

CORMIN CÍA. LTDA.

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011

En conjunto con el dictamen de los Auditores Independientes

13. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Convenio de Derecho Exclusivo de Importar, Promover, Distribuir, Representar y Vender

Con fecha 14 de mayo de 1986, la Compañía y Laboratorios de Chile S.A. firman el convenio de derecho exclusivo de importar, promover, distribuir, representar y vender los productos de Laboratorios de Chile S.A. en el territorio de la República de Ecuador. El plazo es de dos años renovable automáticamente por períodos iguales y sucesivos.

Contrato de Consolidación y Pago de Deuda y Descuento por pronto Pago

Con fecha 23 de junio del 2006, se celebra el contrato entre Carninco Internacional S.A. y Cormin Cia. Ltda., relacionado con el pago de la deuda que mantiene la Compañía con CARNINCO, cuyo saldo a la fecha incluidos capital e intereses, asciende a US\$3,408,877. Estas compañías convienen de mutuo acuerdo que el valor de US\$2,558,877 sea cancelado de acuerdo con las condiciones y términos de crédito existentes al momento de su facturación (240 días) y que el saldo, mismo que asciende al valor de US\$850,000 sea reestructurado de acuerdo con los siguientes términos y condiciones:

Capital:	US\$850,000
Plazo:	8 años
Plazo de gracia:	2 años
Intereses sobre saldos:	2% anual

Al 31 de diciembre del 2012, las compras realizadas a esta Compañía ascendieron a US\$5,510,861 (2011: US\$5,724,463)

14. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 23, 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.

(1) Ver explicación en Nota 11 PATRIMONIO DE LOS SOCIOS. Ajustes acumulados por transición a las Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF.

11. PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Capital social

El Capital suscrito y pagado de la Compañía es de 700,000 participaciones ordinarias y nominativas de valor nominal de US\$1,00 cada una.

Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 20% 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 socios.

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>31/12/2010</u>	<u>1/1/2010</u>
Total Patrimonio de acuerdo a NEC	874,010	728,251
<u>Ajustes del Período de transición NEC a NIIF</u>		
Provisión jubilación patronal	(74,209)	(74,209)
Provisión desahucio	2,888	2,888
Total ajustes en la fecha de transición NEC a NIIF	<u>(71,321)</u>	<u>(71,321)</u>
Ajustes periodo de transición	(17,993)	0
Total Patrimonio de acuerdo a NIIF al 12/31/2010	<u>784,696</u>	<u>656,930</u>

12. GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los gastos de ventas se componen de la siguiente manera:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Gastos de personal	1,630,703	1,495,259
Bonificación productos distribuidores	124,250	338,976
Bonificación productos farmacias y otros	138,797	662,467
Promoción y publicidad	107,182	121,479
Correo, fletes y otros	123,168	150,624
Gastos de viaje y gestión	206,250	185,188
Cajitas médicas	48,021	0
Seguros devengados	51,968	39,157
Arriendos	80,383	80,449
Transporte y movilización	154,107	175,654
Otros	168,432	130,200
	<u>2,833,261</u>	<u>3,379,453</u>

8. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, cuentas por pagar incluyen lo siguiente:

	2012		Total
	Corto plazo	Largo plazo	
Carrinco Internacional (1)	3,591,600	334,627	3,926,227
Otras	60,503	0	60,503
	<u>3,652,103</u>	<u>334,627</u>	<u>3,986,730</u>

	2011		Total
	Corto plazo	Largo plazo	
Carrinco Internacional (1)	3,707,469	441,823	4,149,292
Otras	56,980	0	56,980
	<u>3,764,449</u>	<u>441,823</u>	<u>4,206,272</u>

(1) Ver explicación en Nota 13. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS. Contrato de Consolidación y pago de deuda y descuento por pronto pago

9. 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 gravable, es como sigue:

	2012	2011
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	159,758	118,190
Gastos no deducibles	166,896	35,539
Participación trabajadores	(23,963)	(17,729)
Beneficios discapacitados	(52,329)	(51,282)
Utilidad gravable	<u>250,361</u>	<u>84,718</u>
Impuesto a renta causado	57,583	20,333
Impuesto a la renta mínimo	71,149	72,194

10. JUBILACIÓN PATRONAL

De acuerdo con disposiciones del Código de 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.

La Compañía tiene registrada una provisión por jubilación patronal sustentada en un estudio actuarial preparado por un profesional independiente, el movimiento de las provisiones es el siguiente:

	2012	2011
Saldo al inicio del año	87,740	99,587
Provisión del año	16,996	(11,847)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>104,736</u>	<u>87,740</u>

bienes de consumo. Así, nuevos productos o nuevas líneas que bajo una tasa inicial del impuesto resultaban viables, bajo la óptica de nuevas tasas pueden resultar inviables o su rentabilidad proyectada profundamente deteriorada.

4. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRITICOS

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:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes	2,422,760	2,126,329
Partes relacionadas	1,084	17,715
Otros	214,817	163,890
	<u>2,638,661</u>	<u>2,307,934</u>

Durante los años 2012 y 2011, la principal transacción con partes relacionadas corresponde:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Arriendo oficinas	129,600	129,600

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, inventarios incluye lo siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Productos farmacéuticos	1,749,198	1,919,701
Importaciones en tránsito	5,023	30
	<u>1,754,221</u>	<u>1,919,731</u>

7. INSTALACIONES, MOBILIARIOS Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el movimiento de instalaciones, mobiliarios y equipos, es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo neto al inicio del año	288,360	342,328
Adiciones, neto	117,971	78,781
Venta y/o bajas, neto	(71,767)	(29,588)
Depreciación	(36,324)	(103,161)
Saldo neto al final del año	<u>298,240</u>	<u>288,360</u>

principio activo previamente autorizado debido a una re-evaluación del perfil de efectos colaterales versus los beneficio de tal principio activo.

También existen antecedentes de reversión de fallos respecto de vigencia de patentes que obligan al retiro de marca.

La empresa mitiga de alguna manera el impacto de este riesgo diversificando el portafolio de productos mediante la introducción continua de nuevos productos al mercado y mediante acuerdos con los proveedores de compartición del impacto en costos asociados al retiro obligado de productos.

Riesgo de inventarios caducados

Siendo los productos comercializados por la empresa de vida útil restringida, otro de los riesgos intrínsecos a la operación del negocio radica en las potenciales caducidades derivadas de proyecciones erróneas, fluctuaciones de la demanda o mal manejo de los clientes (la ley obliga al laboratorio o representante a retirar los productos caducados a las farmacias, asumiendo la totalidad del costo sobre estas caducidades).

La empresa minimiza el impacto de los costos asociados a productos caducados estableciendo acuerdos con el proveedor sobre un porcentaje aceptable de caducidades bajo los cuales el proveedor asume la totalidad del costo de dichas caducidades siempre que no se supere un límite razonable acordado entre las partes.

Riesgos vinculados al proceso de fijación y revisión de precios

La industria farmacéutica tiene precios regulados. Para iniciar la comercialización de cualquier nuevo producto se debe presentar de acuerdo a mecanismos establecidos por el Consejo Nacional de Fijación de Precios un informe para fijación de precios. Los procesos y reglamentos establecidos para fijar precios y revisar precios de productos varían periódicamente afectando la rentabilidad presupuestada en determinados productos.

Durante años la autoridad nacional de precios de medicamentos rechazo de oficio cualquier revisión de precios en los productos farmacéuticos, pese a estar dispuestas tales revisiones en el reglamento. Debido a incrementos en el costo de los productos y a incrementos en los gastos operativos y ante la ausencia de revisiones de los precios fijados los márgenes de muchos productos se fueron deteriorando en el tiempo y algunos debieron ser retirados del mercado, impactando este aspecto los resultados de la empresa.

Aún bajo el nuevo reglamento de fijación y revisión de precios de medicamento, expedido a mediados del año 2011, se establecen revisiones de precios con una frecuencia máxima de 24 meses, pero paradójicamente se fija como techo la tasa de inflación del último año y no de los dos últimos años; siendo además que para el caso de las importaciones, las variaciones en los costos de los bienes importados poco tienen que ver con la tasa de inflación local pues están más bien vinculados a las tasas de inflación del fabricante y a variaciones en el tipo de cambio de la moneda del fabricante.

Riesgos asociados a cambios en tasas impositivas

En los cuatro últimos años y desde su creación, el impuesto a la salida de divisas ha pasado del 0.5% al 5%. Este escenario de continuo cambio en la tasa impositiva genera escenarios llenos de incertidumbre para las empresas dedicadas a la importación de

a) Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Compañía incluye en esta cuenta caja y bancos

b) Inventarios

Los inventarios de productos terminados se presentan a su valor razonable. Las importaciones en tránsito al costo de adquisición.

c) Instalaciones, mobiliarios y equipos

Las instalaciones, mobiliarios y equipos se presentan a su valor razonable.

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:

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

d) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar de las ventas de bienes en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos a las ventas, rebajas y descuentos.

3. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Riesgo cuentas incobrables

Uno de los riesgos asociados a la actividad de la empresa reside en el impacto de los costos asociados a cartera irrecuperable. La volatilidad económica y lo informal de cierto segmento del mercado incrementan el impacto de este riesgo.

Vincular la medición de desempeño y el ingreso variable de la fuerza de ventas a las ventas cobradas, mantener continuamente actualizadas las referencias de los clientes, estar afiliados a un buro para consultas del estatus crediticio de los clientes, diversificar el portafolio de clientes, canalizar las ventas de clientes de alto riesgo a través de sub-distribuidores son algunas de las medidas mediante las cuáles la empresa mitiga el riesgo y minimiza el porcentaje de cuentas incobrables.

