



# GUARANDA FIGUEROA

## REPUESTOS AUTOMOTRICES CÍA. LTDA.

Innovamos para  
servirle mejor

### 1p119 Cuentas comerciales a cobrar

**NIIF7p21** Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por clientes por ventas de bienes o servicios realizadas en el curso normal de la explotación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la explotación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

### 1p119 Efectivo y equivalentes al efectivo

**NIIF7p21 7p45** El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, y los descubiertos bancarios.

### 1p119 Capital social

**NIIF7p21 32p18(a)** Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.



NISSAN

NISSAN

**32p37** Los costes incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones u opciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.



DAEWOO

### 1p119 Cuentas comerciales a pagar



TOYOTA

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.



CHEVROLET

**NIIF7p21** Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su coste amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.



MITSUBISHI

### 1p119 Obligaciones con Instituciones Financieras

**NIIF7p21 39p43 39p47** Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costes de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su coste amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costes necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.



HYUNDAI

### 1p119 Impuestos corrientes y diferidos



SUZUKI

**12p58 12p61A** El gasto por impuestos del periodo comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

**MATRIZ:**  
Av. 10 de Agosto 6863 y Río Coca  
Telefax: 2469-470 / 2459-350  
Cel.: 09 859-1999  
[guarandafigueroa@hotmail.com](mailto:guarandafigueroa@hotmail.com)

**SUCURSAL CENTRO:**  
Av. 10 de Agosto N28-55  
y las Casas  
Telfs.: 2569-005 / 2508-160  
Cel.: 08 468-2787

**SUCURSAL TUMBACO:**  
Km 17 1/2 Villa Vega s/n y  
Av. Interoceánica  
Telefax: 2375-001  
Cel: 095-047-343

**SUCURSAL EL INCA:**  
Av. El Inca E12-55 y Las Madreselvas  
Telefax: 3341-708  
Celular: 09 8127220  
Quito - Ecuador



# GUARANDA FIGUEROA

REPUESTOS AUTOMOTRICES CÍA. LTDA.

*Innovamos para  
servirle mejor*

patrimonio clasificados como activos financieros disponibles para la venta, se incluyen en el otro resultado integral.



**16p73(a) 16p35(b) 16p15 16p17 39p98(b)** Los terrenos y construcciones comprenden principalmente fábricas, puntos de ventas al por menor y oficinas y se reconocen por su valor razonable, determinado en base a valoraciones realizadas por tasadores externos independientes, menos la amortización correspondiente en el caso de las construcciones. Las valoraciones se realizan con regularidad suficiente para asegurar que el valor razonable de un activo revalorizado no difiere significativamente de su importe en libros. Cualquier amortización acumulada en la fecha de la revalorización se elimina contra el importe bruto en libros del activo y el importe neto se re-expresa al importe revalorizado del activo. El resto de Propiedad, planta y equipo se contabiliza por su coste histórico menos la amortización. El coste histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de los elementos. El coste también puede incluir ganancias o pérdidas por coberturas cualificadas de flujos de efectivo de las adquisiciones en moneda extranjera de Propiedad, planta y equipo traspasadas desde el patrimonio neto.

**16p12** Los costes posteriores se incluyen en el importe en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos vayan a fluir al GUARANDA FIGUEROA REPUESTOS AUTOMOTRICES CIA. LTDA. y el coste del elemento pueda determinarse de forma fiable. El importe en libros de la parte sustituida se da de baja contablemente. El resto de gasto por reparaciones y mantenimiento se carga a la cuenta de resultados durante el ejercicio financiero en que se incurre en el mismo.

**16p39 1p79(b) 16p40 16p41** Los incrementos en el importe en libros que surgen de la revalorización de los terrenos y edificios se cargan al otro resultado integral y se presenta dentro de otras reservas en el patrimonio neto. Las disminuciones que compensan incrementos previos del mismo activo se cargan contra otras reservas directamente en el otro resultado integral; las disminuciones restantes se cargan a la cuenta de resultados. Cada año la diferencia entre la amortización basada en el importe en libros revalorizado del activo cargada a la cuenta de resultados y la amortización basada en su coste original se traspasa desde «otras reservas» a «ganancias acumuladas».

