

CPA. MARCO ANTONIO SURIAQA SANCHEZ
RNAE No. 2-520

LOOR S.A OBRAS Y PROYECTOS.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009

CON LA OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.



CPA. MARCO ANTONIO SURUAGA SANCHEZ
RNAE No. 2-520

LOOR S.A OBRAS Y PROYECTOS.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2009

CONTENIDO

Opinión del auditor independiente

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



OPINION DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de:

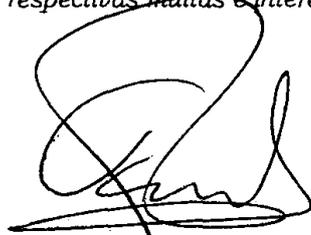
LOOR S.A OBRAS Y PROYECTOS.

He auditado el balance general adjunto de **LOOR S.A OBRAS Y PROYECTOS**. Al 31 de Diciembre del 2009 y el correspondiente Estado de Resultados, de Evolución del Patrimonio y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión con salvedad sobre estos Estados Financieros en base a nuestra auditoria.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para expresar nuestra opinión.

En mi opinión, los Estados Financieros antes mencionados, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **LOOR S.A OBRAS Y PROYECTOS**. Al 31 de Diciembre del 2009, y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

La opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias correspondientes al año terminado al 31 de Diciembre del 2009 de la Compañía **LOOR S.A. OBRAS Y PROYECTOS**, requeridos por disposiciones vigentes, se emitirá por separado. Una vez que la compañía presente las sustitutivas correspondientes de las declaraciones tributarias del año 2009, así como el pago de los Impuestos por Pagar mencionados en la nota 12, así como los pagos por los Aportes Patronales y Personales al IESS, con sus respectivas multas e interés.



CPA. Marco Antonio Suriaga Sánchez
Auditor Externo
RNAE No. 2-520



LOOR S.A OBRAS Y PROYECTOS
BALANCE GENERAL
Al 31 de Diciembre del 2009
(expresado en Dólares)

ACTIVO	NOTAS	2009	2008
ACTIVO CORRIENTE			
CAJA - BANCOS	2	136,39	235.473,95
CUENTAS POR COBRAR	3	1.136.793,10	1.850.230,20
IMPUESTOS ANTICIPADOS	4	59.010,57	24.264,30
SUMINISTROS Y MATERIALES	5	0,00	1.450,09
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.495.940,36	2.111.418,54
ACTIVO FLJO			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	6	907.692,57	930.617,97
TOTAL ACTIVO FLJO		907.692,57	930.617,97
ACTIVO DIFERIDO			
OTROS ACTIVOS DIFERIDOS	7	34.559,23	163.690,09
TOTAL ACTIVO DIFERIDO		34.559,23	163.690,09
TOTAL ACTIVO		2.438.192,16	3.205.726,60
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES	8	401.047,42	659.806,16
OBLIGACIONES FINANCIERAS	9	116.407,91	181.206,79
ANTICIPOS DE CLIENTES	10	14.501,93	107.550,30
GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	11	155.055,64	148.477,69
IMPUESTOS POR PAGAR	12	326.828,04	322.759,05
COMPAÑIAS RELACIONADAS	13	63.243,45	127.666,23
OTROS PASIVOS CORRIENTES	14	60.678,50	108.271,36
TOTAL PASIVO		1.137.762,89	1.655.737,58
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	15	10.000,00	10.000,00
RESERVAS DE CAPITAL		863.038,28	863.038,28
RESERVA LEGAL		23.069,20	23.069,20
RESERVA FACULTATIVA		581.395,08	581.395,08
APORTE PARA AUMENTO DE CAPITAL		490.000,00	490.000,00
UTILIDAD DE AÑOS ANTERIORES		-417.513,54	496.819,60
(PERDIDA) DEL EJERCICIO		-249.559,75	-914.333,14
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		2.438.192,16	3.205.726,60

LOOR S.A OBRAS Y PROYECTOS. S.A
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 de Diciembre del 2009
(expresado en dólares)

