INFORME DE GERENCIA GENERAL DE LA COMPAÑIA CAPSEINT CIA. LTDA.

Quito, 1 de Marzo del 2019

Señores.
JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE LA CIA.

CAPSEINT CIA. LTDA.
De mis consideraciones:

Por medio de la presente y en ejercicio de mis funciones como GERENTE de esta Compañía denominada CAPSEINT CIA. LTDA. Entrego a Ustedes el informe anual de actividades económicas y sociales, por el período comprendido entre el 1de Enero del 2018 al 31 de Diciembre del 2018 con el siguiente contenido.

a. El monto de facturación fue de $54.011,22 y los costos incurridos fueron de $52.997,48 dando una utilidad de $1013,74

b.- La empresa se encuentra Activa.

Sin otro particular de importancia que informar a ustedes, les expreso mis consideraciones.

Atentamente,

GRANJA ROMO CHRISTIAN FABIAN
GERENTE GENERAL

CAPSEINT
RUC. 1792790093001

ACTA DE JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE CAPSEINT CIA. LTDA. REALIZADAS EL DIA LUNES 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Siendo las 17h00 el Sr. GRANJA ROMO CHRISTIAN FABIAN, ubicado en la malaga N24-673 y la Coruña, el Gerente General dispone que por Secretaria se verifique el quórum.

La secretaria es asumida por el Sr. Gerente General, quien consta la asistencia de todos los socios, los cuales firman al pie de la presente Acta.

De conformidad con lo establecido en los Estatutos vigentes, el Gerente General, dispone que se dé lectura al Orden del Día para la presente Asamblea.

El orden de Dia es:

1. Informe del Gerente General, por periodo económico 2018
2. Lectura y aprobación del Estado de Situación Financiera, por el periodo económico 2018
3. Lectura y aprobación del Estado de Resultados, por el periodo económico 2018
4. Destino de las utilidades, del periodo económico 2018

El Sr. Gerente General solicita que se apruebe en punto Nº5, para tratar sobre "Asuntos Varios", lo cual eleva como moción.

Una vez que la moción es aprobada, se pasa a tomar votación sobre este pedido el mismo que es aprobada por mayoría.

1. Informe Del Gerente General, por el año 2018

El Sr. Gerente General, GRANJA ROMO CHRISTIAN FABIAN, presenta el informe de labores del año 2018, el mismo que se menciona a continuación:

El sr. Gerente General, manifiesta que la compañía durante el ejercicio económico 2018, muestra una consistencia en el tratamiento financiero, además de un análisis de la situación operativa y de ámbito general de la compañía, observando los principios de organización, la aplicación de un control interno adecuado y la implementación de un esquema adecuado a la circunstancias económicas del país.

El Sr. Gerente General, GRANJA ROMO CHRISTIAN FABIAN, pone su informe a consideración de los socios de la compañía, para su aprobación.

La junta de socios, una vez leído y analizado el informe de la Gerencia General de la compañía, lo apruebe por unanimidad.

2.- Lectura y aprobación del Estado de Situación Financiera por el periodo económico 2018

El sr Gerente General, GRANJA ROMO CHRISTIAN FABIAN, indica que el Estado de Situación financiera de la compañía, muestra en su contenido todos los movimientos operativos, administrativos, financieros y contables ocurridos durante el ejercicio 2018

La junta de socios, una vez leído y analizado el Estado de Situación de la compañía por el periodo económico 2018, lo apruebe por unanimidad.

3.- Lectura y Aprobación del Estado de pérdidas y Ganancias por el periodo Económico 2018.

El Sr. Gerente General GRANJA ROMO CHRISTIAN FABIAN, indica que el Estado de pérdidas y ganancias es el resultado de todos los movimientos operativos, administrativos, financieros y contables, resumidos en el siguiente análisis.

RUBRO	VALORES AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
INGRESOS	$ **54.011,22**
EGRESOS	$ **52.997,48**
UTILIDAD DEL EJERCICIO	$ **1013,74**

La junta de socios, una vez leído y analizado el Estado de Pérdidas y Ganancias de la compañía, por el periodo económico 2018 lo aprueba por unanimidad

4.- Destino de las Utilidades del Periodo Económico 2018

El Sr. Gerente General, GRANJA ROMO CHRISTIAN FABIAN, indica que una vez aprobada el Estado De Pérdidas y Ganancias y en base a la reserva Legal del 10% de las utilidades, se destinan las utilidades a la cuenta de Dividendos Accionistas, que se cancelaran a los accionistas de acuerdo a la liquidez de la empresa.

