

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y socios de

LORMA S.A.

20 de abril del 2015

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de LORMA S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los correspondientes estados de resultado 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 otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia de la Compañía por 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 - NIIF, y del control interno determinado por la gerencia como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores materiales.

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 de los riesgos de error material en los estados financieros debido a 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 apropiados 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 las políticas contables utilizadas son apropiadas 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.

Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de LORMA S.A. al 31 de diciembre del 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

Audit Consulting
No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías 555

Jorge Calupina
Dr. Jorge Calupina
No. de licencia
Profesional 28525

LORMA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	Referencia a Notas	Diciembre 31,		Referencia a Notas	Diciembre 31,	
		2014	2013		2014	2013
ACTIVO CORRIENTE				Pasivo y patrimonio		
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	16.825	11.819	PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	65.487	69.398	Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	565.024
Inventarios	6	20.527	6.911	Obligaciones acumuladas	11	14.269
Total activos corrientes		102.839	88.128	Total pasivos corrientes		579.293
ACTIVO NO CORRIENTE						111.874
Propiedades, planta y equipo	7	1.170.053	958.417	PASIVO NO CORRIENTE		
Total activos no corrientes		1.170.053	958.417	Obligación por beneficios definidos	10	36.331
				Total pasivos no corrientes		36.331
TOTAL ACTIVOS		1.272.892	1.046.545	PATRIMONIO (según estado adjunto)	14	657.268
				TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		1.272.892
						1.046.545

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.

LORMA S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos	15	316.888	335.081
Costo de Ventas		<u>234.247</u>	<u>198.074</u>
Utilidad bruta		82.641	137.007
GASTOS			
Gastos de ventas y de administración		226.749	270.703
Financieros		86.111	39.139
Depreciaciones		<u>13.122</u>	<u>147.838</u>
Utilidad (Pérdida) del periodo y total resultado integral del periodo		<u>(243.341)</u>	<u>(320.673)</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros

LORMA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital	Reserva de Capital	Reserva por Valuación	Utilidades (Perdidas) Retenidas	Total
Saldos al 1 de enero del 2013	80.000	4.719			
Valuación del año	-	-	985.261	(3.024)	1.066.956
Utilidad o Pérdida del año	-	-	154.327	-	154.327
			-	(320.673)	(320.673)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	80.000	4.719	1.139.588	(323.697)	900.610
Utilidad o Pérdida del año	-	-	-	(243.342)	(243.342)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	80.000	4.719	1.139.588	(567.039)	657.268

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros

LORMA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	323.804	356.935
Pagos a proveedores y a empleados	(7.929)	(483.082)
Intereses pagados	(86.111)	-
Participación trabajadores	-	(640)
Impuesto a la renta	-	(10.719)
	<u>229.764</u>	<u>(137.506)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE (EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades	(224.758)	149.324
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(224.758)	149.324
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Incremento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	5.007	11.818
Saldo al comienzo del año	11.818	-
	<u>16.825</u>	<u>11.818</u>
SALDOS AL FIN DEL AÑO		
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en actividades de operación:		
Utilidad neta del año	(243.341)	(320.673)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	2.270	34.061
Depreciación	13.122	22.175
	(227.949)	(264.437)
Cambios en el capital de trabajo		
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	3.911	21.854
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	477.127	104.720
Inventarios	(13.616)	(6.911)
Obligaciones acumuladas	(9.708)	9.708
Participación Trabajadores	-	(640,15)
Impuestos	-	(1.800)
	<u>229.765</u>	<u>(137.506)</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>229.765</u>	<u>(137.506)</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 18 son parte integrante de los estados financieros.