## 1p119 Inventarios

### 2p36(a),9 2p10,25 23p6,7 2p28,30 39p98(b)

Los Inventarios se valoran a su coste o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El coste se determina por el método promedio. El coste de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costes de diseño, las materias primas, la mano de obra directa, otros costes directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad operativa normal), pero no incluye los costes por intereses. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costes variables de venta aplicables.

**MATRIZ:**  
Av. 10 de Agosto 6863 y Río Coca  
Teléfax: 2469-470 / 2459-350  
Cel.: 09 859-1999  
[guarandafigueroa@hotmail.com](mailto:guarandafigueroa@hotmail.com)

**SUCURSAL CENTRO:**  
Av. 10 de Agosto N28-55  
y las Casas  
Telfs.: 2569-005 / 2508-160  
Cel.: 08 468-2787

**SUCURSAL TUMBACO:**  
Km 17 1/2 Villa Vega s/n y  
Av. Interoceánica  
Teléfax: 2375-001  
Cel: 095-047-343

**SUCURSAL EL INCA:**  
Av. El Inca E12-55 y Las Madreselvas  
Teléfax: 3341-708  
Celular: 09 8127220  
Quito - Ecuador



# GUARANDA FIGUEROA

## REPUESTOS AUTOMOTRICES CÍA. LTDA.

*Innovamos para  
servirle mejor*

**8p28** No hay NIIF o interpretaciones NIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero que comienza a partir de 1 de enero de 2011 que se espere que tengan un efecto significativo sobre la empresa.



**8p30 (b)** *Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigor par ejercicios financieros que comiencen a partir de 1 de enero de 2011 y no han sido adoptadas anticipadamente*



NIC 19, "Retribuciones a los empleados" se modificó en junio de 2011. El impacto sobre la Empresa será el siguiente: reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales en otro resultado integral cuando surjan; reconocer inmediatamente todos los costes de los servicios pasados; y sustituir el coste por intereses y el rendimiento esperado de los activos afectos al plan por un importe neto de intereses que se calcula aplicando la tasa de descuento al pasivo (activo) neto por prestaciones definidas. El GUARANDA FIGUEROA REPUESTOS AUTOMOTRICES CIA. LTDA. todavía tiene que evaluar el impacto total de las modificaciones.



NIIF 9 "Instrumentos financieros" aborda la clasificación, valoración y reconocimiento de los activos y de los pasivos financieros. La NIIF 9 se publicó en noviembre de 2009 y octubre de 2010. Sustituye las partes de la NIC 39 que se refieren a la clasificación y valoración de los instrumentos financieros. La NIIF 9 requiere que los activos financieros se clasifiquen en dos categorías de valoración: aquellos valorados a valor razonable y los valorados a coste amortizado. La determinación se hace en el reconocimiento inicial.



La clasificación depende del modelo del negocio de la entidad para gestionar sus instrumentos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales del instrumento. Para los pasivos financieros, la norma mantiene la mayoría de los requerimientos de la NIC 39. El principal cambio es que, en los casos en que se toma la opción del valor razonable para los pasivos financieros, la parte del cambio en el valor razonable que sea consecuencia del riesgo de crédito propio de la entidad se registra en otro resultado integral en vez de en la cuenta de resultados, a menos que surja una falta de correlación contable. La empresa todavía tiene que evaluar el efecto total de la NIIF 9 y pretende adoptar la NIIF 9 no más tarde del periodo contable que comienza a partir del 1 de enero de 2013.



NIIF 13, "Determinación del valor razonable", pretende mejorar la uniformidad y reducir la complejidad proporcionando una definición precisa del valor razonable y una fuente única para su determinación, así como requerimientos de información para su uso en las NIIF. Los requerimientos, que están alineados en su mayoría con US GAAP, no amplia el uso de la contabilización a valor razonable, pero proporciona una guía sobre cómo debería aplicarse cuando su uso está requerido ya o permitido por otras normas dentro de las NIIFs o US GAAP. La empresa todavía tiene que evaluar el efecto total de la NIIF 13 y pretende adoptar la NIIF 13 no más tarde del periodo contable que comienza a partir del 1 de enero de 2012.