5.- Asuntos Varios

El Sr. Gerente General, GRANJA ROMO CHRISTIAN FABIAN, en virtud de haberse tratado todos los puntos previstos en la convocatoria y sin más que tratar solicita a todos los socios un receso de una hora hasta que se redacte el Acta de socios presente , suscribiendo la misma al final.

GRANJA ROMO CHRISTIAN FABIAN

GERENTE GENERAL-SECRETARIO

CAPSEINT
RUC: 1792790093001

CAPSEINT CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(En dólares Americanos)

---

1. INFORMACIÓN GENERAL

CAPSEINT CIA. LTDA. : (En adelante "La empresa") Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del Dr. Notario Msc. Rómulo Joselito Pallo Quisilema, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría cuarta del cantón Quito con fecha 16 de agosto del 2017.

OBJETO SOCIAL: La empresa se dedica a actividades de capacitación y formación de personal de vigilancia y seguridad privada.

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 16 de agosto del 2017.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: calle malaga N24-673 y la coruña.

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito con RUC: 1792790093001.

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

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

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades **(NIIF para la PYMES),** adoptadas por la Superintendencia de Compañías**.** Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General

- Por primera vez de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías, de manera obligatoria para el entidades bajo su control.

- Teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de valoración de los activos de aplicación obligatoria.

- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2018 fueron aprobados por la Junta General de Socios celebrada el 31 de Diciembre del 2018. Estos estados financieros anuales fueron confeccionados de acuerdo a principios contables generalmente aceptados en Ecuador, Normas "NEC" y por lo tanto, no coinciden con los saldos del ejercicio 2018 que han sido incluidos en los presentes estados financieros, los cuales han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES".

La Gerencia de la empresa considera que la adopción de aquellas normas e interpretaciones, que le pudieran ser aplicables en períodos futuros, no tendrá un efecto material en los estados financieros de la empresa en el momento de su aplicación inicial.

Esta nueva normativa supone cambios con respecto a las Normas NEC vigentes hasta el 31 de Diciembre del 2018, para las empresas PYMES del tercer grupo:

- Cambios en políticas contables, criterios de valoración de activos, pasivos, ingresos, costos y gastos, y forma de presentación de los estados financieros.

- Las notas a los Estados Financieros y el informe de actividades por parte de la administración.

2.2. Moneda

a. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en las cuentas anuales se presentan en dólares americanos, por ser la moneda del entorno económico principal en que la empresa opera.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Socios.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas.

Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de determinados activos.

2. Se ha optado por mantener el criterio del costo para los activos de Propiedad, planta y equipo.

2.4. Periodo Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2018 y el Estado de Resultados. Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre 2018.

3. CONCILIACION DE LOS SALDOS AL INICIO Y CIERRE DEL EJERCICIO 2018

La Norma Internacional de Información financiera Sección 35.12 exige que los primeros Estados Financieros elaborados conforme a esta NIIF incluyan:

a. Una descripción de la naturaleza de cada cambio en la política contable
b. Conciliaciones de su patrimonio, determinado de acuerdo con su marco de información financiera anterior, con su patrimonio determinado de acuerdo con esta NIIF, para cada una de las siguientes fechas:
   - La fecha de transición a esta NIIF: y
   - El final del último periodo presentado en los Estados Financieros anuales más recientes de la empresa determinado con las normas NEC

4. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2018, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

4.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Se consideran como equivalentes de efectivo, aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor.

Procedimientos:

Su convertibilidad en estricto efectivo está sujeta a un plazo no mayor a los tres meses o menos desde la fecha de adquisición;

4.2. Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros de la Compañía CAPSEINT CIA. LTDA. Son registrados inicialmente al costo y consisten en efectivo, equivalentes en efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar, y deuda a corto plazo. Al 31 de diciembre, estos instrumentos financieros son registrados a su costo, debido a la naturaleza de los mismos.

Procedimientos:

- Los instrumentos financieros que eventualmente estén sujetos a la Compañía CAPSEINT CIA. LTDA. Se mantendrá verificando el riesgo de crédito, están principalmente constituidas por efectivo, equivalente de efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y préstamos a corto plazo.

- El efectivo y sus equivalentes se mantienen con instituciones financieras sólidas.

-Generalmente, estos instrumentos pueden ser negociados en un mercado líquido, pueden ser redimidos a la vista y tienen un riesgo mínimo.

- Administración del riesgo financiero

Factores de riesgo financiero.

