

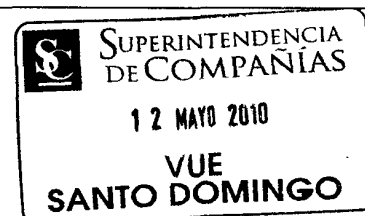
7182

PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A.

**AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009**

CONTENIDO

Informe del Auditor Independiente
Balance General
Estado de Resultados
Estado de Patrimonio de los Accionistas
Estado de Flujos de Caja
Notas a los Estados Financieros



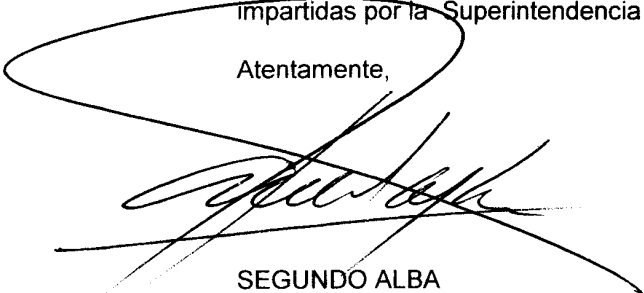
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Miembros del Directorio y Accionistas de
PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A.

Quito DM, 20 de abril del 2010

1. Hemos examinado los estados financieros adjuntos de PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A., al 31 de diciembre del 2009; que incluye el balance general y los correspondientes estados de resultados, de patrimonio de los accionistas y de flujos de caja por el año terminado en esa fecha, con un resumen de las políticas contables significativas en uso y las notas aclaratorias a los estados financieros.
2. La gerencia de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con lo que establecen las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) de aplicación obligatoria, para el registro contable, preparación y presentación de estados financieros a la Superintendencia de Compañías. Esa responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de que no estén afectados por distorsiones significativas sean éstas causadas por fraude o por error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la presentación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.
3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, sobre la base de nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Esas normas requieren que la auditoría sea planificada y realizada para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no estén afectados por errores significativos. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener la evidencia que respalda los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros, sobre una base selectiva. Una auditoría también comprende la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia sean razonables; así como de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que las evidencias de auditoría que hemos obtenido son suficientes y apropiadas para expresar nuestra opinión de auditoría.
4. En nuestra opinión; los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A., al 31 de diciembre de 2009, y los resultados de sus operaciones, las variaciones en el patrimonio de los accionistas y los flujos de caja por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables y de conformidad con las disposiciones impartidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente,



SEGUNDO ALBA
AUDITOR EXTERNO
CPA No. 17.028

Registro Nacional de
Auditores Externos RNAE No. 382

PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A.

BALANCE GENERAL (Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
ACTIVOS	NOTAS	2009	2008
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y bancos	3	364.741	257
Cuentas por cobrar – Clientes	4	145.038	656.604
Otras cuentas por cobrar	5	452.771	540.579
Pagos anticipados	6	16.537	155.904
Inventarios	7	120.889	73.056
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.099.976	1.426.400
ACTIVOS FIJOS			
	8		
Terrenos		1.698	1.698
Maquinaria y equipo		661.234	575.650
Muebles y enseres		11.091	10.277
Equipos de oficina		6.977	6.641
Vehículos		100.060	100.060
Equipos de computación		13.071	13.071
TOTAL DE LOS ACTIVOS FIJOS		794.131	707.397
Depreciación acumulada		(311.176)	(232.830)
TOTAL DE LOS ACTIVOS FIJOS, (NETO)		482.955	474.567
OTROS ACTIVOS			
Activos no corrientes	9	1.373.472	1.373.472
TOTAL OTROS ACTIVOS, (NETO)		1.373.472	1.373.472
TOTAL DE LOS ACTIVOS		2.956.403	3.274.439

VER, NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Continúa...

PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A.

