



AUDITGROUP
ALIANZA EMPRESARIAL

📍 Gran Caracas # 100 y Miérez, Edif. La Florida, P.O. Box 27202

☎ (505) 4 2009020 - 2309024 Cel. 343092814

🌐 www.audit-group.com

🌐 www.audit-group.com

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de
KERAFLOX S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de KERAFLOX S. A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2016, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de KERAFLOX S. A. al 31 de Diciembre del 2016, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.

Bases de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros" de este informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Contadores Públicos emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionarnos una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidad de la gerencia en relación a los estados financieros

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, asuntos relacionados con la continuidad de la operación y la utilización de la base contable apropiada a menos que los accionistas tengan la intención de liquidar la compañía o cesar operaciones, o no tengan otra alternativa realista sino hacerlo.

International
Consulting Group





Responsabilidad del auditor en relación a los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará errores significativos cuando existan. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en conjunto, se puede razonablemente esperar que influyan en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y llevamos a cabo procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo resultante de un fraude es mayor que el que resulta de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, falsas declaraciones o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la gerencia de la compañía del supuesto de negocio en marcha y, en base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía de continuar como una empresa en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, debemos modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden causar que la compañía no pueda continuar como una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de una manera que logre una presentación razonable.



AUDITGROUP
AUDITORES Y CONSULTORES

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios en calidad de Auditor Externo

Sin calificar nuestra opinión, manifestamos que, de acuerdo a disposiciones legales vigentes el Informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias del periodo fiscal 2016, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2017 conjuntamente con los anexos exigidos por el Servicio de Rentas Internas.

Alex N. Palacios - Socio
RNC No. 0.17635

Martha L. Loja - Gerente
RNC No. 65392

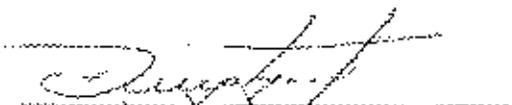
SC - RNAE No. 640

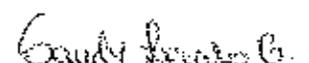
17 de Marzo del 2017

KERAFLOX S. A.

Estados de Situación Financiera

	31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo en bancos <i>(Nota 3)</i>	362	153
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas <i>(Nota 4)</i>	26,982	120,533
Activos por impuestos corrientes <i>(Nota 8)</i>	3,256	4,016
Total activos corrientes	30,560	124,700
Activos no corrientes:		
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas <i>(Nota 4)</i>	1,406,093	1,696,592
Propiedades, neto <i>(Nota 5)</i>	154,810	165,131
Inversiones en acciones <i>(Nota 6)</i>	955,442	958,442
Total activos no corrientes	2,516,345	2,817,165
Total activos	2,546,905	2,941,865
Pasivos y patrimonio		
Pasivos corrientes:		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar <i>(Nota 7)</i>	215,000	1,395
Pasivos por impuestos corrientes <i>(Nota 8)</i>	2,825	6,257
Total pasivos corrientes	217,825	7,652
Pasivos no corrientes:		
Cuentas por pagar a accionista y compañías relacionadas <i>(Nota 4)</i>	1,319,936	1,925,380
Total pasivos no corrientes	1,319,936	1,925,380
Total pasivos	1,537,761	1,933,032
Patrimonio:		
Capital pagado <i>(Nota 10)</i>	800	800
Reserva legal	400	400
Utilidades retenidas	1,007,944	1,007,453
Total patrimonio	1,009,144	1,008,653
Total pasivos y patrimonio	2,546,905	2,941,865


 Sr. Diego Aguilar Torres
 Gerente General


 Ing. Sandy Lecaro Castro
 Contadora General

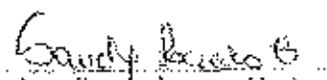
Ver notas adjuntas

KERAFLOX S. A.

Estados de Resultados Integrales

	Años Terminados el 31 de Diciembre	
	2016	2015
	<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos:		
Arrendos	40,200	90,200
Utilidad bruta	40,200	90,200
Gastos de administración <i>(Nota 11)</i>	(25,400)	(24,118)
Gastos financieros	(112)	-
Otros egresos	-	(148)
Utilidad antes de impuesto a la renta	14,688	65,934
Gastos por impuesto a la renta <i>(Nota 8)</i>	(14,177)	(16,777)
Utilidad neta y resultado integral del año, neto de impuestos	511	49,157


Sr. Diego Aguirre Torres
Gerente General


Ing. Sandy Lecero Castro
Contadora General

KERAFLOX S. A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

	Capital Pagado	Reserva Legal	Utilidades Retenidas	Total
	<i>U.S. Dollars</i>			
Saldos al 31 de Diciembre del 2014	800	400	958,281	959,481
Ajustes años anteriores	-	-	(5)	(5)
Utilidad neta del año, 2015	-	-	49,157	49,157
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	800	400	1,007,433	1,008,633
Utilidad neta del año, 2016	-	-	511	511
Saldos al 31 de Diciembre del 2016	800	400	1,007,944	1,009,144


 Sr. Diego Aguirre Gomez
 Gerente General

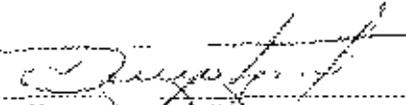

 Ing. Sandy Lecaro Casero
 Contadora General

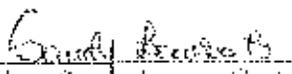
Ver notas adjuntas

KERAFLOX S. A.

Estados de Flujos de Efectivo

	Años Terminados el	
	2016	2015
	(En Dólares)	
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Recibido de clientes	255,200	90,200
Pagado a proveedores y empleados	(19,307)	(10,186)
Efectivo generado por las operaciones	235,893	80,014
Impuesto a la renta pagado	(14,177)	(16,777)
Gastos financieros	(112)	-
Otros ingresos netos	-	(117)
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	221,604	63,090
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Préstamos compañías relacionadas	384,051	505,028
Disminución en inversión en acciones	-	204,375
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	384,051	709,403
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Préstamos de accionista y compañía relacionada	(605,444)	(771,198)
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento	(605,444)	(771,198)
Aumento (disminución) neto en efectivo en bancos	211	(705)
Efectivo en bancos al principio del año	151	856
Efectivo en bancos al final del año <i>(Nota 3)</i>	362	151
Conciliación de la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad neta	511	49,157
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo neto de efectivo de actividades de operación:		
Depreciación de propiedades	10,321	10,321
Cambios en activos y pasivos de operación:		
Disminución (aumento) en activos por impuestos corrientes	800	(816)
Aumento en acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	213,405	1,523
(Disminución) aumento en pasivos por impuestos corrientes	(3,433)	2,905
Flujo neto de efectivo de actividades de operación	221,604	63,090


 Sr. Diego Aguilar Torres
 Gerente General


 Ing. Sandy Lecaro Castro
 Contadora General