SERVICIOS	2.009
INGRESOS POR OBRAS	
DIRECCION TECNICA	149.346,97
DIRECCION ADMINISTRATIVA	9.847,05
COSTO DE OBRA DIRECTA	4.923,53
VARIOS	<u>57.495,52</u>
TOTAL SERVICIOS	221.613,07
OTROS INGRESOS	468,98
TOTAL INGRESOS	222.082,05
GASTOS OPERACIONALES	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	159.159,45
GASTOS NO DEDUCIBLES	21.003,78
GASTOS DE MAQUINARIAS Y VEHICULOS	15.988,73
COSTO DIRECTO DE OBRAS	181.769,91
OBRAS VARIAS	<u>93.160,33</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	471.082,20
GASTOS NO OPERACIONALES	
GASTOS BANCARIOS VARIOS	<u>559,60</u>
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	559,60
TOTAL GASTOS	471.641,80
PERDIDA DEL EJERCICIO	<u>-249.559,75</u>

9

LOOR S.A. OBRAS Y PROYECTOS

Estado de Cambio en el Patrimonio de los Accionistas

(expresado en dólares)

CONCEPTOS	Capital	Aumento	Reserva	Reserva	Reserva	Resultados	Presente	Saldos
DETALLES	Social	de Capital	Legal	Capital	Facultativa	años anteriores	Ejercicio	
Saldos al 31 DIC-2008	10.000,00	490.000,00	23.069,20	863.038,28	581.395,08	496.819,60	-914.333,14	1.549.989,02
Movimientos en Cuentas						-914.333,14	914.333,14	0,00
Patrimoniales								
Presente Ejercicio							-249.559,75	-249.559,75
Saldos al 31 DIC-2009	10.000,00	490.000,00	23.069,20	863.038,28	581.395,08	-417.513,54	-249.559,75	1.300.429,27

9

LOOR S.A OBRAS Y PROYECTOS
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(expresado en dólares)

	<u>2009</u>
<i>FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:</i>	
U. S.	
\$	
Resultado (Perdida) Neta del Ejercicio	-249.559,75
Depreciaciones	70.490,38
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	
- Aumento(Disminución) en Cuentas por Cobrar	413.436,80
- Aumento(Disminución) en Suministros y Materiales	1.450,09
- Aumento(Disminución) en Otros Activos Diferidos	129.130,86
- Aumento(Disminución) en Cuentas por Pagar Proveedores	-258.758,74
- Aumento(Disminución) en Anticipos de Clientes	-93.048,37
- Aumento(Disminución) en Gastos Acumulados por Pagar	6.577,95
- Aumento(Disminución) en Impuestos por Pagar	4.068,99
- Aumento(Disminución) en Cuentas por Pagar CIAS Relacionadas	-64.422,78
- Aumento(Disminución) en Otros Pasivos Corrientes	-47.592,86
- Aumento(Disminución) en Impuestos pagados por anticipado	-34.746,27
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE OPERACION:	<u>-122.973,70</u>
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
- Aumento por adquisición de Activos Fijos	-47.564,98
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	<u>-47.564,98</u>
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
- Aumento(Disminución) en Obligaciones Financieras	-64.798,88
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	<u>-64.798,88</u>
Aumento (Disminución) Neto del Efectivo	<u>-235.337,56</u>
SALDO AL INICIO DEL AÑO	<u>235.473,95</u>
SALDO AL FIN DEL AÑO	136,39

LOOR S.A OBRAS Y PROYECTOS.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009
(Expresado en dólares de E.U.A.)

1.- RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES MÁS SIGNIFICATIVAS

La Compañía **LOOR S.A OBRAS Y PROYECTOS**. Está constituida en Ecuador desde el 5 de Agosto de 1994 y su actividad principal es dedicarse a proyectos de construcciones y en general a la construcción y mantenimiento de obras de Ingeniería de Vialidad, Estructura, Hidráulica, Sanitaria, Eléctrica, mecánica, electromecánicas, puentes, aeropuertos, metalmecánica e infraestructura de exploración petrolera, provisión y comercialización de materiales a emplearse en las obras en el literal anterior.

PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O POLÍTICAS CONTABLES

Las Compañías en el Ecuador están reguladas por distintos entes de control como lo son El Servicio de Rentas Internas y La Superintendencia de Compañías, y normadas contablemente por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador. Las disposiciones técnicas que emiten estas instituciones no coinciden en todos sus aspectos, las que hacen que tengan una primacía las Normas y Leyes emitidas por el Servicio de Rentas Internas y Superintendencia de Compañías, en ese orden; relegándose la aplicación de las políticas contables normadas por la Federación Nacional de Contadores. Este comportamiento origina desviaciones en la aplicación de las normas contables establecidas en el Ecuador, y desde 1999 las (NEC) principalmente en lo relacionado con determinados registros y contabilización como son las diferencias en cambio y gastos diferidos.

Las Normas exigieron que los registros contables se preparen en Dólares a partir del primero Abril del 2000, de acuerdo con los Principios Contables del Ecuador y las disposiciones emanadas por la Superintendencia de Compañías y el Servicio de Rentas Internas, (SRI) que son utilizadas en la preparación de los estados financieros.

ESTADOS FINANCIEROS EXPRESADOS EN DOLARES AMERICANOS

Como es de conocimiento general y por efectos de la Inflación que sufrió el país al final del ejercicio de 1999 y que se concretó en el año 2000, el de acogerse como nueva valoración monetaria en el Ecuador, esto es el Dólar Norteamericano, los entes de control implementaron se adopte como Norma de Valoración la moneda del dólar Norteamericano,

En base a lo anteriormente expuesto la Compañía, se acogió a la mencionada Ley y también se sujeta al Reglamento de Facturación, y hoy en día a una nueva Ley Económica de Equidad Tributaria cuyas aplicaciones se detallan en algunos Estados Financieros Básicos como, el Estado de Evolución del Patrimonio, Flujo de efectivo y la correspondientes Notas así como la del Activo Fijo.

Base de Presentación de los Estados Financieros:

Los Estados Financieros han sido preparados bajo el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad de General Aceptación en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), los cuales requieren que la administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los Estados Financieros y para efectuar las revelaciones que se requieren presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado

Efectivo y equivalente de Efectivo.-

Como elementos básicos para la presentación del Flujo de Caja, la Compañía incluye los saldos de las Cuentas de Caja, Bancos y Transacciones propias del giro del negocio.

Propiedad, Planta y Equipos:

Los Activos Fijos se encuentran registrados al costo de adquisición.

Las Propiedades y Equipos están contabilizados al costo de compra, sin que este supere al valor del mercado.

Depreciación:

La depreciación de los Activos Fijos es calculada sobre los valores originales en base al método de Línea Recta, y en función de los siguientes porcentajes de depreciación anual:

Instalaciones	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Oficina y Otros	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	33%

El valor de la Depreciación Acumulada de los Activos vendidos o retirados es rebajado de las Cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado es registrado en el periodo en que se causa.

Reconocimiento de Ingresos y Costos por Ventas

La Compañía reconoce ingresos por servicios de Obras. Los Gastos se registran en el momento que incurren, los mismos que se originan por la emisión de facturas a los clientes y a la prestación de servicios respectivamente.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 (Expresado en dólares de E.U.A.)

2 - CAJA - BANCO

Al 31 de Diciembre del 2009, representa valores en efectivo en Caja y depósitos en cuentas corrientes en bancos locales.

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Caja-Bancos	US\$	136,39	235.473,95
Total		136,39	235.473,95

El Saldo de la Cuenta Corriente fue revisado y conciliados con su respectivo estado de cuenta, demostrando eficiencia y buen desempeño en todas sus operaciones, detallándose de la siguiente manera:

3 - CUENTAS POR COBRAR.-

Al 31 de Diciembre del 2009, el saldo de la cuenta por cobrar es el siguiente:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cuentas por Cobrar Clientes	US\$	308.260,19	427.739,63
Anticipo a contratistas		511.116,13	558.312,67
Accionistas		32.070,64	331.046,25
EPICONSA S.A.		108.515,37	130.632,50
TRADECENTRO S.A.		264.621,33	264.559,03
Ing. Xavier Loor Villamar		107.550,30	107.550,30
Relacionadas		15.304,48	15.292,48
RONTI S.A.		49.574,83	15.097,34
Ab. Leonidas Plaza		13.700,00	0,00
Otras Cuentas por Cobrar		26.080,13	
Total		1.436.793,40	1.850.230,20

4.- IMPUESTOS ANTICIPADOS.-

Al 31 de Diciembre del 2009, el saldo de esta cuenta es el siguiente:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Crédito Tributario I.V.A.	US\$	43.451,46	12.564,80
Crédito Tributario I.Renta		15.559,11	11.699,50
Total		59.010,57	24.264,30

5.- SUMINISTROS Y MATERIALES.-

Al 31 de Diciembre del 2009, el saldo de esta cuenta es el siguiente:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Suministros y Materiales	US\$	0,00	1.450,09
Total		0,00	1.450,09

6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

El saldo conciliado al 31 de Diciembre del 2009, incluye lo siguiente, Ver detalle:

LOOR S.A OBRAS Y PROYECTOS

Activo Fijo

Al 31 de Diciembre del 2009

(expresado en dólares)

ACTIVO FIJO	SALDO INICIAL		RETIROS	SALDO FINAL
CONCEPTOS - DETALLES	31/12/2008	ADICIONES	O AJUSTES	31/12/2009
DEPRECIABLES				
Obras en Proceso	0,00	46.964,98		46.964,98
Edificios	584.717,57			584.717,57
Muebles, Enseres y Equipos de Computacion	106.374,56	600,00		106.974,56
Maquinarias y Equipos	461.740,83			461.740,83
Otros Activos Fijos	51.718,80			51.718,80
ACTIVO FIJO AL COSTO	1.204.551,76	47.564,98	0,00	1.252.116,74
Menos Depreciación	-273.933,79	-70.490,38		-344.424,17
ACTIVO FIJO NETO:	930.617,97	-22.925,40	0,00	907.692,57

7.- ACTIVO DIFERIDO.-

El saldo de cuenta se detallo de la siguiente manera:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Deposito en Garantía	US\$	31.562,51	117.826,48
Construcciones en Curso		0,00	42.866,89
Sistemas Contables		2.996,72	2.996,72
Total		34.559,23	163.690,09

8.- CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES.-

Al 31 de Diciembre del 2009, el saldo es el siguiente:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cuentas por Pagar			
Proveedores	US\$	415.549,33	659.806,16
Total		415.549,33	659.806,16

9.- OBLIGACIONES FINANCIERAS.-

Al 31 de Diciembre del 2009, el saldo contabilizado es el siguiente:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Obligaciones Financieras	US\$	116.407,91	181.206,79
Total		116.407,91	181.206,79

10.- ANTICIPOS DE CLIENTES.-

Al 31 de Diciembre del 2009, el saldo es el siguiente:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Guayaquil Tennis Club	US\$	0,00	71.517,03
Anticipos por Alquiler		0,00	36.033,27
Total		0,00	107.550,30

11.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR.-

Al 31 de Diciembre del 2009, el saldo es el siguiente:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Fondos de Reserva	US\$	12.916,21	12.916,21
Aportes Patronales		18.285,17	17.366,44
Aportes Personales		14.850,68	13.364,30
Participación a Trabajadores		104.052,87	104.052,87
Décimo Tercer Sueldo		564,96	159,81
Vacaciones		0,00	618,06
Décimo Cuarto Sueldo		720,74	0,00
Liquidaciones por Pagar		3665,01	0,00
Total		155.055,64	148.477,69

12.- IMPUESTOS POR PAGAR.-

Al 31 de Diciembre del 2009, el saldo es el siguiente:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
IVA Cobrado en Ventas	US\$	71.329,64	97.908,34

CPA. MARCO ANTONIO SURIAÇA SANCHEZ
RNAE No. 2-520

<i>IVA Reterido por Pagar</i>	118.459,71	81.321,14
<i>Intereses y Multas por Pagar</i>	94.413,29	96.057,47
<i>Retenciones en la Fuente</i>	42.625,40	42.833,37
<i>Impuesto a la Renta</i>	0,00	4.638,73
Total	326.828,04	322.759,05



13.- COMPAÑIAS RELACIONADAS.-

Al 31 de Diciembre del 2009, el saldo es el siguiente:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Corporación MINOVA	US\$	63.243,45	127.666,23
Total		63.243,45	127.666,23

14.- OTROS PASIVOS CORRIENTES.-

Al 31 de Diciembre del 2009, el saldo es el siguiente:

		<u>2009</u>	<u>2008</u>
Otros Pasivos	US\$	60.678,50	108.271,36
Total		60.678,50	108.271,36

El saldo de la cuenta lo componen los señores FRINEE MACIAS US\$ 30.866,94 y ARQ. Luis Valero US\$ 29.811,56.

15.- CAPITAL SOCIAL

Está representado por 10.000 acciones a un valor nominal unitario US \$ 1,00 de Capital Suscrito, al 31 de Diciembre del 2009 es de US\$ 10.000,00. Las Pérdidas Acumuladas asciendes a U.S. \$ 667.073,29 al cierre del ejercicio fiscal.

RESERVA LEGAL

La ley de Compañías vigente, dispone que se transfiera a Reserva Legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta llegue por lo menos al 50% del Capital Social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse. La Reserva Legal es de 23.069.20.

ADAPTACION A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA.

Con fecha 4 de Septiembre del 2006, mediante Registro Oficial No 348 se publico la siguiente resolución No 06.Q.ICI - 004, que resuelve en su artículo 2, disponer que las "NIIF S" sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

Mediante resolución No 08.G DSC de la Superintendencia de Compañía se estableció el cronograma de aplicación obligatoria de la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para las compañías y entes sujetos al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañía

La convergencia de los Estados Financieros a las normativas internacionales de información financiera, busca homologar los balances de las empresas con la normativa local.

LEY REFORMATORIA PARA LA EQUIDAD TRIBUTARIA DEL ECUADOR.

El 29 de Diciembre del 2007, mediante Registro Oficial No. 242 se publicó la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador, la cual fue aprobada por la Asamblea Constituyente. La indicada Ley trae entre otros cambios importantes modificaciones al Código Tributario, Ley de Régimen Tributario Interno en materia de Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado y Consumos Especiales y creación de nuevos impuestos, entre ellos el del 0, 5 % a la salida de divisas. Esta Ley entró en vigencia a partir del 1 de Enero del 2008.

SITUACION FISCAL

A la fecha de emisión de los Estados Financieros y presentación del Informe de Auditoría Externa (MARZO 2011), la Compañía no ha presentado las sustitutivas correspondientes al año 2009, ni los pagos por Impuestos por Pagar (Nota 12) con sus respectivas multas e intereses.

INDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR

La información relacionada con el porcentaje de variación en los índices de precios al consumidor preparado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

Año terminado Diciembre 31	Variación porcentual
2000	91.00
2001	22.40
2002	9.36
2003	6.07
2004	1.96
2005	4.36
2006	3.30
2007	3.32
2008	8.28
2009	6.26

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre del 2009 y la fecha del informe de los Auditores Independientes (MARZO 2011), no se conoce la existencia de algún hecho que pudiera cambiar sustancialmente la estructura de los estados financieros, o que pudiera tener un efecto importante sobre los estados financieros. Salvo de Contingencias ejecutadas y no reveladas por la Compañía.
