



Consultora Gabela Cía. Ltda.
Audidores Externos

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de:

GERMOR S.A.

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados financieros de la Compañía GERMOR S.A., que comprenden el estado de situación general al 31 de diciembre de 2012, los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y las notas explicativas. Los estados financieros 2011 han sido auditados por CEDEL S.A., fechado el 18 de mayo del 2012 emitiendo una opinión sin salvedades.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros y las notas financieras explicativas; de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF, de control interno y notas aclaratorias a los Estados Financieros son tal como lo determine la Gerencia, si es necesario, para permitir la preparación de que los estados financieros estén libres de errores materiales. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que éstos carezcan de errores importantes causados por fraude o error; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y la elaboración de estimaciones contables que son responsabilidad de la Compañía de acuerdo con las circunstancias.

Dirección: Av. de los Andes, N° 1-151 e Isla Floreana 5to Piso Of. 503/504

Teléfonos: 022450451 / 022438200

Celular: 0980634986 Moisés

3991912714 Claro

E-mail: info@congabela.com / aabarez@congabela.com

www.congabela.com



Consultora Gabela Cía. Ltda.
Audidores Externos

Responsabilidad de los Auditores Independientes

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría, la misma que fue efectuada de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, las mismas que requieren que cumplamos con los requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable sobre si contienen o no los estados financieros, errores importantes.
4. Una auditoría comprende la realización 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 del riesgo de errores importantes en los estados financieros, por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Dirección: Av. de los Andes, N° 1-151 e. Isla Floreana 5to Piso Of. 503/504

Teléfonos: 022450451 / 022438200

Celular: 0980634986 Movistar

0991912714 Claro

E-mails: info@congabela.com / aalvarez@congabela.com

www.congabela.com



Consultora Gabela Cía. Ltda.
Audidores Externos

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos; la situación financiera de GERMOR S.A. al 31 de diciembre de 2012 y su desempeño financiero, los resultados de sus operaciones y la evolución del patrimonio por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las normas internacionales de información financiera.
6. El Informe de cumplimiento tributario se emite por separado.

Ibarra, 27 de junio de 2013

Ing. Andrea Álvarez Hurtado

GERENTE GENERAL

CONSULTORA GABELA Cía. Ltda.

RNAE. No. 004

Dirección: Av. de los Shyris, N°1-151 e. Isla Floreana 5to Piso Of. 503/504

Teléfonos: 022450451 / 022438200

Celular: 0980634986 Movistar

091912714 Claro

E-mails: info@congabela.com / aalvarez@congabela.com

www.congabela.com