Las diferencias de conversión sobre partidas no monetarias, tales como instrumentos de patrimonio mantenidos a valor razonable con cambios en resultados, se reconocen en la cuenta de resultados como parte de la ganancia o pérdida de valor razonable. Las diferencias de conversión sobre partidas no monetarias, tales como instrumentos de



**MATRIZ:**  
Av. 10 de Agosto 6863 y Río Coca  
Telefax: 2469-470 / 2459-350  
Cel.: 09 859-1999  
[guarandafigueroa@hotmail.com](mailto:guarandafigueroa@hotmail.com)

**SUCURSAL CENTRO:**  
Av. 10 de Agosto N28-55  
y las Casas  
Telfs.: 2569-005 / 2508-160  
Cel.: 08 468-2787

**SUCURSAL TUMBACO:**  
Km 17 1/2 Villa Vega s/n y  
Av. Interoceánica  
Telefax: 2375-001  
Cel: 095-047-343

**SUCURSAL EL INCA:**  
Av. El Inca E12-55 y Las Madreselvas  
Telefax: 3341-708  
Celular: 09 8127220  
Quito - Ecuador



# GUARANDA FIGUEROA

## REPUESTOS AUTOMOTRICES CÍA. LTDA.

*Innovamos para servirle mejor*



VOLKSWAGEN



**MATRIZ:**  
Av. 10 de Agosto 6863 y Río Coca  
Telefax: 2469-470 / 2459-350  
Cel.: 09 859-1999  
[guarandafigueroa@hotmail.com](mailto:guarandafigueroa@hotmail.com)

**SUCURSAL CENTRO:**  
Av. 10 de Agosto N28-55  
y las Casas  
Telfs.: 2569-005 / 2508-160  
Cel.: 08 468-2787

**SUCURSAL TUMBACO:**  
Km 17 1/2 Villa Vega s/n y  
Av. Interoceánica  
Telefax: 2375-001  
Cel: 095-047-343

**SUCURSAL EL INCA:**  
Av. El Inca E12-55 y Las Madreselvas  
Telefax: 3341-708  
Celular: 09 8127220  
Quito - Ecuador

**12p24 12p15 12p47** Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros. Sin embargo, los impuestos diferidos, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal. El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos (y leyes) aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

**12p24 12p34** Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias, en el caso del balance de GUARANDA FIGUEROA REPUESTOS AUTOMOTRICES CIA. LTDA. que se está analizando es producto de las diferencias en valuación de activos, y provisiones cuentas incobrables.

### 1p119 Beneficios a los empleados

**19p27 Obligaciones por pensiones** Las entidades del GUARANDA FIGUEROA REPUESTOS AUTOMOTRICES CIA. LTDA. operan varios planes de pensiones. Generalmente, los planes se financian mediante pagos a entidades aseguradoras o fondos gestionados externamente, determinados mediante cálculos actuariales periódicos.

**19p79 19p80 19p64** El pasivo reconocido en el balance respecto de los planes de pensiones de prestaciones definidas es el valor actual de la obligación por prestaciones definidas en la fecha del balance menos el valor razonable de los activos afectos al plan, junto con los ajustes por costes por servicios pasados no reconocidos. La obligación por prestaciones definidas ha sido calcula por actuario independiente de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectada.

**19p44** Para los planes de aportaciones definidas, el GUARANDA FIGUEROA REPUESTOS AUTOMOTRICES CIA. LTDA. paga aportaciones a planes de seguros de pensiones gestionados de forma pública o privada sobre una base obligatoria, contractual o voluntaria. Una vez que se han pagado las aportaciones, GUARANDA FIGUEROA REPUESTOS AUTOMOTRICES CIA. LTDA. no tiene obligaciones de pago adicionales. Las aportaciones se reconocen como Beneficios a los empleados cuando se devengan. Las prestaciones pagadas por anticipado se reconocen como un activo en la medida en que se disponga de una devolución de efectivo o una reducción de los pagos futuros.