BALANCE GENERAL (Expresado en U.S. dólares)

		31 de diciembre	
PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTAS	2009	2008
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar	10	426.759	591.886
Obligaciones por pagar al SRI	11	19.495	211.613
Provisiones laborales	12	134.929	194.432
Cuentas por pagar Accionistas	13	748.845	629.120
Préstamos de terceros		80.000	-
TOTAL DE LOS PASIVOS CORRIENTES		1.410.028	1.627.051
PASIVOS A LARGO PLAZO			
Obligaciones bancarias a largo plazo	14	282.084	555.203
TOTAL PASIVOS A LARGO PLAZO		282.084	555.203
TOTAL DE LOS PASIVOS		1.692.112	2.182.254
PATRIMONIO			
Capital social	15	44.000	44.000
Reservas	16	218.009	218.009
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		615.790	214.386
Utilidades del ejercicio (NETO)	17	386.492	615.790
TOTAL PATRIMONIO		1.264.291	1.092.185
TOTAL DE LOS PASIVOS Y PATRIMONIO		2.956.403	3.274.439

VER, NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

(Expresado en U.S. dólares)

C U E N T A S	NOTAS	31 de diciembre	
		2009	2008
INGRESOS			
Ingresos operacionales	18	9.380.287	14.711.513
Ingresos no operacionales	19	129.675	707.474
TOTAL INGRESOS		9.509.962	15.418.987
COSTOS			
Materia prima directa	20	7.470.081	12.162.920
Costos y gastos de hacienda		-	648.608
Costos de ventas agrícolas		105.905	-
Costo de ventas de aceite		62.304	-
Mano de obra directa		178.025	197.036
Inventario inicial		1.391.347	69.666
Inventario final		(1.440.957)	(71.279)
Costos indirectos de fabricación		430.444	661.754
TOTAL COSTOS		8.197.149	13.668.705
UTILIDAD BRUTA		1.312.813	1.750.282
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS			
Gastos de personal		206.608	212.647
Gastos operacionales		243.369	337.684
Depreciaciones		8.761	9.652
Gastos bancarios		191.798	153.799
Gastos de ventas		16.922	6.166
Otros gastos		26.383	35.027
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION		693.841	754.975
UTILIDADES ANTES DE PARTICIPACION A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		618.972	995.307
Participación a trabajadores (15%)		(92.846)	(149.296)
Impuesto a la renta (25%)		(139.634)	(197.811)
Asignación - Reserva Facultativa		-	(32.410)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		386.492	615.790

VER, NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**PEXA PLANTA EXTRACTORA
AGRICOLA LA UNION S.A.**

ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
(Expresado en U.S. dólares)

C U E N T A S	NOTAS	31 de diciembre	
		2009	2008
CAPITAL SOCIAL	15	44.000	44.000
RESERVAS			
RESERVA LEGAL		25.732	25.732
RESERVA DE CAPITAL		125.948	125.948
RESERVA FACULTATIVA		66.329	66.329
TOTAL RESERVAS	16	218.009	218.009
UTILIDADES ACUMULADAS			
Saldo al 1 de enero		214.386	-
Distribución de dividendos		(214.386)	214.386
Transferencias		615.790	-
TOTAL UTILIDADES ACUMULADAS		615.790	214.386
UTILIDADES DEL EJERCICIO			
Saldo al 1 de enero		615.790	-
Transferencia		(615.790)	-
Utilidades del ejercicio		618.972	995.307
Participación a trabajadores (15%)		(92.846)	(149.296)
Impuesto a la renta compañía (25%)		(139.634)	(197.811)
Asignación Reserva Facultativa		-	(32.410)
TOTAL UTILIDADES DEL EJERCICIO (NETO)	17	386.492	615.790
TOTAL DEL PATRIMONIO		1.264.291	1.092.185

PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE CAJA (Expresado en U.S. dólares)

	31 diciembre	
	2009	2008
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes y otros	9.891.853	15.599.926
Pagado a proveedores y otros	(8.678.704)	(14.631.039)
Participación a trabajadores	(152.349)	(38.836)
Impuestos y contribuciones	(331.752)	(75.219)
Otros ingresos	129.675	-
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACION	858.723	854.832
FLUJO DE CAJA EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de activos fijos y bajas	(86.734)	(187.434)
Otros activos	-	(1.120.474)
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	767.552	(1.307.908)
FLUJOS DE CAJA EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones bancarias	(273.119)	453.079
Prestamos de terceros	80.000	-
Dividendos pagados	(214.386)	-
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (UTILIZADO EN) ATIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(407.505)	453.079
EFFECTIVO EN CAJA Y SUS EQUIVALENTES		
Incremento / disminución / durante el año	364.484	3
Saldo al inicio del año	257	254
SALDOS A FIN DE AÑO	364.741	257

Continúa...

PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE CAJA
(Expresado en U.S. dólares)

	31 diciembre	
	2009	2008
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE (UTILIZADO EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad Neta	386.492	615.790
 Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto Proveniente de (utilizado en) actividades de Operación:		
Depreciaciones	78.346	63.040
Otros	-	32.410
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	511.566	180.939
Otras cuentas por cobrar	87.808	(304.382)
Pagos anticipados	139.367	(114.527)
Inventarios	(47.833)	3.350
Proveedores	(165.127)	183.456
Otras cuentas por pagar	119.725	(38.296)
Cuentas por pagar empleados	(59.503)	110.460
Impuestos y contribuciones	(192.118)	122.592
Total de los cambios en activos y pasivos	393.885	143.592
Total de los ajustes	472.231	239.042
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) actividades de operación	858.723	854.832

PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. LA COMPAÑÍA

PEXA PLANTA EXTRACTORA AGRICOLA LA UNION S.A., es una sociedad agrícola constituida bajo la modalidad de compañía anónima, de nacionalidad ecuatoriana y domicilio principal en el recinto la Concordia Vía a Esmeraldas; constituida el 20 de junio de 1977 mediante escritura pública celebrada en la Notaría Décimo Segunda del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Esmeraldas, el 19 de julio del 1.977, con resolución No. 6513 de Superintendencia de Compañías.

La Compañía puede establecer sucursales y agencias dentro o fuera del país por acuerdo de la Junta General de Socios. Esta ha sido creada para 50 años de actividad a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil; este plazo podrá ser reducido o ampliado de conformidad con lo que resuelva la Junta General de Accionistas.

El gobierno y administración de la compañía se realiza por medio de la Junta General de Socios, el Directorio, el Presidente y el Gerente. La junta General de Socios es el organismo directivo supremo de la compañía, para tomar las decisiones que juzgue conveniente en defensa de la compañía.

El objeto social de la compañía se orienta a:

Extracción de aceite crudo o rojo de palma africana, como fase complementaria de la producción propiamente dicha.

Extracción, del aceite de palmiste.

Venta y comercialización de dichos productos.

Aprovechamiento y uso de todos los subproductos resultantes de esos procesos.

La compañía puede realizar toda clase de gestiones, actos o contratos de la naturaleza que fuere y formar parte como socio de compañías nacionales o extranjeras que desarrollen actividades afines con las de la compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros han sido preparados en U.S. dólares. Las políticas contables adoptadas por la compañía se basan en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, (NEC) preparadas por la Federación Nacional de Contadores y autorizadas por la Superintendencia de Compañías, para el registro de transacciones, elaboración y presentación de estados financieros.

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

2.1 CAJA - BANCOS

Revela el efectivo disponible en las cuentas: caja chica y bancos de la localidad, para su uso en las actividades financieras de la compañía.

2.2 CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Incluye los saldos de cuentas por cobrar a las industrias extractoras de la localidad, que son recuperados en el curso normal del ejercicio. La compañía mantiene sus registros contables de conformidad con las normas y prácticas contables vigentes y términos normales del comercio en general. No registra el 1% para provisión de cuentas incobrables.

2.3 INVENTARIOS

Los inventarios de la compañía constituyen el aceite de palma, en calidad de producto terminado procesado en la planta. El costo de producción es valorado al precio de mercado, sobre la base del sistema de inventario periódico, que incluyen los inventarios iniciales, las compras y sus inventarios finales; cuyo valor ajustado no excede el valor de mercado. Los suministros y materiales de la bodega de la extractora, son registrados al costo de adquisición.

2.4 ACTIVO FIJO Y DEPRECIACIÓN

Los activos fijos de la compañía y su depreciación se registran al costo histórico de adquisición, estas se revelan a su costo de adquisición. Una vez producida la venta o retiro el valor de esos activos es aplicado a las cuentas correspondientes del activo fijo y su depreciación.

Los activos son depreciados sobre la base del método de línea recta, en función de la vida útil estimada de 3 a 20 años, de acuerdo con los porcentajes señalados en el Art. 20 numeral 6 literal a) del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reformas.

Edificios	5 %
Instalaciones, Maquinaria y equipo, Muebles y enseres, Equipos de oficina.	10 %
Vehículos	20 %
Equipos de computación	33 %

2.5 OTROS ACTIVOS

Incluye las cuentas: seguros, inversiones en acciones de Aexav Cia. Ltda., la cuenta de préstamos acumulados a la compañía antes citada, en calidad de activos no corrientes y la inversión realizada en plantación de palma en producción que es amortizada mensualmente, de conformidad con los años de vida útil.

