

**NOTAS A LOS
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

A.- ASPECTOS LEGALES Y ESTATUTARIOS

La Sucursal de la Compañía Extranjera de nacionalidad italiana, denominada C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA DI INGEGNERIA S.P.A., es una Sociedad debidamente organizada bajo las Leyes del Estado de Italiano, teniendo su principal campo de negocios en la ciudad de Roma, Vía del Fiume n.14; obtiene el permiso para operar en el Ecuador como una Sucursal, con arreglo a sus propios estatutos, en cuanto no se opongan a las leyes ecuatorianas.

Se constituye mediante escritura pública otorgada el 19 de diciembre de 1994, por la Notaría Vigésima Novena del Distrito Metropolitano de Quito, del Doctor Rodrigo Salgado Valdez, según Resolución No. 94.1.1.1.3482 de la Superintendencia de Compañías del 20 de diciembre del 1994 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 17 de enero de 1995, bajo el número No. 142, Tomo 126, con el capital es de US\$ 2,000.00 (dólares estadounidenses).

El objetivo social, especialmente es la realización de actividades de planificación, organización, funcionamiento y control en el área de ingeniería hidráulica.

El poder del apoderado general se encuentra vigente desde el 25 de septiembre del 2009.

B.- POLÍTICAS Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD

B.1.- CONTROL INTERNO ADMINISTRATIVO

En el desarrollo de nuestro trabajo, se procedió a analizar detalladamente los controles internos que la Sucursal de la Compañía Extranjera ha adoptado, para garantizar la confiabilidad de los registros contables y la veracidad de estos registros. De conformidad con el examen practicado, utilizando las normas de auditoría generalmente aceptadas, el control interno de la Empresa es razonable y proporciona validez y seguridad a todas las operaciones efectuadas.

Dichas operaciones se realizaron cumpliendo disposiciones legales vigentes en el país, y los recursos puestos a disposición de la Administración de la Empresa han sido destinados al cumplimiento del objeto social y su mantenimiento.

B.2.- PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 se han preparado en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad –NECs- y / o los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador. Además, a partir del año 2011, la Empresa adopta las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs, de acuerdo a las disposiciones contenidas en la respectiva Resolución de la Superintendencia de Compañías.

2.3 IMPUESTO A LA RENTA

La Sucursal de la Compañía Extranjera está sujeta al pago del impuesto a la renta en la tarifa de 24%.

2.4 RESERVA PARA INCOBRABLES

Al 31 de diciembre del 2011, la Empresa no realiza provisión de las cuentas incobrables.

2.5 SOFTWARE

El sistema contable utilizado por la Sucursal de la Compañía Extranjera es manual.

Algunas de las prácticas contables utilizadas, se evidencian en el análisis pormenorizado de cada uno de los rubros que realizamos a continuación.

C.3.- OTRAS PRÁCTICAS CONTABLES

C.- ACTIVOS

C.3.1- CORRIENTE DISPONIBLE

EFFECTIVO CAJA Y BANCOS

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	
Cajas	818,81
Produbanco Cta. Cte. 02005137299	40.080,44
TOTAL CAJA Y BANCOS	40.899,25

Corresponde a los saldos conciliados de caja y bancos al 31 de diciembre del 2011.

C.3.2.- CORRIENTE EXIGIBLE

CUENTAS POR COBRAR

IMPUESTOS ANTICIPADOS	
Crédito Tributario IVA	8.094,26
Retenciones en la fuente	1.763,44
TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	9.857,70

Corresponde al crédito tributario de IVA y a las Retenciones de Impuesto a la Renta.

C.3.3.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

ACTIVOS FIJO	
Equipo de Oficina	707,69
Depreciación Acumulada	-505,99
TOTAL ACTIVOS FIJOS	201,70

Los rubros que integran el grupo de propiedad planta y equipo, se determinan al costo de adquisición o inversión. Han sido depreciados en línea recta de acuerdo con los siguientes índices:

Mobiliario y equipo de oficina	10%
--------------------------------	-----

MOVIMIENTO ACTIVOS FIJOS	
SALDO INICIAL ENERO 2011	14.065,23
Aplicaciones 2011	
Disminuciones	-13.357,54
SALDO FINAL ACTIVOS FIJOS	707,69
DEPRECIACIONES	
Saldo inicial	-4.008,93
Aplicaciones 2011	3.502,94
SALDO FINAL DEPRECIACIONES	-505,99
SALDO ACTIVOS FIJOS NETOS	201,70

PASIVOS

C.3.4 PASIVO CORRIENTE

PASIVOS

CUENTAS POR PAGAR	
Obligaciones por pagar	1.744,25
Documentos por pagar	3.650,74
Impuestos por pagar	4.633,40
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	10.028,39

Son cuentas que se cancelan en el siguiente periodo del 2011

C.3.5.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL ASIGNADO	2,000.00
Utilidades no distribuidas	24.257,81
Resultados ejercicio	14.672,45
TOTAL CAPITAL SOCIAL ASIGNADO	40.930,26

RESULTADOS DEL EJERCICIO

Las operaciones propias de la Sucursal en el Ecuador, por el ejercicio económico 2011, Presentan la Ganancia neta de US \$ **14.672,45** dólares,

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de este informe, según criterio del Apoderado General, no se produjeron eventos que pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros adjuntos.