**19p120A Obligaciones post empleo** GUARANDA FIGUEROA REPUESTOS AUTOMOTRICES CIA. LTDA. realiza una provisión para entregar a sus empleados jubilados. El derecho a este tipo de prestaciones normalmente está condicionado a la permanencia del empleado en plantilla hasta su jubilación y durante un mínimo determinado de 25 años. Los costes esperados de estas prestaciones se devengan durante la vida laboral de los empleados usando la misma metodología contable que la que se utiliza para los planes de pensiones de prestaciones definidas. Las pérdidas y ganancias



# GUARANDA FIGUEROA

## REPUESTOS AUTOMOTRICES CÍA. LTDA.

*Innovamos para  
servirle mejor*

actuariales que surgen de ajustes por la experiencia, y los cambios en las hipótesis actuariales se cargan o abonan en el resultado integral en el periodo en que las mismas se originan. Estas obligaciones se valoran anualmente por actuarios cualificados independientes.



VOLKSWAGEN



DAEWOO



**19p133 19p134 19p140 Indemnizaciones por cese** Las indemnizaciones por cese se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de GUARANDA FIGUEROA REPUESTOS AUTOMOTRICES CIA. LTDA. de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones. GUARANDA FIGUEROA REPUESTOS AUTOMOTRICES CIA. LTDA. reconoce estas prestaciones cuando se ha comprometido de forma demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores actuales de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de retirada. Cuando se hace una oferte para fomentar la renuncia voluntaria de los empleados, las indemnizaciones por cese se valoran en función del número de empleados que se espera que aceptará la oferta. Las prestaciones que no se van a pagar en los doce meses siguientes a la fecha del balance se descuentan a su valor actual, de igual manera que en los cálculos jubilares la empresa ha contratado actuarios independientes para la realización de dichos cálculos.

### 1p119 Reconocimiento de ingresos

**18p35(a)** Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor añadido. Los ingresos ordinarios se reconocen cuando el ingreso se puede medir con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones para cada una de las actividades de la empresa. Para estos cálculos la empresa basa sus estimaciones de devolución en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, el tipo de transacción y las circunstancias específicas de cada acuerdo.

**18p14 Ventas de bienes al por menor** GUARANDA FIGUEROA REPUESTOS AUTOMOTRICES CIA. LTDA. gestiona las ventas de sus productos a distribuidoras, cadenas de farmacias e instituciones gubernamentales. Las ventas de productos se reconocen cuando la venta se hace efectiva al entregar un producto al cliente. Las ventas al por menor normalmente son a crédito. Es política de la empresa vender sus productos al cliente con un derecho de devolución 90 días antes de la caducidad del mismo ya que así lo exige la Ley de Salud Pública. Para estimar y provisionar esas devoluciones en el momento de la venta, la empresa se basa en su experiencia acumulada, no mantiene ningún programa de fidelización.

**18p20** La empresa vende servicios de fabricación, acondicionamiento y manejo logístico de medicamentos. Para las ventas de servicios, los ingresos se reconocen en el periodo contable en que se presta el servicio, por referencia al grado de realización de la transacción específica y evaluado sobre la base del servicio actual siempre como un porcentaje de los servicios totales a prestar.

**MATRIZ:**  
Av. 10 de Agosto 6863 y Río Coca  
Telefax: 2469-470 / 2459-350  
Cel.: 09 859-1999  
[guarandafigueroa@hotmail.com](mailto:guarandafigueroa@hotmail.com)

**SUCURSAL CENTRO:**  
Av. 10 de Agosto N28-55  
y las Casas  
Telfs.: 2569-005 / 2508-160  
Cel.: 08 468-2787

**SUCURSAL TUMBACO:**  
Km 17 1/2 Villa Vega s/n y  
Av. Interoceánica  
Telefax: 2375-001  
Cel: 095-047-343

**SUCURSAL EL INCA:**  
Av. El Inca E12-55 y Las Madreselvas  
Telefax: 3341-708  
Celular: 09 8127220  
Quito - Ecuador



# GUARANDA FIGUEROA

## REPUESTOS AUTOMOTRICES CÍA. LTDA.

*Innovamos para servirle mejor*

### 18p30 Ingresos por intereses



VOLKSWAGEN

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método del tipo de interés efectivo. Cuando un préstamo o una cuenta a cobrar sufre pérdida por deterioro del valor, GUARANDA FIGUEROA REPUESTOS AUTOMOTRICES CIA. LTDA. reduce el importe en libros hasta su importe recuperable, que se calcula en función de los flujos futuros de efectivo estimados descontados al tipo de interés efectivo original del instrumento, y continúa actualizando la cuenta a cobrar como un ingreso por intereses. Los ingresos por intereses de préstamos que hayan sufrido pérdidas por deterioro del valor se reconocen usando el tipo de interés efectivo original.