2.6 PATRIMONIO

Revela el capital social de la compañía, las reservas acumuladas por reserva legal, reserva facultativa, reserva de capital y cuentas de resultados del ejercicio y de ejercicios anteriores.

2.7 INGRESOS Y GASTOS

Los ingresos por ventas de aceite de palma, nuez, fertilizantes y plantas son reconocidos en los resultados operacionales del ejercicio, sobre la base de la factura de ventas. Los gastos igualmente son reconocidos y registrados en el estado de resultados, una vez realizadas las transacciones correspondientes.

Los gastos de mantenimiento, reparaciones, mejoras y consumo de repuestos se cargan a gastos del ejercicio y los costos por renovaciones y mejoras se consideran como adiciones del activo fijo.

3. CAJA - BANCOS

(en U.S. dólares)

2009

2008

Al 31 de diciembre registra:

Caja chica	292	257
Bancos	364.449	
TOTAL	364.741	257

4. CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Avesta	-	27.540
Benítez Lorena	-	-
Coproagro	-	-
La Fabril	60.465	266.234
Aexav Cía. Ltda.	-	71.966
Olojoya	-	270.168
Siexpal	5.041	19.635
Zambrano Melquíades	471	471
Palcien S.A.	-	499
Rio Manso	20.441	-
Reliquidación nuez AEXAV	48.850	-
Molsando	8.843	-
Otros	927	91
TOTAL	145.038	656.604

5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Cuentas por cobrar empleados	36.435	3.293
Préstamos accionistas	3.494	29.494
Anticipos a contratistas	30.508	23.500
Anticipos a proveedores de fruta	35.799	40.346
Anticipos a proveedores fertilizantes	4.102	119.996
Comisariato	12.643	-
Patricio Egas	10.508	-
Walter Zambrano	3.378	-
Ulloa Pablo	500	-
Ángel Vaca	1.500	-
Pivaltec S.A.	2.500	-
Giraldo Noe	300	-

Iniap	9.063	-
Pagri Cía. Ltda.	238.301	155.800
Terrasol Corp. S.A.	-	44.700
Préstamos a Aexav Cía. Ltda.	50.343	50.343
Anticipo por gastos navideños	2.161	-
Intereses por cobrar a Aexav Cía. Ltda.	10.556	24.439
Robalino Manuel	680	-
Otros	-	48.668
TOTAL	452.771	540.579

6. PAGOS ANTICIPADOS

(en U.S. dólares)

2009

2008

Al 31 de diciembre registra:

Anticipos impuesto a la renta	-	63.666
Retenciones en la fuente 1%	-	65.453
Retenciones en la fuente 2%	-	379
Retenciones Rendimientos Financieros	-	262
RF Impuesto a la renta 1% años anteriores	-	26.144
Seguros Extractora	16.537	-
TOTAL	16.537	155.904

7. INVENTARIOS

Inventario de aceite	120.889	71.279
Bodega fertilizantes	-	1.777
TOTAL	120.889	73.056

8. ACTIVOS FIJOS

La evolución del activo fijo, se presenta a continuación:

Saldo al comienzo del año	707.397	519.964
Adquisiciones en el periodo	86.734	187.433
TOTAL ACTIVOS FIJOS AL COSTO	794.131	707.397
Depreciación acumulada	(311.176)	(232.830)
Saldo a fin de año	482.955	474.567

9. ACTIVOS NO CORRIENTES

Participaciones – Pagri Cía. Ltda.	1.300.000	1.300.000
Participaciones - AEXAV Cía. Ltda.	62.972	62.972
Participaciones – Briket Palma S.A.	10.500	10.500
TOTAL	1.373.472	1.373.472

10. CUENTAS POR PAGAR**(en U.S. dólares)****2009****2008**

Al 31 de diciembre registra:

Chs.girados y no cobrados	-	107.025
Préstamos bancarios (1) y (2)	393.775	343.680
Guerrero Manuel	-	791
Vicente Calderón	-	335
Fernando Velarde	-	10.203
Molina Abad Fausto	-	423
Villavicencio Ramón	-	6.586
Empresa Eléctrica Santo Domingo	3.282	4.993
Extractora Agrícola Río Manso	-	63.027
Rovycom S.A.	-	10.342
Proveedores de fruta	-	30.337
Hispana de Seguros	15.018	-
Retenciones – Fedapal	-	1.358
Retenciones – ANCUPA	-	11.532
La Fabril	6.563	-
Fernando Valverde	8.048	-
Otros	73	1.254
TOTAL	<u>426.759</u>	<u>591.886</u>

(1) Obligación bancaria No. 410301373 por 900.000,00 USD., que vence el 1 de julio del 2011.

