

GODDARD CATERING GROUP GUAYAQUIL

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011

En conjunto con el dictamen de los Auditores Independientes

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas de
Goddard Catering Group Guayaquil S.A.

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de Goddard Catering Group Guayaquil S.A. al 31 de diciembre del 2012 y los correspondientes estados de resultado integral, cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias. Los estados financieros de Goddard Catering Group Guayaquil S.A. al 31 de diciembre del 2011, fueron auditados de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, cuyo dictamen de fecha 5 de abril del 2012, contiene una opinión sin salvedades sobre los referidos estados financieros. Exclusivamente para fines de comparabilidad las cifras del año 2011 han sido ajustadas de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

- La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF y disposiciones de la Superintendencia de Compañías. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

- Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.
- Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la administración son

razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Goddard Catering Group Guayaquil S.A. al 31 de diciembre del 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Asuntos de énfasis

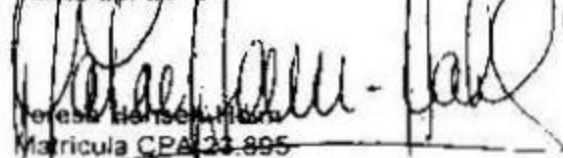
7. Los estados financieros de Goddard Catering Group Guayaquil S.A., han sido preparados en cumplimiento de los requerimientos vigentes en el Ecuador para la presentación de información financiera de acuerdo a la Resolución No 08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicada en el R.O.498 del 31.XII.2008) para la presentación de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. El impacto de la aplicación por primera vez de la norma es de US\$112,679, Ver Nota 13 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS. Ajustes acumulados por transición a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

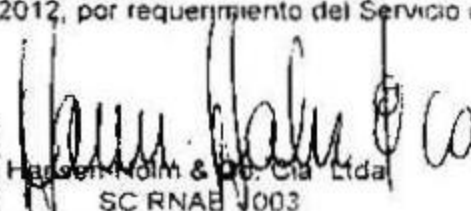
Los estados financieros adjuntos han considerado la Sección 29 Impuesto a las Ganancias de NIIF para Pymes, situación que genera un impuesto diferido activo. A la fecha de este informe aún la Autoridad Tributaria no se ha pronunciado sobre el tratamiento de esta partida.

8. Al 31 de diciembre del 2012, el 40% (2011: 56%) de las ventas de comida a aerolíneas y el 35% (2011: 63%) de las ventas de comida industrial se encuentran concentradas en un cliente.
9. El informe de cumplimiento de obligaciones tributarias de Goddard Catering Group Guayaquil S.A., al 31 de diciembre del 2012, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador

Marzo 28, 2013


Teresa Hansen Holm
Matrícula CPA 23.895


Hansen Holm & Co. Ltda.
SC RNAE 1003

GODDARD CATERING GROUP GUAYAQUIL S.A.

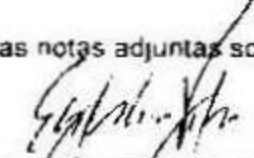
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

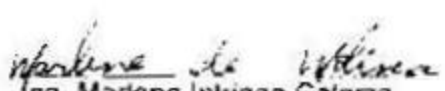
DICIEMBRE 31, 2012 y 2011

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Efectivo		170.166	259.522
Cuentas por cobrar	5	468.347	326.948
Partes relacionadas	6	970.506	806.240
Inventarios		19.292	22.308
Gastos pagados por anticipado y otros		83.972	123.756
Total activo corriente		1.712.811	1.532.274
Propiedad, instalaciones y equipos neto	7	306.831	283.199
Inversión permanente	8	1.643.982	1.047.757
Derecho de llave	9	97.176	117.537
Impuesto diferido	12	6.026	6.026
Total activos		<u>3.766.826</u>	<u>2.986.793</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Cuentas por pagar		50.200	83.857
Partes relacionadas	6	9	14.427
Impuestos y provisiones por pagar		415.467	356.049
Total pasivo corriente		465.676	454.333
Jubilación patronal y desahucio	10	97.725	74.920
<u>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</u>			
Capital social	13	10.000	10.000
Aportes futura capitalización		616.962	616.962
Reserva legal	13	4.633	4.633
Resultados acumulados	13	2.571.838	1.825.945
Total patrimonio de los accionistas		3.203.433	2.457.540
Total pasivos y patrimonio de los accionistas		<u>3.766.826</u>	<u>2.986.793</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


Esteban Viteri Espinosa
Gerente General


Ing. Marlene Intriago Galarza
Contralora General

GODDARD CATERING GROUP GUAYAQUIL S.A

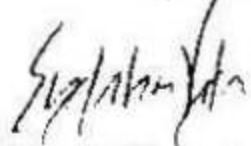
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