Debido a la naturaleza de las actividades de la compañía CAPSEINT CIA. LTDA. , esta no enfrenta un importante riesgo financiero, pues en su mayoría emplea instrumentos financieros primarios, como son las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar, que no son instrumentos derivados.

Los riesgos financieros que podrían darse en la Compañía CAPSEINT CIA. LTDA. , se resumen de la siguiente forma:

(a) Riesgo de mercado

(i) Riesgo de tipo de cambio

Debido a que el dólar es moneda de curso legal en el país, la economía se encuentra totalmente dolarizada y que las Compañía CAPSEINT CIA. LTDA. Preparan sus estados financieros en esta moneda, el riesgo de tipo de cambio es mínimo y no requiere de medidas especiales.

ii) Riesgo de precios

Debido a que la Compañía CAPSEINT CIA. LTDA. No posee inversiones en valores de capital mantenidas y clasificadas como disponibles para la venta a valor razonable, no se ve afecta al riesgo de cambio en los precios; y dada la actividad principal a la cual se dedica, no está expuesto al riesgo de precios de mercancías.

(b) Riesgo crediticio

En general, la concentración del riesgo crediticio con respeto a las cuentas por cobrar se considera mínimo debido al tipo de clientes y a la actividad Comercial.

(c) Riesgo de liquidez

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables, la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento y la capacidad de cerrar posiciones de mercado. Debido a la naturaleza dinámica de la actividad principal de la Compañía CAPSEINT CIA. LTDA., la administración financiera mantiene un control de forma prudente, entre los plazos de recuperación de efectivo y los plazos establecidos para cubrir sus compromisos.

(d) Riesgo de usos de estimados de valor razonable de tasa de interés Como la Compañía CAPSEINT CIA. LTDA. no tiene activos significativos que generen intereses, sus ingresos y los flujos de efectivo operativos son sustancialmente independientes de cambios en las tasas de interés en el mercado.

El riesgo de tasa de interés de la Compañía CAPSEINT CIA LTDA. Surge de su endeudamiento a largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la empresa al riesgo de tasa de interés en los flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas fijas expone a la Compañía CAPSEINT CIA. LTDA. Al riesgo de valor razonable de las tasas de interés.

4.3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son registradas al monto según la factura. Las cuentas consideradas irrecuperables son dadas de baja en el momento en que son identificadas.

Procedimientos:

4.3.1. Se calcula la provisión y el deterioro de las cuentas por cobrar al final de cada ejercicio contable estimando lo que considera la NIIF y la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno referente a la provisión, mas no al deterioro ya que este no está considerado en la misma provocando ajustes en la cuenta Impuestos Diferidos.

4.4. Documentos y Cuentas por Cobrar comerciales

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

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por perdidas por deterioro del valor. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

Las transacciones con partes relacionadas se presentaran por separado.

4.5. Provisión por cuentas incobrables

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una provisión, para efectos de su presentación en los estados financieros, se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas, o se aplicará el monto máximo permitido legal por la Ley de Régimen Tributario Interno.

4.6. Reconocimiento y Valoración (esta nota aplicará cuando la empresa registre inversiones según su objetivo).

Las adquisiciones y las enajenaciones normales de inversiones se reconocen en la fecha de compra, es decir, la fecha en la que la empresa se compromete a comprar o vender el activo, las inversiones se reconocen inicialmente por el valor razonable más los costos de la operación para todos los activos financieros que no se valoran a valor razonable con cambios en resultado.

Los activos financieros valorados a valor razonable con cambios en resultado se reconocen inicialmente por su valor razonable, y los costos de la transacción se cargan en la cuenta de resultados. Los activos financieros se dan de baja en el balance cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones ha vencido o se han transferido y la empresa ha traspasado todos los riesgos y ventajas derivados de su autoridad a los activos financieros disponibles para la venta y los activos financieros a valor razonable con cambio a resultados se contabilizan posteriormente por su valor razonable.

4.7. Inventarios

La empresa no realiza compra venta de bienes, ya que su actividad es brindar servicios.

4.8. Propiedad, Planta y Equipo

4.8.1. Reconocimiento.

Un elemento de las propiedades, planta y equipo será reconocido como activo cuando:

a) Es probable que la CAPSEINT CIA. LTDA. obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y
b) El costo del activo para la Compañía CAPSEINT CIA. LTDA. puede ser valorado con fiabilidad.