### 3 GESTION DEL RIESGO FINANCIERO



DAEWOO



TOYOTA



CHEVROLET



MITSUBISHI



HYUNDAI



### NIIF7p31 Factores de riesgo financiero

Las actividades de GUARANDA FIGUEROA REPUESTOS AUTOMOTRICES CIA. LTDA. exponen al mismo a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, en compra de maquinaria, riesgo de valor razonable por tipo de interés y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa de gestión del riesgo global de GUARANDA FIGUEROA REPUESTOS AUTOMOTRICES CIA. LTDA. se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la empresa. GUARANDA FIGUEROA REPUESTOS AUTOMOTRICES CIA. LTDA. emplea instrumentos financieros derivados para cubrir determinadas exposiciones al riesgo.

#### (iii) Riesgo de tipo de interés en los flujos de efectivo y en el valor razonable

**NIIF7p33(a)(b) NIIF7p22(c)** El riesgo de tipo de interés de GUARANDA FIGUEROA REPUESTOS AUTOMOTRICES CIA. LTDA. surge de las Obligaciones con Instituciones Financieras. Los préstamos emitidos a tipos variables exponen a la empresa a riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo, que está parcialmente compensado por el efectivo mantenido a tipos variables. Los préstamos a tipo de interés fijo exponen a la empresa a riesgos de tipo de interés de valor razonable. La política de GUARANDA FIGUEROA REPUESTOS AUTOMOTRICES CIA. LTDA. es mantener aproximadamente el 60% de su financiación en instrumentos a tipo fijo.

**NIIF7p33(a)(b) El riesgo de crédito**, excepto el referido a las cuentas a cobrar, se gestiona a nivel de la empresa. Cada una de las sucursales es responsable de la gestión y análisis del riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos y condiciones de pago habituales, se toma precauciones como revisión de buró de crédito, y en ciertos casos incluso garantías.

**NIIF7p34(a) Riesgo de liquidez** La predicción de flujos de efectivo se lleva a cabo en el Departamento de Finanzas de GUARANDA FIGUEROA REPUESTOS AUTOMOTRICES CIA. LTDA. el mismo hace un seguimiento de las previsiones de las necesidades de liquidez del GUARANDA FIGUEROA REPUESTOS AUTOMOTRICES CIA. LTDA. con el fin de asegurar que cuenta con suficiente efectivo para cumplir las necesidades operativas al tiempo que mantiene suficiente disponibilidad de las facilidades de crédito no utilizadas en

#### MATRIZ:

Av. 10 de Agosto 6863 y Río Coca  
Telefax: 2469-470 / 2459-350  
Cel.: 09 859-1999  
[guarandasfigueroa@hotmail.com](mailto:guarandasfigueroa@hotmail.com)

#### SUCURSAL CENTRO:

Av. 10 de Agosto N28-55  
y las Casas  
Telfs.: 2569-005 / 2508-160  
Cel.: 08 468-2787

#### SUCURSAL TUMBACO:

Km 17 1/2 Villa Vega s/n y  
Av. Interoceánica  
Telefax: 2375-001  
Cel: 095-047-343

#### SUCURSAL EL INCA:

Av. El Inca E12-55 y Las Madreselvas  
Telefax: 3341-708  
Celular: 09 8127220  
Quito - Ecuador



# GUARANDA FIGUEROA

## REPUESTOS AUTOMOTRICES CIA. LTDA.

*Innovamos para  
servirle mejor*

todo momento para que GUARANDA FIGUEROA REPUESTOS AUTOMOTRICES CIA. LTDA. no incumpla los límites ni los índices establecidos por la financiación. Estas predicciones tienen en cuenta los planes de financiación de deuda de la empresa, el cumplimiento de ratios, el cumplimiento con los objetivos internos y, en caso de ser de aplicación, los requisitos regulatorios o legales externos.