DICIEMBRE 31, 2012 y 2011

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

	Notas	2012	2011
Ventas, catering aerolíneas		2.903.118	2.074.038
Ventas, catering industrial		0	571.142
Costo de ventas		(1.036.016)	(985.724)
Utilidad bruta		1.867.102	1.659.456
Gastos generales y administrativos		(1.375.684)	(1.208.625)
Utilidad operacional		491.418	450.831
Otros ingresos		62.954	13.517
Ingreso por inversión en subsidiaria	8	606.725	580.697
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto sobre la renta		1.161.097	1.045.040
Participación a trabajadores	11	(174.154)	(151.951)
Impuesto a la renta	11	(124.931)	(110.745)
Resultado integral del año		862.002	782.334

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros



Esteban Viteri Espinosa
Gerente General



Mariene Intrigo Galarza
Contralora General

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

DICIEMBRE 31, 2012 Y 2011

(Expresados en Dólares de E.U.A.)

							Resultados acumulados	
	Capital social	Aportes futura capitalización	Reserva legal	Reserva de capital	Adopción por primera vez de las NIIF	Resultados acumulados	Total resultados acumulados	Total
Saldo 31 de diciembre 2010	10,000	616,962	4,633	955,319	0	799,626	1,754,945	2,366,540
Ajuste al inicio del periodo de transición					79,385		79,385	79,385
Saldo 31 de diciembre 2010 ajustados	10,000	616,962	4,633	955,319	79,385	799,626	1,834,330	2,445,925
Pago de dividendos								
Resultado integral del año						791,119	791,119	791,119
Saldo 31 de diciembre 2011	10,000	616,962	4,633	955,319	79,385	799,626	1,834,330	2,445,925
Ajuste al final del periodo de transición					32,694	132,834	0	0
Saldo 31 de diciembre 2011 ajustados	10,000	616,962	4,633	955,319	112,079	799,947	1,825,945	2,457,940
Pago de dividendos								
Resultado integral del año						116,109	116,109	116,109
Saldo 31 de diciembre 2012	10,000	616,962	4,633	955,319	112,079	862,002	1,862,002	2,573,949

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Esteban Viteri

Esteban Viteri Espinosa
Gerente General

Marlene de Intriago
Ing. Marlene Intriago Galarza
Contralora General

GODDARD CATERING GROUP GUAYAQUIL S.A.

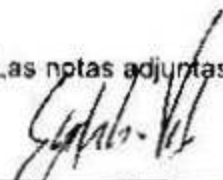
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

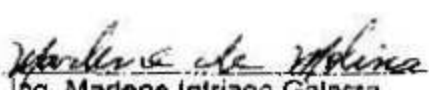
DICIEMBRE 31, 2012 Y 2011

(Expresados en Dolares de E U A)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Resultado integral del año	862,002	782,334
Ajustes para reconciliar el resultado integral del año con el efectivo neto provisto en actividades de operación		
Jubilacion patronal y desahucio	27,524	61,074
Depreciación	66,408	56,136
Amortización	20,361	20,361
Ajuste por método participación patrimonial	(606,725)	(580,692)
Participación trabajadores e impuesto a la renta	299,095	262,706
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>		
Cuentas por cobrar	(311,660)	80,615
Inventarios	3,016	4,569
Gastos pagados por anticipados y otros	39,284	11,753
Proveedores y otros	(292,579)	(173,143)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	106,826	526,913
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>		
Adquisición de propiedad, instalaciones y equipos, neto	(90,040)	(197,313)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(90,040)	(197,313)
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>		
Dividendos recibidos	10,500	461,024
Pago de dividendos	(116,109)	(791,319)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	(105,609)	(330,295)
(Disminución) neto en efectivo	(88,823)	(1,595)
Efectivo al comienzo del año	259,522	261,117
Efectivo al final del año	170,699	259,522

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Esteban Viteri Espinosa
Gerente General


Ing. Marlene Intriago Galarza
Contralora General

GODDARD CATERING GROUP GUAYAQUIL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2012 y 2011

(Expresadas en Dólares de E.U.A.)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

La actividad principal de la Compañía es dedicarse única y exclusivamente a realizar actividades complementarias de alimentación a bordo de las aerolíneas que operan en el Terminal José Joaquín de Oimodo de la ciudad de Guayaquil y servicio de catering industrial y comercial.

Aproximadamente el 40% (2011: 56%) de las ventas de comida a aerolíneas y el 35% (2011: 63%) de la ventas de comida industrial se encuentran concentradas en un cliente.