Riesgo de fallos de la autoridad local o internacional obligando al retiro de ciertos medicamentos

Aún una vez aprobada en primera instancia la comercialización de un principio activo por parte de las autoridades locales y/o por parte de las autoridades de referencia a nivel mundial, existen algunos antecedentes en el mercado farmacéutico local y/o mundial de fallos a posteriori que obligan a retirar del mercado de manera temporal o permanente el

CORMIN CÍA LTDA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2012 Y 2011

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

Cormin Cía. Ltda. fue constituida en Ecuador el 20 de Noviembre de 1985 y su actividad principal es la importación y comercialización de productos farmacéuticos y medicamentos de uso humano. Las bodegas y administración operan en la ciudad de Guayaquil con distribuidores en las ciudades de Quito, Cuenca y Portoviejo. En las demás provincias del país la comercialización es cubierta por visitantes médicos.

El 100% de los productos que comercializa la Compañía son elaborados por Laboratorios Chile y adquiridos a Caminco Internacional Cía. Ltda..

De acuerdo a la normativa ecuatoriana para la obtención de registros sanitarios y participar a licitaciones con el sector público, se exige que haya un representante radicado en el Ecuador, Ver Nota 13. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS Convenio de Derecho Exclusivo de Importar, Promover, Distribuir, Representar y Vender

Al 31 de diciembre del 2012, el 56% (2011: 41%) de las ventas de productos farmacéuticos se encuentran concentradas en dos clientes.

La Administración certifica que se ha 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.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado 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:

CORMIN CIA LTDA

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

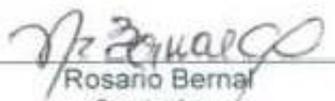
DICIEMBRE 31, 2012 Y 2011

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Utilidad neta del ejercicio	64,645	28,267
Ajustes para reconciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto en actividades de operación		
Depreciación	105,762	103,161
Provisión de jubilación patronal y desahucio	16,996	(11,847)
Impuesto a la renta y participación a trabajadores	95,113	89,923
<u>Cambios netos en activos y pasivos</u>		
Cuentas por cobrar y otros	(330,727)	(67,669)
Inventarios	165,510	77,164
Gastos anticipados	(3,422)	(7,390)
Otros Activos	160	(160)
Cuentas por pagar	(112,346)	402,156
Impuestos y provisiones por pagar	(73,227)	(71,610)
Gastos acumulados por pagar	24,136	(76,899)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	<u>(47,400)</u>	<u>465,096</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición de instalaciones, mobiliario y equipos, neto	<u>(115,642)</u>	<u>(49,193)</u>
Efectivo neto (utilizado) de actividades de inversión	<u>(115,642)</u>	<u>(49,193)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Dividendos pagados	0	(138,471)
Pagos efectuados	<u>(107,196)</u>	<u>(105,095)</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	<u>(107,196)</u>	<u>(243,566)</u>
(Disminución) aumento neto en efectivo	(270,238)	172,337
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	439,918	267,581
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	169,680	439,918

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Ing. Mateo Fioravanti
Gerente General


Rosario Bernal
Contadora

CORMIN CÍA. LTDA

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

DICIEMBRE 31, 2012 Y 2011

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	Resultados acumulados						
	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Adopción por primera vez de las NIIF	Resultados acumulados	Total resultados acumulados	Total
Saldo diciembre 31, 2010	700,000	29,833	5,706	(71,321)	120,478	54,863	784,696
Reclasificación ajustes acumulados por transición NIIF				(17,993)	17,993	0	0
Saldo diciembre 31, 2010 ajustados	700,000	29,833	5,706	(89,314)	138,471	54,863	784,696
Pago de dividendos					(138,471)	(138,471)	(138,471)
Ajuste a resultados acumulados					(105,399)	(105,399)	(105,399)
Utilidad neta del ejercicio					28,267	28,267	28,267
Transferencia a reserva legal		1,413			(1,413)	(1,413)	0
Saldo diciembre 31, 2011	700,000	31,246	5,706	(89,314)	(78,545)	(162,153)	569,093
Utilidad neta del ejercicio					64,645	64,645	64,645
Saldo diciembre 31, 2012	700,000	31,246	5,706	(89,314)	(13,900)	(97,508)	633,738

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Mateo Fioravanti
Gerente General


Rosario Bernal
Contador General

CORMIN CÍA LTDA

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL

DICIEMBRE 31, 2012 Y 2011

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
VENTAS, NETO		9,492,399	9,731,955
<u>COSTOS Y GASTOS</u>			
Costos de ventas		(4,755,782)	(4,758,465)
Gastos de ventas	12	(2,833,261)	(3,379,453)
Gastos de administración		<u>(1,760,425)</u>	<u>(1,510,458)</u>
Total costos y gastos		(9,349,468)	(9,648,376)
Utilidad operacional		142,931	83,579
Otros ingresos, neto		<u>16,827</u>	<u>34,611</u>
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		159,758	118,190
Participación a trabajadores	9	(23,964)	(17,729)
Impuesto a la renta	9	<u>(71,149)</u>	<u>(72,194)</u>
Utilidad neta del ejercicio		64,645	28,267
Utilidad por acción básica		<u>0.09</u>	<u>0.04</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Mateo Fioravanti
Gerente General


Rosario Bernal
Contador General

CORMIN CIA. LTDA.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

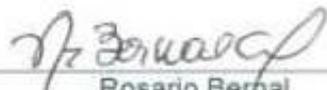
DICIEMBRE 31, 2012 Y 2011

(Expresados en dólares de E.U.A.)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Bancos		169,680	439,918
Cuentas por cobrar	5	2,638,661	2,307,934
Inventarios	6	1,754,221	1,919,731
Gastos pagados por anticipado		102,074	98,652
Total activo corriente		<u>4,664,636</u>	<u>4,766,235</u>
Instalaciones, mobiliarios y equipos, neto	7	298,240	288,360
Otros activos		<u>1,304</u>	<u>1,464</u>
Total activos		<u>4,964,180</u>	<u>5,056,059</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Cuentas por pagar	8	3,652,103	3,764,449
Gastos acumulados		160,209	112,109
Impuestos por pagar		78,767	80,845
Total pasivo corriente		<u>3,891,079</u>	<u>3,957,403</u>
Otros pasivos largo plazo	10	104,736	87,740
Cuentas por pagar	8	334,627	441,823
<u>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</u>			
Capital social	11	700,000	700,000
Reserva legal	11	31,246	31,246
Resultados acumulados		(97,508)	(162,153)
Total patrimonio de los socios		<u>633,738</u>	<u>569,093</u>
Total pasivos y patrimonio de los socios		<u>4,964,180</u>	<u>5,056,059</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.


Mateo Fioravanti
Gerente General


Rosario Bernal
Contador General

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

Opinión

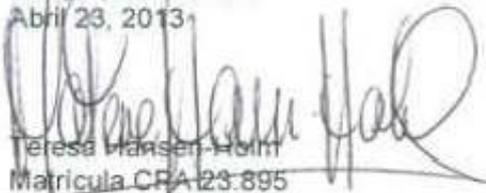
6. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Cormin Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF.

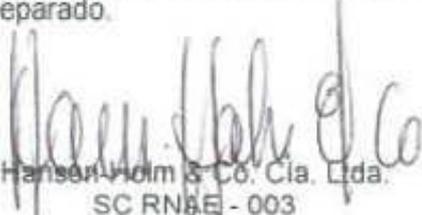
Asuntos de Énfasis

7. Los estados financieros de Cormin Cía. Ltda. han sido preparados en cumplimiento de los requerimientos vigentes en el Ecuador para la presentación de la información financiera de acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.0101 emitida por la Superintendencia de Compañías (publicado en el R.O.498 del 31.XII.2008) para la presentación de los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera. El impacto de la aplicación por primera vez de la norma es de US\$89,314, Ver Nota 11. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
8. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía mantiene saldos por pagar por US\$3.986,730 (2011: US\$4,206,272), como se expone en la Nota 8. CUENTAS POR PAGAR, evidenciándose que las operaciones con Carninco Internacional Cía. Ltda. S.A. corresponden fundamentalmente a la compra de productos que comercializa la Compañía.
9. A la fecha de este informe la Compañía ha contratado a la firma Probitas Consultores Cía. Ltda. quien se encuentra en proceso de análisis del cumplimiento de los principios de plena competencia por las operaciones con partes relacionadas 2012, conforme lo exige la Administración Tributaria.
10. Al 31 de diciembre del 2012, el 56% (2011: 41%) de las ventas de productos farmacéuticos se encuentran concentradas en dos clientes, Ver Nota 1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO
11. Los reportes de cumplimiento de obligaciones tributarias de Cormin Cía. Ltda. y de aplicación de los principios de plena competencia sobre precios de transferencia al 31 de diciembre del 2012, se emiten por separado.

Guayaquil, Ecuador

Abril 23, 2013


Teresa Hansen-Holm
Matricula CRA 23-895


Hansen-Holm & Co. Cía. Ltda.
SC RN&E - 003

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y Accionistas de
Comin Cía. Ltda.

1. Hemos auditado los estados de situación financiera que se adjuntan de Comin Cía. Ltda. al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes estados de resultados integral, cambios en el patrimonio de los socios y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF. 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

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas 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.
4. 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.