4.8.2. Medición inicial.

Todo elemento de propiedades, planta y equipo, que cumpla las condiciones para ser reconocido como un activo, se valorará por su costo.

Procedimientos

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprenderá:

a) su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja de precio;
b) todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia,

4.8.3. Medición posterior al reconocimiento inicial

MODELO DEL COSTO

Con posterioridad al reconocimiento inicial como activo, todos los bienes muebles que formen parte de los elementos de las propiedades, planta y equipo, deben ser contabilizados a su costo.

Procedimiento

a) Los elementos de las propiedades, planta y equipo se valuarán a su costo de adquisición menos la depreciación acumulada practicada y el importe de cualquier pérdida por deterioro de valor que hayan sufrido a lo largo de su vida útil.

4.8.4. Modelo de Revaluación (puede adoptar el Modelo del Costo)

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, todos los bienes inmuebles que formen parte de los elementos de propiedades planta y equipo, cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad, se contabilizarán a su valor revaluado.

Procedimientos

a) Los elementos de las propiedades, planta y equipo se valuarán por el modelo de revaluación, serán medidos a su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido;

4.8.5. Para efectos de la depreciación se aplicará el Método de la Línea Recta.

Procedimientos

a) El cargo por depreciación de cada periodo se reconocerá en el resultado del periodo, salvo que se haya incluido en el importe en libros de otro activo;
b) El importe depreciable de un activo se distribuirá de forma sistemática a lo largo de su vida útil;
c) El valor residual y la vida útil

4.9. Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión se medirán inicialmente a su costo; incluyendo a este los costos asociados a la transacción.

Procedimientos

Posterior a su reconocimiento inicial, la Compañía CAPSEINT CIA. LTDA. Contabilizará todas sus propiedades de inversión por su costo de adquisición menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

4.10. Activos Intangibles

(a) Programas informáticos

Los costos asociados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto a medida que se incurre en los mismos. Los gastos de desarrollo directamente atribuibles al diseño y realización de pruebas de programas informáticos que sean identificables y únicos y susceptibles de ser controlados por la empresa se reconocen como activos intangibles.

4.11. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor.

4.12. Cuentas comerciales a pagar

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas comerciales a pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo, cuando el plazo es mayor

a 90 días. Se asume que no existen componentes de financiación cuando las compras a proveedores se hacen con un periodo medio de pago de 60 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

4.13. Obligaciones con Instituciones Financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos del costo necesario 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.

4.14. Impuesto a las Ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias del año comprende la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año.

4.15. Beneficios a los empleados

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

4.16. Provisiones

Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se haya estimado de manera fiable.

4.17. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

4.18. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

4.19. Arrendamientos

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva, la empresa no registra arrendamientos financieros.

4.20. Participación a trabajadores

La empresa reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

4.21. Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.

- **Actividades de inversión**: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.

- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.

- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiendo por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

El Estado de Flujos de Efectivo en la fecha de transición no sufre modificación alguna debido a que el ajuste efectuado para la aplicación de la NIC/NIIF, no afecta al efectivo, solo es un ajuste con efecto retrospectivo al Patrimonio (Resultados acumulados provenientes por la adopción de NIIF).

4.22. Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

5. GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO

La empresa está expuesta a determinados riesgos que gestiona mediante la aplicación de sistemas de identificación, medición, limitación de concentración y supervisión.

Entre los principios de buena administración destacan los siguientes:

- Cumplir estrictamente con todas las normas aprobadas y divulgadas por el Presidente y Gerente
- Se definen políticas de conocimiento técnico y capacidades suficientes para asegurar una gestión eficaz a favor del cliente, minimizando el riesgo de control interno, financieros y ante las entidades de control.
- Se desarrollan y aplican control de calidad necesario para asegurar que las operaciones se realizan según las políticas, normas y procedimientos establecidos.

Los principales riesgos de la empresa se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

- **Política de calidad:** Para garantizar la calidad de nuestros servicios la empresa cuenta con un sistema de control interno, mediante el comité de calidad, cumpliendo con los estándares de ética, normas de general aceptación.

- **Política Jurídica:** En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante, y para prevenir riesgos por esos motivos, la empresa cuenta con asesores jurídicos propios, que mantienen una actitud preventiva.

- **Política de RRHH:** La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio del Trabajo, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos, ha puesto a disposición de los empleados el reglamento de trabajo.

6. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No se tiene conocimiento de otros hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financieros, que pudieran afectarlos significativamente a su presentación.

APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Dichas cuentas anuales están extendidas, (incluidos: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros.