

SURTITODO S. A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2018

SURTITODO S. A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en US \$ Dólares Americanos)

DESCRIPCION DE RUBROS	Saldo Al: 31/12/2018	Saldo Al: 31/12/2017	I.P
ACTIVO	3,328,126	3,780,766	100.00%
ACTIVO CORRIENTE	2,724,122	3,135,977	81.85%
Efectivo y Equivalente a Efectivo	300,892	92,472	9.04%
Cuentas por Cobrar Clientes	1,055,298	1,131,943	31.71%
Otras Cuentas por Cobrar	356,316	550,822	10.71%
Activos por Impuestos Corrientes	16,374	8,789	0.49%
Inventarios	941,284	1,141,910	28.28%
Otros Activos	53,958	210,042	1.62%
ACTIVO NO CORRIENTE	604,004	644,789	18.15%
Propiedad, Planta y Equipo	982,072	978,225	29.51%
(-) Dep Acum PPE	(401,983)	(333,436)	(12.08%)
Activos en Curso	23,915	-	0.72%
PASIVO	2,903,527	3,390,616	87.24%
PASIVO CORRIENTE	2,662,940	3,053,802	80.01%
Cuentas por Pagar Comerciales	1,815,327	2,414,698	54.55%
Otras Cuentas por Pagar	13,124	36,458	0.39%
Obligaciones Tributarias	23,381	32,506	0.70%
Obligaciones Laborales	98,330	87,023	2.95%
Otros Pasivos Corrientes	113,094	114,463	3.40%
Obligaciones Bancarias	599,684	368,654	18.02%
PASIVO NO CORRIENTE	240,587	336,814	7.23%
Obligaciones Bancarias	223,366	336,814	6.71%
Obligaciones con Terceros	12,646	-	0.38%
Otros Pasivos No Corrientes	4,575	-	0.14%
PATRIMONIO	424,600	390,149	12.76%
Capital Social	15,000	15,000	0.45%
Reserva Legal	3,445	-	0.10%
Resultados Ejercicios Anteriores	364,884	361,805	10.96%
Resultados provenientes NIIF por primera vez	10,266	10,266	0.31%
Resultados Presente Ejercicio	31,005	3,079	0.93%
PASIVO Y PATRIMONIO	3,328,126	3,780,766	100.00%


CARLOS GONZALEZ ACERO
 REPRESENTANTE LEGAL
 C.I.: 0918574112


GABRIEL FREIRE GUEVARA
 CONTADOR GENERAL
 Reg. Prof.: 048996

SURTITODO S. A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en US \$ Dólares Americanos)

DESCRIPCION DE CUENTAS	Saldo Al: 30/12/2018	I.P. 2018
INGRESOS	13,757,152	100.00%
Ventas Bienes	13,212,197	96.04%
Ventas Servicios	63,636	0.46%
Ingresos por Rebates	481,319	3.50%
COSTO DE VENTAS	(12,208,497)	(88.74%)
(-) Costo Directo (Bienes)	(11,510,798)	(83.67%)
(-) Costo Indirecto	(697,700)	(5.07%)
GANANCIA BRUTA	1,548,654	11.26%
GASTOS	(1,481,945)	(10.77%)
Gastos de Ventas	(714,282)	(5.19%)
Gastos de Administración	(697,323)	(5.07%)
Gastos Financieros	(70,340)	(0.51%)
GANANCIA CONTABLE	66,709	0.48%
(-) Participación trabajadores 15%	(10,006)	(0.07%)
GANANCIA EFECTIVA	56,703	0.41%
(-) Impuesto a la Renta	(22,252)	(0.16%)
GANANCIA LIQUIDA	34,450	0.25%
(-) Reserva Legal 10%	(3,445)	(0.03%)
GANANCIA DEL EJERCICIO	31,005	0.23%

Ganancia (Pérdida) por acción ordinaria atribuible a los tenedores:

