 2017, se inicie un proceso de transformación de sociedad anónima a compañía de responsabilidad limitada, el cual a la presente fecha se encuentra en proceso de aprobación por parte de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros.

Al 31 de diciembre del 2017, la Compañía no mantiene ningún empleado bajo relación de dependencia.

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 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 bases contables aplicables a una empresa en marcha los que prevén la realización de los activos y pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprende de los estados financieros adjuntos, la Compañía a partir del año 2011 se encuentra sin operaciones y su actividad principal únicamente ha sido, los de responder a ciertos requerimientos administrativos relacionados con la venta de cartera al Banco Pichincha C.A. realizada en el año 2011. La continuación de la Compañía como negocio en marcha, depende de que se liquiden los referidos asuntos administrativos.

Los importes de las notas a los estados financieros están expresados en milles de U.S. dólares excepto cuando se especifique lo contrario.

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 Corrientes** - 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 pasivos financieros son clasificados como otros pasivos financieros.

2.9.1 Otros pasivos financieros - Los otros pasivos financieros (Incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (Incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

2.9.2 Baja de un pasivo financiero - La Compañía dará de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.10 Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas que son mandatoriamente efectivas en el año actual

Durante el año en curso, la Compañía no ha aplicado las modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2017 o posteriormente, en razón de que dichas modificaciones no tienen ningún impacto en los estados financieros de la Compañía.

ESPACIO EN BLANCO

2.11 Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas - La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas, que permiten aplicación anticipada. Un detalle es como sigue:

<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 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes (y respectivas aclaraciones)	Enero 1, 2018

Las referidas Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas, no han sido evaluadas, en razón de que la Administración de la Compañía no prevé que las aplicaciones de estas normas tengan un impacto sobre los estados financieros.

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

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Banco del exterior	22,916	23,064
Bancos locales	<u>66</u>	<u>406</u>
Total	<u>22,982</u>	<u>23,470</u>

Banco del exterior - Comprende principalmente depósitos a la vista en el banco JP Morgan Chase, institución que mantiene una calificación AAA.

5. IMPUESTOS

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

	Año terminado	
	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
Pérdida según estados financieros	(352)	(406)
Gastos no deducibles	<u>5</u>	<u>3</u>
Pérdida tributaria	<u>(347)</u>	<u>(403)</u>
Impuesto a la renta causado	<u>-</u>	<u>-</u>
Anticipo calculado e impuesto a la renta corriente cargado a resultados	<u>143</u>	<u>149</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. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.

Para el año 2017, la Compañía determinó como anticipo de impuesto a la renta US\$143 mil (US\$149 mil para el año 2016); y en razón, de que no generó impuesto a la renta causado, la Compañía registró como gasto de impuesto a la renta en resultados el impuesto a la renta mínimo calculado.

Son susceptibles de revisión por parte las autoridades tributarias las declaraciones de impuestos de los años 2014 al 2017

6. 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 constituye depósitos en bancos, éstos no están expuestos a ningún riesgo de liquidez.

6.2 Categorías de instrumentos financieros

	<u>31/12/17</u>	<u>31/12/16</u>
<i>Activos financieros:</i>		
Bancos (Nota 4) y total	<u>22,982</u>	<u>23,470</u>
<i>Pasivos financieros:</i>		
Cuentas por pagar y total	<u>60</u>	<u>53</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 Déficit acumulado - Un resumen del déficit acumulado es como sigue:

	Año terminado	
	31/12/17	Restablecido 31/12/16
Déficit acumulado	(27,683)	(27,188)
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	<u>2,732</u>	<u>2,732</u>
Total	<u>(24,951)</u>	<u>(24,456)</u>

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

	Año terminado	
	31/12/17	31/12/16
Honorarios y servicios	250	299
Impuestos y contribuciones	69	71
Servicios externos	<u>33</u>	<u>34</u>
Total	<u>352</u>	<u>404</u>

9. RESTABLECIMIENTO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PREVIAMENTE EMITIDOS

Con posterioridad a la fecha de emisión de los estados financieros de ADC-AUTO DEL ECUADOR S.A. (antes GMAC del Ecuador S.A.), por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, la Administración de la Compañía realizó un ajuste relacionado con la baja de otras cuentas por cobrar a los accionistas, que se originó al momento en que la Compañía actuó como sustituto en el pago de la contribución sobre el patrimonio de los accionistas, el efecto de dicho ajuste fue registrado en el patrimonio de la Compañía.

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

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (abril 18, 2018) 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 2017 han sido aprobados por el Representante Legal de la Compañía con fecha abril 18 del 2018 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.