VOLKSWAGEN



### 1p134,135, GI10 Gestión del capital

Los objetivos de GUARANDA FIGUEROA REPUESTOS AUTOMOTRICES CIA. LTDA. a la hora de gestionar capital son salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como un negocio en marcha y así poder proporcionar rendimiento a los propietarios así como beneficios para otros tenedores de instrumentos de patrimonio y mantener una estructura de capital óptima para reducir el coste de capital.

Con el fin de mantener o ajustar la estructura de capital, GUARANDA FIGUEROA REPUESTOS AUTOMOTRICES CIA. LTDA. podría ajustar el importe de los dividendos pagados a los propietarios, devolverles capital, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir deuda.

En línea con el sector, GUARANDA FIGUEROA REPUESTOS AUTOMOTRICES CIA. LTDA. hace un seguimiento del capital en base al índice de endeudamiento. Este índice se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo "préstamos corrientes y no corrientes" como se muestra en el balance) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" del balance consolidado más la deuda neta.

### NIIF7p27B(a) Estimación del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros que no cotizan en un mercado activo (por, ejemplo, derivados del mercado no oficial) se determina usando técnicas de valoración. Las técnicas de valoración maximizan el uso de datos observables de mercado que estén disponibles y se basan en la menor medida posible en estimaciones específicas de las entidades. Si todos los datos significativos requeridos para calcular el valor razonable de un instrumento son observables, el instrumento se incluye en el Nivel 2. Si uno o más datos de los significativos no se basan en datos de mercado observables, el instrumento se incluye en el Nivel 3. Las técnicas específicas de valoración de instrumentos financieros incluyen:

- ✓ Precios de cotización de mercado o precios establecidos por intermediarios financieros para instrumentos similares.
- ✓ El valor razonable de permutes de tipo de interés se calcula como el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados basados en curvas de tipos de interés estimadas.
- ✓ El valor actual de los futuros de moneda extranjera se determina usando los tipos de cambio a futuro a la fecha de balance, descontándose el importe resultante a su valor actual.
- ✓ Otras técnicas, como el análisis de los flujos de efectivos descontados, se usan para analizar el valor razonable del resto de instrumentos financieros.

**MATRIZ:**  
Av. 10 de Agosto 6863 y Río Coca  
Telefax: 2469-470 / 2459-350  
Cel.: 09 859-1999  
[guarandasfigueroa@hotmail.com](mailto:guarandasfigueroa@hotmail.com)

**SUCURSAL CENTRO:**  
Av. 10 de Agosto N28-55  
y las Casas  
Telfs.: 2569-005 / 2508-160  
Cel.: 08 468-2787

**SUCURSAL TUMBACO:**  
Km 17 1/2 Villa Vega s/n y  
Av. Interoceánica  
Telefax: 2375-001  
Cel: 095-047-343

**SUCURSAL EL INCA:**  
Av. El Inca E12-55 y Las Madreselvas  
Telefax: 3341-708  
Celular: 09 8127220  
Quito - Ecuador



# GUARANDA FIGUEROA

## REPUESTOS AUTOMOTRICES CÍA. LTDA.

*Innovamos para  
servirle mejor*

### 4 ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES



**1p125** GUARANDA FIGUEROA REPUESTOS AUTOMOTRICES CIA. LTDA. hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.



#### *Impuesto sobre las ganancias*

GUARANDA FIGUEROA REPUESTOS AUTOMOTRICES CIA. LTDA. está sujeto al impuesto sobre las ganancias de un 24% para el periodo 2011 y 24 % para 2012. Existen muchas transacciones y cálculos para los que la determinación última del impuesto es incierta. GUARANDA FIGUEROA REPUESTOS AUTOMOTRICES CIA. LTDA. reconoce los pasivos por eventuales reclamaciones fiscales en función de la estimación de si serán necesarios impuestos adicionales. Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto sobre las ganancias y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.



Si el resultado final real (en las áreas de juicio) difiriese un 10% de las estimaciones de la dirección, el GUARANDA FIGUEROA REPUESTOS AUTOMOTRICES CIA. LTDA. necesitaría:

- ✓ Incrementar el pasivo por el impuesto sobre las ganancias en un porcentaje igual sobre el valor de utilidad real actual, y el pasivo por impuestos diferidos en la misma proporción., si no fuese favorable.