Total Acciones Emitidas	15,000
Ganancia por Acción US \$	2.07


CARLOS GONZALEZ ACERO
 REPRESENTANTE LEGAL
 C.I.: 0918574112


GABRIEL FREIRE GUEVARA
 CONTADOR GENERAL
 Reg. Prof.: 048996

SURTITODO S. A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en US \$ Dólares Americanos)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Resultados ejercicios anteriores	Resultados Adopción NIIF's por primera vez	Resultados del presente ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al final del periodo	15,000	3,445	364,884	10,266	31,005	424,600
Saldo Al Inicio del Periodo	15,000	-	361,805	10,266	3,079	390,149
Saldo al final del periodo inmediato anterior	15,000	-	361,805	10,266	3,079	390,149
Correcciones de Errores	-	-	-	-	-	-
Cambios del Año en el Patrimonio	-	3,445	3,079	-	27,927	34,450
Reserva Legal del Periodo	-	3,445	-	-	-	3,445
Otros Cambios a detallar	-	-	3,079	-	(3,079)	-
Resultados Presente del Ejercicio	-	-	-	-	31,005	31,005


 CARLOS GONZALEZ ACERO
 REPRESENTANTE LEGAL
 C.I.: 0918574112


 GABRIEL FREIRE GUEVARA
 CONTADOR GENERAL
 Reg. Prof.: 048996

VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE NIIF'S Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SURTITODO S. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en US \$ Dólares Americanos)

FLUJOS DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	Periodo Al: 31/12/2018	Periodo Al: 31/12/2018
FLUJO DE EFECTIVOS DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultados Contable del Ejercicio	66,709	90,261
Ajuste para conciliar la utilidad del ejercicio con el efectivo		
Ajuste por Depreciaciones	68,547	70,771
Otros Ajustes por Partidas Distintas al Efectivo	38,081	(87,182)
Cambios en activos y pasivos de operación :		
(Aumento) Disminución de Cuentas por Cobrar	76,645	(557,592)
(Aumento) Disminución de Otras Cuentas por Cobrar	194,506	(2,879)
(Aumento) Disminución en Inventarios	200,626	(295,523)
(Aumento) Disminución en Otros Activos	148,498	-
Aumento (Disminución) en Cuentas por Pagar	(599,371)	746,757
Aumento (Disminución) en Otras Cuentas por Pagar	(23,334)	93,711
Aumento (Disminución) de Beneficios a los Empleados	11,307	9,720
Aumento (Disminución) de Otros Pasivos	6,727	(35,387)
Total Efectivo Aplicado en Actividades de Operación	188,941	32,657
FLUJO DE EFECTIVOS DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Incremento de activo fijo	(43,642)	(39,721)
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	15,882	(95,803)
Total Efectivo Aplicado en Actividades de Inversión	(27,760)	(135,524)
FLUJO DE EFECTIVOS DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones Bancarias	449,696	43,589
Total Efectivo Procedente de Actividades de Financiamiento	449,696	43,589
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE	610,877	(59,278)
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	92,472	151,750
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVOS AL FINAL DEL PERIODO	703,349	92,472


CARLOS GONZALEZ ACERO
 REPRESENTANTE LEGAL
 C.I.: 0918574112


GABRIEL FREIRE GUEVARA
 CONTADOR GENERAL
 Reg. Prof.: 048996

VER POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS, PROCESO DE IMPLEMENTACIÓN DE NIIF'S Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

NOTA 1.- ANTECEDENTES DE LA COMPAÑÍA

La compañía **SURTITODO S.A.**; fue constituida en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas el 15 de Mayo del 2003 aprobada por la Superintendencia de compañías mediante resolución No. 03-G-IJ e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 14 de Julio del mismo año.

Su actividad principal es según la Superintendencia de Compañías es **“VENTA AL POR MAYOR DE DIVERSOS PRODUCTOS DE CONSUMO MASIVO.”**, emitidos por sociedades mercantiles domiciliadas en el Ecuador, así como de otros países.

NOTA 2.- MONEDA FUNCIONAL

La moneda para presentar los estados financieros será en dólares de Estados Unidos de Norte América, que es la moneda de presentación y la moneda funcional de la compañía.

NOTA 3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de éstos estados financieros tal como lo requiere la NIIF 1. Éstas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF's vigentes al 31 de diciembre de 2018, aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

NOTA 3.1. BASE DE PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros separados de **SURTITODO S. A.** constituyen los primeros estados financieros elaborados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas en Ecuador a través de la Superintendencia de Compañías y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

La elaboración de los Estados Financieros de conformidad con las NIIF requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones y supuestos, al igual que ejerza un juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables, los cuales, pueden

afectar a los importes registrados por activos, pasivos, ingresos, costos y gastos y la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros.

Los estados financieros de **SURTITODO S. A.** comprenden el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas, Estado de Flujos de Efectivo y Notas a los estados Financieros. El presente juego completo de estados financieros ha sido preparado de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

NOTA 3.2. EFECTIVO Y BANCOS

El efectivo en caja y bancos es un activo financiero porque representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los estados financieros y está sujeto a riesgos insignificantes de cambios en su valor razonable.

Los sobregiros bancarios, en caso de que existiesen, serán presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera y en la preparación del estado de flujo de efectivo se incluyen como componente del efectivo.

NOTA 3.3. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la compañía provee bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente. Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales, y otras cuentas por cobrar. A estos instrumentos financieros no se les da de baja hasta que se haya transferido el riesgo inherente a la propiedad de los mismos, hayan expirado sus derechos de cobranza o ya no se retenga control alguno. El reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar es a su valor nominal y de ser el caso luego son llevadas al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación por deterioro. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida en la adquisición, comisiones y costos, que constituyen una parte integral de la tasa de interés efectiva.

Anualmente la Administración estimará que los valores en libros de las cuentas por cobrar no difieren significativamente de sus valores razonables; además, identificará si no existe un interés contractual que pueda afectar al valor nominal de las mismas.

El período de crédito promedio es de 30 días, excepto los créditos otorgados a compañías relacionadas.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Esta provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

NOTA 3.4. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (PPE)

Las propiedades, planta y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo, son registradas al costo menos la depreciación acumulada. En caso de requerirlo, la compañía registrará pérdidas por deterioro del activo.

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros, la cual es calculada usando el método de línea recta en base a las siguientes vidas útiles:

ITEM	VIDA UTIL (en años)
Edificios e Instalaciones	20
Equipos	5 – 20
Muebles, Enseres y Equipos de Computación	3 – 20

El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Al vender o retirar las maquinarias, muebles y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.

NOTA 3.4.1. Deterioro del Valor de las Propiedades, Planta y Equipo

El valor de la Propiedad, Planta y Equipo, deberá ser revisado anualmente de manera periódica para determinar si existe deterioro, esto cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, se establecerá el importe recuperable de los activos y en caso de existir deterioro se reconocerá una pérdida por desvalorización en el estado de resultado integral.

El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estimarán para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registrará un ingreso en el estado de resultados integrales.

NOTA 3.5. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Los otros pasivos financieros como cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar, así como las obligaciones financieras, son inicialmente reconocidos a su valor razonable y posteriormente, de ser aplicable, al costo amortizado. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo, reconociéndose el gasto a lo largo del periodo correspondiente.

Los pasivos financieros a costo amortizado comprenden los acreedores comerciales y aquellas obligaciones bancarias que devengan intereses, se registran por el importe recibido, neto de los costos directos de emisión. Los gastos financieros, se contabilizan según el criterio del devengo en la cuenta de resultados utilizando el método del interés efectivo.

Al igual que en el caso de las cuentas por cobrar, si la diferencia entre el valor nominal y el costo amortizado en su medición final no es significativa, la compañía utiliza el valor nominal como medición final

Un activo financiero es dado de baja cuando:

- I. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- II. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; y
- III. También la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

NOTA 3.6. IMPUESTOS

El gasto por el Impuesto a las Ganancias se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sean consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

NOTA 3.6.1. Impuesto Corriente

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la utilidad gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley.

NOTA 3.6.2. Impuestos Diferidos

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporales y son calculadas a la tasa que estará vigente a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto diferido activo se reconoce por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles y es reconocido únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas.

NOTA 3.7. PROVISIONES

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

- I. Es una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de un evento pasado
- II. Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación
- III. El importe puede ser estimado de forma fiable

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Compañía. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas a los Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que originaría el pasivo contingente.

NOTA 3.8. BENEFICIOS A EMPLEADOS

SURTITODO S. A., reconoce los beneficios a los empleados dentro de dos grupos: a corto plazo y a largo plazo.

NOTA 3.8.1. Beneficios post-empleo: Planes de Beneficios Definidos

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados. El costo del beneficio por jubilación patronal es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente.

Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

NOTA 3.8.2. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con confiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias.

NOTA 3.8.3. Beneficios por Terminación

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para, dar término al contrato del empleado, o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria.

Los beneficios como la bonificación por desahucio, al no tener una certeza sobre su obligación de pagarlos, deberán ser reconocidos como gastos en el periodo que se generen y no deberán provisionarse.

NOTA 3.9. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

NOTA 3.9.1. Venta de bienes

Los ingresos provenientes de la venta de bienes en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones,

descuento, bonificaciones o rebajas comerciales. Los ingresos por venta de bienes se reconocen, según sea el caso, cuando:

- I. Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes;
- II. La Compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos;
- III. El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente;
- IV. Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía; y,
- V. Los costos incurridos o por incurrir respecto a la transacción pueden cuantificarse confiablemente.

NOTA 3.9.2. Venta de servicios

Cuando el resultado de una transacción, que suponga la prestación de servicios, pueda ser estimado con fiabilidad, los ingresos de actividades ordinarias asociados con la operación deben reconocerse, considerando el grado de terminación de la prestación final del periodo sobre el que se informa, esto deberá ser aplicado en las Ventas de Producción Interna.

NOTA 3.9.3. Ingresos por Intereses

Los intereses ganados son reportados como ingresos por intereses usando la tasa efectiva de interés, el interés será reconocido mediante el devengo es decir cuando el derecho de pago se ha establecido.

NOTA 3.9.4. Dividendos

Los dividendos ganados son reconocidos en el estado de resultados como Dividendos recibidos cuando el derecho de pago ha sido establecido.

NOTA 3.10. COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen en la medida en 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.

NOTA 4.- ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros

Un instrumento Financiero es un contrato que origina un activo financiero, para una de las partes y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial, para la contraparte. El estado de situación financiera de la Compañía está compuesto principalmente de instrumentos financieros.

Estos instrumentos financieros exponen a la Compañía a varios tipos de riesgos financieros como, riesgos de mercado, riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo y riesgo de precio, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

Riesgos de mercado.-

Es un riesgo que se encuentra fuera del control de la Compañía, puesto que las tasas de interés podrían variar, lo que trae como consecuencia el decremento de valor de un instrumento financiero (Activo o Pasivo).

Riesgos de interés.-

Los ingresos y los flujos de efectivo operativos de la Compañía son independientes de las tasas de interés de mercado.

Riesgo de crédito.-

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, instrumentos financieros y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Con la finalidad de obtener cifras razonables del saldo de los instrumentos financieros, se evidenció que al final del ejercicio económico 2018 no existen créditos que se encontraban en mora (vencidos), es por ello, que la Administración de SURTITODO S. A. no consideró necesario realizar una provisión para las cuentas de dudoso cobro, al igual que no registró estimación alguna por cualquier deterioro de las mismas.

Riesgo de liquidez.-

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en mantener una maya financiera, es decir, tener destinado una reserva de dinero base y/o mantener buenas líneas de crédito con intermediarios financieros a fin de mitigar dicho riesgo y poder cubrir con sus desembolsos proyectados.

Riesgo de Capital.-

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital sin necesidad de recurrir a un apalancamiento financiero.

NOTA 5.- EVENTOS SUBSECUENTES

En adición a lo descrito en Notas precedentes, entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de aprobación de estos estados financieros (20 de Abril del 2019) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros o que requieran revelación alguna.

* * *



CARLOS GONZALEZ ACERO
REPRESENTANTE LEGAL
C.I.: 0918574112



GABRIEL FREIRE GUEVARA
CONTADOR GENERAL
Reg. Prof.: 048996