



LORMA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2019

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas

Lorma S.A.

Quito, 14 de mayo del 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Lorma S.A. (en adelante “la Compañía”), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 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 las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Lorma S.A. al 31 de diciembre del 2019, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros”.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes Lorma S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

#SomosTuAliado

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda., Avenida 6 de Diciembre y Boussingault, Edificio T6, Piso 14.
Quito - Ecuador
T: (593-2) 3829 330



Lorma S.A.
Quito, 14 de mayo de 2020

Otra información distinta a los estados financieros e informe de auditoría

La Administración es responsable por la preparación de otra información, que comprende el Informe Anual de la Gerencia que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos. Se espera que el Informe Anual de la Gerencia esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de Gerencia cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe Anual de la Gerencia, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los Accionistas de la Compañía.

Otros asuntos

Los estados financieros de Lorma S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, fueron auditados por otra firma de auditores, cuyo dictamen de fecha 30 de abril del 2019 expresó una opinión sin salvedades.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de Lorma S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.



Lorma S.A.
Quito, 14 de mayo de 2020

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.



Lorma S.A.
Quito, 14 de mayo de 2020

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

PricewaterhouseCoopers

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Juan Carlos Saenz P.', enclosed within a blue rectangular border.

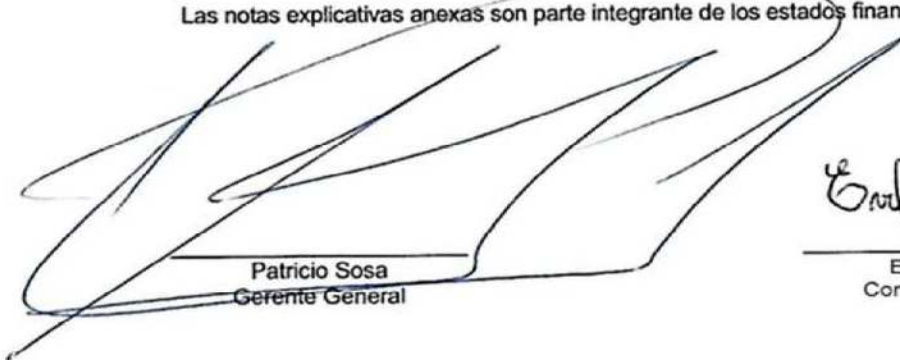
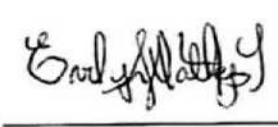
Juan Carlos Saenz P.
Socio
No. de Licencia Profesional: 17-223

LORMA S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2019	2018
Activo			
Activo corriente			
Efectivo en caja y bancos	6	14,755	11,302
Cuentas y documentos por cobrar comerciales	7	15,555	9,297
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	8	644	370
Impuestos por recuperar	13 (a)	18,437	-
Otras cuentas por cobrar	9	828	485
Inventarios	10	7,477	16,984
Gastos pagados por anticipado		2,189	1,717
Total activo corrientes		59,885	40,155
Activo no corrientes			
Propiedad, edificios, muebles y equipos	11	1,852,020	1,732,909
Total activo no corriente		1,852,020	1,732,909
Total activo		1,911,905	1,773,064
Pasivo			
Pasivo corriente			
Proveedores y otras cuentas por pagar	12	19,654	33,232
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	8	1,182,586	1,107,510
Impuestos por pagar	13 (a)	2,418	4,725
Beneficios sociales	14 (a)	18,038	26,989
Total pasivo corriente		1,222,696	1,172,456
Pasivo no corriente			
Pasivo por impuestos diferido	13 (c)	212,073	172,331
Beneficios sociales	14 (b)	58,257	54,325
Total pasivo no corriente		270,330	226,656
Total pasivo		1,493,026	1,399,112
Patrimonio			
Capital emitido		562,242	80,000
Aportes para futuras capitalizaciones		-	410,000
Reserva Legal		4,719	4,719
Resultados acumulados		(148,082)	(120,767)
Total patrimonio	15	418,879	373,952
Total pasivo y patrimonio		1,911,905	1,773,064

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.


Patricio Sosa
Gerente General
Evelyn Vallejo
Contadora General

LORMA S.A.

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos ordinarios		259,023	255,130
Costo de los servicios prestados	16	<u>(258,976)</u>	<u>(295,818)</u>
Utilidad (Pérdida) bruta		47	(40,688)
Gastos de administración	16	<u>(153,111)</u>	<u>(169,907)</u>
Pérdida operacional		<u>(153,064)</u>	<u>(210,595)</u>
Otros ingresos	17	18,247	8,310
Gastos financieros	18	<u>(8,508)</u>	<u>(8,384)</u>
Pérdida antes de impuesto a la renta		<u>(143,325)</u>	<u>(210,669)</u>
Impuesto a la renta	13 (b)	<u>(39,742)</u>	<u>9,362</u>
Pérdida neta del año		<u><u>(183,067)</u></u>	<u><u>(201,307)</u></u>
Otros resultados integrales:			
Superávit de revaluación	11 (a)	151,936	-
Ganancia (Pérdida) actuarial	14 (b)	3,816	(333)
Resultado integral del año		<u><u>(27,315)</u></u>	<u><u>(201,640)</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.

Patricio Sosa
Gerente General

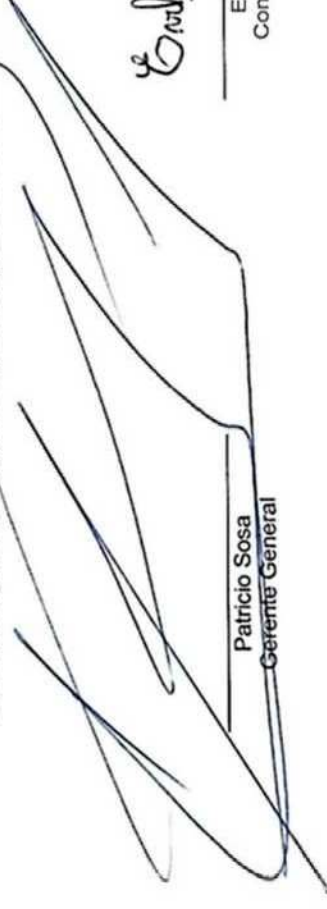
Evelyn Vallejo
Contadora General

LORMA S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital emitido	Aportes futuras capitalizaciones	Reserva Legal	Ajustes de primera adopción	Resultados acumulados			Total Patrimonio
					Otros resultados integrales	Superávit de revaluación	Pérdidas acumuladas	
Saldo al 1 de enero de 2018	80,000	-	4,719	(4,852)	5,084	1,755,058	(1,668,452)	181,557
Pérdida neta del año	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes para futuras capitalizaciones (Ver nota 15 (b))	-	410,000	-	-	-	-	(201,307)	(201,307)
Amortización de reserva de valuación	-	-	-	-	-	(10,001)	-	410,000
Resultados actuariales (Ver nota 14 (b))	-	-	-	-	(333)	-	-	-
Impuesto diferido por efecto de revaluación de activos (Ver nota 13 (c))	-	-	-	-	-	-	(333)	(333)
							(15,965)	(15,965)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	80,000	410,000	4,719	(4,852)	4,751	1,755,057	(1,875,723)	373,952
Pérdida neta del año	-	-	-	-	-	-	-	-
Revaluación de activos	-	-	-	-	-	-	(183,067)	(183,067)
Aportes para futuras capitalizaciones (Ver nota 15 (b))	-	72,242	-	-	-	151,936	-	151,936
Capitalización aportes para futuras capitalizaciones (Ver nota 15 (b))	482,242	(482,242)	-	-	-	-	-	72,242
Amortización de reserva de valuación	-	-	-	-	-	(10,001)	-	-
Resultados actuariales (Ver nota 14 (b))	-	-	-	-	3,816	-	-	-
							10,001	3,816
Saldo al 31 de diciembre de 2019	562,242	-	4,719	(4,852)	8,567	1,886,982	(2,048,788)	418,879

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.



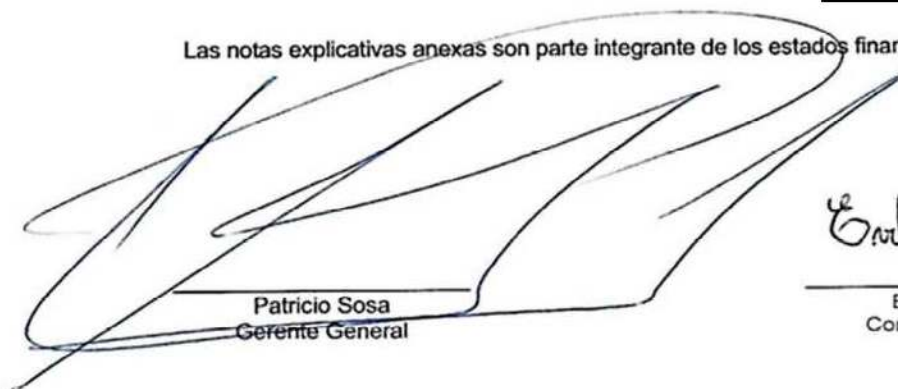
Evelyn Vallejo
Contadora General

Patricio Sosa
Gerente General

LORMA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2019	2018
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Pérdida antes de impuesto a la renta		(143,325)	(210,669)
Ajustes para conciliar la pérdida antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Depreciaciones	11	31,452	42,961
Estimación por pérdidas crediticias esperadas	7	69	69
Beneficio a empleados a largo plazo	14	10,702	9,068
Provisión por deterioro de inventarios	10	1,615	-
Bajas de propiedades, plantas y equipos	11	1,382	695
Reversión de provisiones	17	(18,232)	-
Variación en capital de trabajo			
Variación de activos – (aumento) disminución			
Cuentas y documentos por cobrar comerciales		(6,327)	813
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas		(274)	690
Impuestos por recuperar		(8,749)	-
Otras cuentas por cobrar		(343)	5,506
Inventarios		7,892	770
Gastos anticipados		(472)	987
Variación de pasivos – aumento (disminución)			
Proveedores y otras cuentas por pagar		(13,578)	4,009
Cuentas por pagar a entidades relacionadas		75,067	254,381
Impuestos por pagar		7,095	418
Beneficios sociales		(121)	2,279
Beneficios sociales largo plazo		(2,954)	(6,501)
		(58,101)	105,476
Flujos de efectivo relacionados con el impuesto a la renta		(9,688)	(2,829)
Efectivo neto (utilizado en) / provisto por las actividades de operación		(68,789)	102,647
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Adiciones de propiedades, edificios, plantas y equipos	11	-	(102,692)
Efectivo neto provisto por / (utilizado en) actividades de inversión		-	(102,692)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:			
Aportes de accionistas para futuras capitalizaciones	15	72,242	-
Efectivo utilizado en actividades de financiamiento		72,242	-
Incremento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo		3,453	(45)
Efectivo y equivalentes de efectivo:			
Saldo al inicio	6	11,302	11,347
Saldo al final		14,755	11,302

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.


 Patricio Sosa
 Gerente General


 Evelyn Vallejo
 Contadora General