**NIIF8p32** El desglose de los ingresos de todos los servicios es como sigue:

#### Análisis de ingresos por categoría

	2012	2011
- Venta de bienes	929755,76	843948,40
- Ingresos por servicios		



#### Gastos por naturaleza



**1p104** Cambios en Inventarios de productos terminados y en curso \$475329,10

<b>1p104</b> Gasto por Beneficios a los empleados (Nota 10a)	\$77693,94
<b>1p104</b> Depreciación, amortización y cargos por pérdidas por deterioro del valor	\$13234,90
<b>1p104</b> Gastos de transporte	\$ 2572,96
<b>1p104</b> Costes de publicidad	\$ 3523,09
<b>1p104</b> Pagos por arrendamientos operativos	\$ 16678,46



**MATRIZ:**  
Av. 10 de Agosto 6863 y Río Coca  
Telefax: 2469-470 / 2459-350  
Cel.: 09 859-1999  
guarandafigueroa@hotmail.com

**SUCURSAL CENTRO:**  
Av. 10 de Agosto N28-55  
y las Casas  
Telfs.: 2569-005 / 2508-160  
Cel.: 08 468-2787

**SUCURSAL TUMBACO:**  
Km 17 1/2 Villa Vega s/n y  
Av. Interoccánica  
Telefax: 2375-001  
Cel: 095-047-343

**SUCURSAL EL INCA:**  
Av. El Inca E12-55 y Las Madresolvias  
Telefax: 3341-708  
Celular: 09 8127220  
Quito - Ecuador



# GUARANDA FIGUEROA

REPUESTOS AUTOMOTRICES CÍA. LTDA.

Innovamos para  
servirle mejor

**1p104 Otros gastos** \$ 3937,31  
**Total coste de ventas, gastos de distribución y gastos de administración**



VOLKSWAGEN

### Gastos por beneficios a empleados

<b>19p142</b>	Sueldos y salarios incluyendo beneficios	\$ 79487,90
<b>19p120A(g)</b>	Costes de pensiones – planes de beneficios definidas	\$
<b>19p120A(g)</b>	Otras prestaciones post-empleo	\$ 1277,00



### Ingresos y Gastos financieros

**NIIF7p20(b)** Gasto por intereses: \$1227,00  
 Préstamos con entidades de crédito \$ 27317,38  
 Ingresos financieros:  
**NIIF7p20(b)** - Ingresos por intereses en préstamos a entidades vinculadas \$1360,29



### Propiedad Planta y Equipo



#### TOTAL

	Edificios	Mobiliario	Equipocomp
<b>16p73(d) A 1 de enero de 2011</b>	110.000	15047	11755,10
Importe neto en libros inicial			
<b>16p73(e)(ix) Bajas</b>			
<b>16p73(e)(i) Altas</b>			
IMPORTE AL 31 DE DICIEMBRE 2012	\$110.000,00	\$15047,00	\$11755,10



CHEVROLET



### Clientes y otras cuentas por cobrar

<b>1p77</b> Clientes	\$ 110776,05
Menos: provisión	\$ -1277,66
<b>1p78(b)</b> Clientes – neto	\$ 109498,39
<b>1p78(b)</b> Pagos anticipados	\$ 35702,84
<b>1p78(b)</b> Cuentas a cobrar a partes vinculadas	\$



HYUNDAI

*[Handwritten signature]*  
**Gerente General**

**Contadora**



SUZUKI

**MATRIZ:**  
 Av. 10 de Agosto 6863 y Río Coca  
 Telefax: 2469-470 / 2459-350  
 Cel.: 09 859-1999  
 guarandafigueroa@hotmail.com

**SUCURSAL CENTRO:**  
 Av. 10 de Agosto N28-55  
 y las Casas  
 Telfs.: 2569-005 / 2508-160  
 Cel.: 08 468-2787

**SUCURSAL TUMBACO:**  
 Km 17 1/2 Villa Vega s/n y  
 Av. Interoceánica  
 Telefax: 2375-001  
 Cel: 095-047-343

**SUCURSAL EL INCA:**  
 Av. El Inca E12-55 y Las Madresclvas  
 Telefax: 3341-708  
 Celular: 09 8127220  
 Quito - Ecuador