La Administración certifica que se han registrado los ingresos y gastos bajo el principio de devengado.

A criterio de la Administración no se prevé, en estos momentos, ninguna situación que pueda afectar el giro del negocio.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Bases de presentación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF de acuerdo a la última traducción al español en la fecha en que se informe de conformidad con la Resolución No.08.G.DSG.010 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicada en el R.O. 498 del 31 XII 08).

A continuación se resumen las principales prácticas contables seguidas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros:

a) Cuentas por cobrar

La Compañía realiza permanentemente evaluaciones de la estimación para ciertas cuentas de difícil recuperación. La Administración cree que la estimación con que se cuenta es adecuada para cubrir pérdidas probables.

b) Inventarios

Los inventarios se encuentran valuados al costo de adquisición, que no excede a los valores de mercado.

c) Propiedad, instalaciones y equipos

La propiedad, instalaciones y equipos se presentan a su valor razonable menos la depreciación acumulada. La depreciación de los activos se registra en los resultados.

del año utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta así tenemos:

Equipos de cocina	10 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de oficina	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de computación	3 años

d) Inversión permanente

La inversión se presenta a su costo de adquisición ajustado de acuerdo al método patrimonial proporcional.

e) Reconocimiento de ingresos

La Compañía reconoce los ingresos cuando el servicio de alimentación es prestado.

f) Jubilación patronal y desahucio

Las provisiones son registradas en los resultados en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

g) Impuesto a la renta y diferido

El gasto por impuesto a la renta del año comprende al impuesto a la renta corriente y diferido. El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva del 23% (2011: 24%).

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo basado en el estado de situación financiera, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores registrados en los estados financieros.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Riesgo de crédito

El riesgo crediticio es contratado a través de la evaluación y análisis de transacciones individuales, para lo cual se realiza una evaluación sobre deudas vencidas, cuya cobranza se estima remota, para determinar la provisión requerida por incobrabilidad.

Riesgo de liquidez

La liquidez se controla a través del cálculo de los vencimientos de sus activos y pasivos, y de la obtención de línea de crédito que le permite desarrollar sus actividades normalmente.

4. ESTIMADOS Y CRITERIOS

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en experiencia histórica y otros factores incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren razonables de acuerdo a las circunstancias.

5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, cuentas por cobrar están compuestas de la siguiente manera:

	2012	2011
Cientes:		
Aerogal	189.646	56.337
Industrias Lácteas Toni S.A.	30.552	40.078
Trans American Airlines TACA	21.665	32.299
Lacsa	38.815	24.074
Compañía Panameña de aviación COPA	28.173	20.664
Delta Airlines	0	18.018
Tecol	43.286	0
Otros	106.519	90.652
Otras cuentas por cobrar:	9.686	23.775
	<u>488.342</u>	<u>320.948</u>

6. PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas es el siguiente:

	2012		2011	
	<u>Cuentas por cobrar</u>	<u>Cuentas por pagar</u>	<u>Cuentas por cobrar</u>	<u>Cuentas por pagar</u>
Infite Holdings (1)	739.550	0	696.471	0
Goddard Catering Group Florida	77.817	0	106.093	0
Goddard Catering Group Quito S.A. (2)	153.139	0	3.675	14.427
	<u>970.506</u>	<u>0</u>	<u>806.240</u>	<u>14.427</u>

(1) Préstamo que genera un interés del 6% anual y no tiene fecha de vencimiento. El interés ganado durante el periodo fue de US\$43.078 (2011: US\$51.192).

(2) Incluye principalmente un préstamo otorgado por US\$100.000 el cual no genera interés ni tiene estipulada la fecha de cobro.

Durante el 2012 y 2011, las principales transacciones con partes relacionadas corresponden a:

	2012	2011
Reembolso de gastos del exterior	23.497	15.877
Intereses ganados	47.078	51.192

7. PROPIEDAD, INSTALACIONES Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 el movimiento de propiedad instalaciones y equipos es el siguiente

	2012	2011
Saldo neto al inicio del año	263,199	142,022
Adiciones, neto	90,040	197,313
Depreciación	(66,408)	(56,136)
Saldo neto al final del año	<u>306,831</u>	<u>283,199</u>

8. INVERSIÓN PERMANENTE

La inversión en Goddard Catering Group Quito S.A., compañía de servicio de catering aéreo que opera en el Aeropuerto Mariscal Sucre en el sector de Tababela en la ciudad de Quito, ha experimentado la siguiente evolución durante el 2012 y 2011

Saldo al 31 de diciembre del 2010	926,089
Ajuste por método patrimonial	580,692
Pago de dividendos	(461,024)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<u>1,047,757</u>
Ajuste por método patrimonial	606,725
Pago de dividendos	(10,500)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>1,643,982</u>

9. DERECHO DE LLAVE

En enero de 1998, Goddard Catering Group Guayaquil S.A. adquirió el 70% del capital social de Delvi Cia Ltda., hoy denominada Goddard Catering Group Quito S.A. El exceso del valor pagado sobre el activo neto contable se contabilizó como derecho de llave. El valor está siendo amortizado a 20 años. El cargo a los resultados del 2012 fue de US\$20,361 (2011: US\$20,361).

10. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la Compañía tiene registrada una provisión por jubilación patronal y por desahucio sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente. El movimiento de las provisiones es el siguiente:

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2010	42.552	15.938	58.490
Ajustes y reclasificaciones	0	(9.112)	(9.112)
Provisión del año	47.065	14.009	61.074
Pagos efectuados	(27.078)	(8.454)	(35.532)
Saldo al 31 de diciembre del 2011	62.539	12.381	74.920
Provisión del año	16.842	10.782	27.624
Pagos efectuados	0	(4.818)	(4.818)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>79.381</u>	<u>18.345</u>	<u>97.726</u>

11 IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a la renta, se establece en el 23% (2011: 24%).

La conciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad tributaria del impuesto a la renta, es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	1.161.097	1.013.071
Participación a trabajadores	(174.164)	(151.961)
Amortización de pérdida tributaria	0	(24.511)
Gastos no deducibles	83.408	87.606
P/T atribuible a renta exentas	91.009	79.212
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	0	22.003
Otras deducciones	(11.448)	(10.880)
Ingresos exentos	<u>(506.725)</u>	<u>(550.080)</u>
Utilidad tributaria	543.177	464.460
Impuesto a la renta corriente	124.931	111.470
Impuesto a la renta diferido	0	(775)

12 IMPUESTO DIFERIDO

De acuerdo al método del pasivo basado en el estado de situación financiera, el activo por impuesto diferido es:

Saldo inicial	5.301
Ajuste del año	<u>725</u>
Saldo final al 2011 y 2012	<u>6.026</u>

13 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Capital social

El Capital suscrito y pagado de la Compañía es de 10.000 acciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$1.00 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas. Al 31 de diciembre del 2012, el monto de la reserva legal asciende a US\$4.633

Resultados acumulados

La Resolución No. SC/ICI CPA/FRS G.11.007 emitida por la Superintendencia de Compañías el 9 de septiembre del 2011, indica que los saldos acreedores de las cuentas Reserva de Capital, Reserva por Donaciones y Reserva por Valuación o Superávit por Revaluación de Inversiones, generados hasta el año anterior al periodo de transición de aplicación de las NIIF Completas y NIIF para las PYMES, deben ser transferidos al patrimonio a la cuenta Resultados Acumulados como subcuentas:

a) Reserva de capital

La Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos y no puede utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es solamente reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía. Al 31 de diciembre del 2012, el monto de la reserva legal asciende a US\$955.319.

b) Ajustes acumulados por transición a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF

De acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera 1, el siguiente cuadro muestra los ajustes causados por la transición de Normas Ecuatorianas de Contabilidad a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, así tenemos:

	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Total Patrimonio de acuerdo a NEC	2.344.861	2.386.540
<u>Ajuste a la fecha de transición "NEC" a "NIIF"</u>		
Activo por impuesto diferido	5.301	5.301
Propiedad, instalaciones y equipos	(6.322)	(6.322)
Reverso de estimación de cuentas de dudosa cobranza	6.217	6.217
Aumento en inversión permanente	74.789	74.789
Total ajustes al inicio del periodo de transición "NEC" a NIIF	79.985	79.985
Ajustes al final del periodo de transición	32.694	0
Total Patrimonio de acuerdo a NIIF 31 de diciembre 2011	<u>2.457.540</u>	<u>2.466.525</u>

14 COMPROMISOS Y CONTINGENTES

Derecho de Uso

Con fecha 13 de diciembre del 2011, se firma la renovación del convenio de derechos de uso con la Terminal Aeroportuaria de Guayaquil S.A. (TAGSA). De acuerdo a dicha renovación se establece que la Compañía está obligada a pagar a TAGSA un

valor mensual de US\$7.344 más un adicional del 10% sobre los ingresos netos. El plazo del convenio es hasta el 31 de diciembre del 2013. Adicionalmente, la Compañía mantiene una garantía bancaria a favor de la Terminal Aeroportuaria de Guayaquil S.A. (TAGSA) por US\$32.901.

15. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 28, 2013) no se produjeron eventos en la opinión de la Administración de la Compañía que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos.