



ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Audidores-Consultores Cía.Ltda.
Teléfono: +503-2 2467946 - 2252146 - 2920271 - 2435897
Tomás Charoiva N40-01 y Manuel Valdivieso
gerencia@moralesyassociados.com.ec
www.moralesyassociados.com.ec
Quito - Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Socios de
CODYXOPAPER CIA. LTDA.

Informe sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de CODYXOPAPER CIA. LTDA, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2014, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las 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 debido a fraude o error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una Opinión sobre estos Estados Financieros con base en nuestra Auditoría. Excepto por lo comentado en los párrafos sobre base para Opinión con Salvadores, realizamos nuestra Auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas exigen que cumplamos con requisitos éticos y que la Auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los Estados Financieros están libres de representación errónea material.

Una Auditoría implica realizar procedimientos para obtener Evidencia de Auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de los riesgos de representación errónea, materiales de los Estados Financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esas valoraciones de riesgo, el auditor considera el Control Interno relevante para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros por la Entidad, con el fin de diseñar los Procedimientos de Auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del Control Interno de la Entidad. Una Auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables usadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar 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 sustentar una Opinión con Salvador.

503



ALIRO MORALES & ASOCIADOS
Contadores Públicos-Audidores-Consultores Cía.Ltda.
Telefax: +593-2 2467946 - 2252446 - 2920271 - 2435807
Tomás Chariove N49-04 y Manuel Valdivieso
gerencia@almoralesyassociados.com.ec
www.moralesyassociados.com.ec
Quito - Ecuador

Base para Opinión con Salvedades

La Compañía en el año 2014 no contrató los servicios de un perito matemático actuarial para que determine el valor de las Obligaciones por Beneficios Definidos de Jubilación Patronal y Desahucio, por lo que los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2014 reflejan la misma provisión del año anterior por US\$ 3,416.00 (Nota 13). La falta del Estudio Actuarial conforme lo contempla la NIC 19 "Beneficios a los Empleados", constituye una desviación a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) cuya consecuencia es la subvaluación de las Obligaciones con Trabajadores y la sobre valoración del Patrimonio.

Hasta la fecha de este informe la Compañía no ha efectuado un proceso de análisis, aclaración y depuración de las diferencias existentes entre las declaraciones de impuestos y los registros contables. Por esta razón, y hasta que no se concluya con el proceso de conciliación y análisis, no es posible establecer la razonabilidad de las cuentas afectadas por temas impositivos, así como de posibles contingencias tributarias que pudieran existir y eventuales impuestos por contabilizar.

Opinión

En nuestra Opinión, excepto por los efectos de los asuntos descritos en los párrafos sobre la Base para Opinión con Salvedades, los Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los demás aspectos materiales la situación financiera de CODYXOPAPER CIA. LTDA al 31 de Diciembre del 2014, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Registro Nacional de Auditores Externos
RNAE No. 331

ALIRO MORALES BOZA
Socio, Registro No. 15686

Julio 02, 2015
Quito, Ecuador