(2) Obligación bancaria No. 410301469 por 150.000,00 USD., que vence el 15 de mayo del 2011

11. OBLIGACIONES POR PAGAR AL SRI

Impuesto a la renta - compañía (25%)	15.262	197.811
Retenciones por pagar	4.233	13.802
TOTAL	<u>19.495</u>	<u>211.613</u>

12. PROVISIONES LABORALES

Aportes IESS	4.946	5.715
Préstamos IESS	908	359
Participación a trabajadores (15%)	92.846	149.296
Decimotercero sueldo	3.138	3.306
Decimocuarto sueldo	7.711	6.543
Fondo de reserva	1.028	8.816
Vacaciones	24.352	20.397
TOTAL	<u>134.929</u>	<u>194.432</u>

13. CUENTAS POR PAGAR A SOCIOS

Préstamos de socios	701.220	629.120
Intereses	47.625	-
TOTAL	<u>748.845</u>	<u>629.120</u>

14. OBLIGACIONES BANCARIAS A LARGO PLAZO

(en U.S. dólares)
2009 **2008**

Al 31 de diciembre registra:

Banco Internacional	282.084	555.203
TOTAL	282.084	555.203

(1) Obligación bancaria No. 410301373 por 900.000,00 USD., que vence el 1 de julio del 2011.

(2) Obligación bancaria No. 410301469 por 150.000,00 USD., que vence el 15 de mayo del 2011.

15. CAPITAL SOCIAL

Edisón Montesdeoca Galarza	10.450	10.450
Ing. Galo Bejarano	10.890	10.890
Guido Rubio Espinosa	10.890	10.890
Pierre Hitti Barakat	8.690	8.690
Lucía Andrade Calisto	2.200	2.200
Patricio Egas Hidalgo	330	330
EMOG CIA. LTDA.	550	550
TOTAL	44.000	44.000

El Capital Social está constituido por 1.100.000 acciones de 0,44 USD., de valor nominal cada una.

16. RESERVAS

Reserva legal (1)	25.732	25.732
Reserva facultativa	66.329	66.329
Reserva de Capital	125.948	125.948
TOTAL	218.009	218.009

(1) La Ley de Compañías establece que de las utilidades anuales, se destine un porcentaje no menor de un 10%, para formar la Reserva Legal hasta alcanzar el 50% del Capital Social. Esta reserva no está disponible para el pago de dividendos en efectivo pudiendo ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

17. UTILIDADES DEL EJERCICIO (NETO)

Al 31 de diciembre registra:

Utilidades del ejercicio	618.972	995.307
Participación a trabajadores 15%	(92.846)	(149.296)
Impuesto a la renta causado 25%	(139.634)	(197.811)
Asignación - Reserva Facultativa	-	(32.410)
UTILIDADES NETAS DEL EJERCICIO	386.492	615.790

De conformidad con las disposiciones legales de carácter tributario y Ley de Compañías; las utilidades determinadas en el periodo son distribuidas para trabajadores, impuesto a la renta y reserva facultativa.

18. INGRESOS OPERACIONALES**(en U.S. dólares)****2009****2008**

Al 31 de diciembre registra:

Venta de aceite rojo de palma	8.776.496	13.549.147
Ventas de aceite de segunda	178	43.179
Venta de nuez	603.613	1.115.789
Ventas de fruta	-	3.398
TOTAL	<u>9.380.287</u>	<u>14.711.513</u>

19. INGRESOS NO OPERACIONALES

Venta de fertilizantes	90.756	611.692
Venta de plantas	14.900	-
Banco Internacional	3.053	2.405
Intereses – La Fabril	6.681	5.819
Intereses – préstamos de clientes	1.409	10.772
Utilidad en venta de bienes inmuebles	-	61.691
Dividendos	8.285	8.226
Seguro Cobertura	-	-
Otros	4.591	6.869
TOTAL	<u>129.675</u>	<u>707.474</u>

20. MATERIA PRIMA DIRECTA

Compras de palma	7.447.291	12.149.997
Bonificación palma	22.790	12.923
TOTAL	<u>7.470.081</u>	<u>12.162.920</u>

21. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de emisión del presente informe, no se han producido eventos importantes que a criterio de la administración de la compañía, puedan tener algún efecto en los estados financieros examinados.