



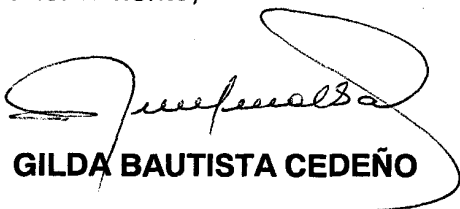
SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

MEMORANDO No. SC. ICI. DAI. Q. 11. 143

PARA : JEFE DE DOCUMENTACIÓN Y ARCHIVO ✓
DE : DIRECTORA DE AUDITORÍA E INTERVENCIÓN
ASUNTO : ENVÍO DE INFORMES DE AUDITORÍA EXTERNA
FECHA : 10 de febrero del 2011

Una vez que los informes de auditoría externa por los ejercicios económicos del año 2009 de las compañías: REPRICOM REPRESENTACIONES Y COMERCIO C. LTDA, PRODUCTOS AUTOADHESIVOS ARCLAD S. A., C. LOTTI & ASSOCIATA DI INGEGNERIA, ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S. A., IMPORTACIONES LINEAS EXCLUSIVAS EN ACABADOS TOP LINE CIA. LTDA. y MASTER LIGHT CIA. LTDA., emitidos por la compañía auditora Estudio Superior de Técnica Contable ESUTECO C. LTDA., han sido modificados para adecuarlos a los principios y procedimientos establecidos en las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA's), adjunto los referidos informes, a fin de que sean considerados como sustitutivos a los inicialmente presentados en esta Institución.

Atentamente,



GILDA BAUTISTA CEDEÑO

Adj. lo indicado
Trámite: 48607-0
GBC/POC



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

INFORME DE CONTROL

No. SC. ICI. DAI. Q. 11. 094

FECHA: 11 FEB. 2011

COMPAÑÍA: REPRICOM REPRESENTACIONES Y COMERCIO C. LTDA.

EXPEDIENTE. Nº: 17119

REPRESENTANTE LEGAL: Luis Fernando Lema Fiallos

DOMICILIO: Quito

DIRECCIÓN: Av. Amazonas 31-132 y Moreno Bellido, Edificio Pradera, 2do piso, La Carolina.

TELEF: 252-0104

FAX: 222-2497

AUDITOR EXTERNO: Estudio Superior de Técnica Contable ESUTECO C. LTDA.

RNAE: 23

DIRECCIÓN: Luis Alcívar Nro. 150 y Brasil

TELÉFONO: 243-0606 / 243-4754

SOLICITADO POR: DIRECTORA DEPARTAMENTAL

FECHA: 23-12-2010

ASUNTO: SEGUIMIENTO DE CONTROL DE CALIDAD

PRONUNCIAMIENTO:

- El informe de auditoría externa por el ejercicio económico del año 2009, correspondiente a la compañía REPRICOM REPRESENTACIONES Y COMERCIO C. LTDA, presentado a esta Institución el 22 de diciembre del 2010 que fuera emitido por la compañía auditora Estudio Superior de Técnica Contable ESUTECO C. LTDA, cumple con los principios y procedimientos establecidos en las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, dándose cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 2 de la Resolución Nº. 06. Q. ICI. 003 de 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial Nº. 348 de 4 de septiembre de ese año. *for*
- Los dictámenes de auditoría externa por el ejercicio económico del año 2009 de las compañías: PRODUCTOS AUTOADHESIVOS ARCLAD S. A., C. LOTTI & ASSOCIATA DI INGEGNERIA, ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S. A., IMPORTACIONES LINEAS EXCLUSIVAS EN ACABADOS TOP LINE CIA. LTDA. y MASTER LIGHT CIA. LTDA., se han emitido de conformidad con los principios y procedimientos contenidos en la Norma Internacional de Auditoría y Aseguramiento Nº. 700. *for*
- Remitir a la Unidad de Documentación y Archivo, los informes de auditoría externa por los ejercicios económicos del año 2009 de las compañías REPRICOM REPRESENTACIONES Y COMERCIO C. LTDA, PRODUCTOS AUTOADHESIVOS ARCLAD S. A., C. LOTTI & ASSOCIATA DI INGEGNERIA, ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S. A., IMPORTACIONES LINEAS EXCLUSIVAS EN ACABADOS TOP LINE CIA. LTDA. y MASTER LIGHT CIA. LTDA. *for*

PREPARADO POR:

DR. PAUL OCHOA CABRERA

FECHA: 10.02.2011

REVISADO POR:

ING. GILDA BAUTISTA CEDEÑO

FECHA: 11.02.2011



ANTECEDENTES

1. Con oficio Nro. SC. ICI. DAI. Q. 10. 26686 de 30 de noviembre del 2010, se comunicó a la compañía auditora Estudio Superior de Técnica Contable ESUTECO C. LTDA., las observaciones originadas del Informe de Control Nro. SC. ICI. DAI. Q. 10. 685 de 30 de los mismos mes y año, relacionadas con el informe de auditoría externa por el año 2009 de la compañía REPRICOM REPRESENTACIONES Y COMERCIO C. LTDA.
2. Mediante oficio ingresado a esta Institución el 22 de diciembre del 2010, el auditor externo Estudio Superior de Técnica Contable ESUTECO C. LTDA., remitió la documentación de descargo a las observaciones generadas en el informe de control arriba citado y adjuntó el nuevo informe de auditoría externa por el año 2009 de la compañía de la referencia.
3. Al oficio arriba citado, la auditora externa, Estudio Superior de Técnica Contable ESUTECO C. LTDA., adjuntó los nuevos informes de auditoría externa por el año 2009, de las compañías PRODUCTOS AUTOADHESIVOS ARCLAD S. A., C. LOTTI & ASSOCIATA DI INGEGNERIA, ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S. A., IMPORTACIONES LINEAS EXCLUSIVAS EN ACABADOS TOP LINE CIA. LTDA. y MASTER LIGHT CIA. LTDA.

INFORME

A fin de verificar el cumplimiento de las observaciones comunicadas mediante oficio Nro. SC. ICI. DAI. Q. 10. 26686 de 30 de noviembre de 2010, se visitó a la compañía auditora Estudio Superior de Técnica Contable ESUTECO C. LTDA., de la cual se obtuvo los siguientes resultados:

OBSERVACIÓN Nro. 1

"El artículo 2 de la Resolución N°. 06. Q. ICI. 003 de 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial 348 de 4 de septiembre del mismo año, dispone que quienes ejercen funciones de auditoría, están en la obligación de aplicar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAAs", a partir del 1 de enero del 2009."

Esta disposición no ha sido observada en la emisión del informe sobre los estados financieros del año 2009, de la compañía REPRICOM REPRESENTACIONES Y COMERCIO C. LTDA". *Rev*



VERIFICACION

1. De la revisión y análisis a los papeles de trabajo presentados por la compañía auditora Estudio Superior de Técnica Contable ESUTECO C. LTDA y relacionados con el examen de auditoría externa efectuado a los estados financieros del año 2009, se estableció que:

- La compañía auditora ha planificado para determinar en base a pruebas de carácter material significativo que los saldos registrados en las cuentas de activo, pasivo y patrimonio, así como las del estado de resultados, sean razonables.
- Los papeles de trabajo evidencian que la compañía auditora ha identificado las transacciones económicas y las políticas de contabilidad aplicadas, a fin de establecer que el ente económico auditado sea considerado como un negocio en marcha.
- En la carta a gerencia se citan varias de las debilidades a las cuentas contables que conforman los estados financieros, las mismas que fueron determinadas por la compañía auditora, evaluándose de esta manera el cumplimiento del control interno y del riesgo. En el dictamen se observa que la auditora emite una opinión no calificada (limpia) y sin salvedades.
- En los papeles de trabajo se evidencia que para cada una de las cuentas de carácter significativo, se ha considerado el efecto que tendrían las exposiciones erróneas en los registros de contabilidad originados en las transacciones económicas ocurridas en la empresa auditada.
- Finalmente, de la lectura del dictamen emitido por el auditor externo Estudio Superior de Técnica Contable ESUTECO C. LTDA, se establece que el mismo se apega a lo dispuesto en la Norma Internacional de Auditoría Nro. 700, ya que contiene las siguientes consideraciones:
 - Se determina las responsabilidades de la auditora y de la administración de la empresa auditada.
 - Se puntualiza la independencia y ética del trabajo de la auditora.
 - Se incluye la evaluación de riesgos de representación errónea de importancia de los estados financieros, pero sin emitir una opinión sobre la efectividad del control interno. *for*



- La opinión que emite la auditora externa, es limpia y sin salvedades y lo hace para el juego completo de estados financieros de propósito general, esto es sobre el balance general, el estado de resultados, la evolución del patrimonio y el de flujo de efectivos por el ejercicio económico del año 2009.
- 2. De la revisión de los saldos de las cuentas que estructuran el balance auditado del año 2009, se determinó que éstos tienen correspondencia con los que constan en los estados financieros de ese mismo año, presentados a esta Institución de Control.
- 3. Del muestreo efectuado a los papeles de trabajo de varias cuentas de activo, pasivo y patrimonio, tales como: Cuentas por Cobrar, Inventarios, Activos Fijos, Cuentas por pagar, Resultados del Ejercicio Económico del año 2009, se estableció que el trabajo de auditoría ha sido planificado para utilizar procedimientos que lleven al conocimiento del negocio y por consiguiente, a determinar la razonabilidad de los saldos de las cuentas que integran los estados financieros del año 2009 de la compañía REPRICOM REPRESENTACIONES Y COMERCIO C. LTDA.

Observación cumplida.

OBSERVACIÓN Nro. 2

"No han sido consideradas las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, en los informes de auditoría externa del año 2009, de las compañías: PRODUCTOS AUTOADHESIVOS ARCLAD S. A., C. LOTTI & ASSOCIATA DI INGEGNERIA, ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S. A., IMPORTACIONES LINEAS EXCLUSIVAS EN ACABADOS TOP LINE CIA. LTDA. y MASTER LIGHT CIA. LTDA."

VERIFICACIÓN

Al oficio ingresado a esta Institución el 22 de diciembre de 2010, la compañía auditora Estudio Superior de Técnica Contable ESUTECO C. LTDA, adjunta nuevos informes de auditoría externa del ejercicio económico del año 2009, de las compañías: PRODUCTOS AUTOADHESIVOS ARCLAD S. A., C. LOTTI & ASSOCIATA DI INGEGNERIA, ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S. A., IMPORTACIONES LINEAS EXCLUSIVAS EN ACABADOS TOP LINE CIA. LTDA. y MASTER LIGHT CIA. LTDA., cuyos dictámenes han sido emitidos de conformidad a lo dispuesto en la Norma Internacional de Auditoría y Aseguramiento N°. 700.

Observación cumplida. *[Firma]*



OTROS ASPECTOS

- Mediante Resolución Nro. 34 de 29 de julio de 1987, esta Superintendencia de Compañías calificó como auditor externo a la compañía Estudio Superior de Técnica Contable ESUTECO C. LTDA., habiendo sido inscrita en el Registro Nacional de Auditores externos con el número 23.

A la fecha de emisión de este informe, la calificación de auditor externo, otorgada por esta Institución a la compañía Estudio Superior de Técnica Contable ESUTECO C. LTDA., se encuentra vigente.

- Estudio Superior de Técnica Contable ESUTECO C. LTDA., ha remitido a las compañías: REPRICOM REPRESENTACIONES Y COMERCIO C. LTDA, PRODUCTOS AUTOADHESIVOS ARCLAD S. A., C. LOTTI & ASSOCIATA DI INGEGNERIA, ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S. A., IMPORTACIONES LINEAS EXCLUSIVAS EN ACABADOS TOP LINE CIA. LTDA. y MASTER LIGHT CIA. LTDA., los nuevos informes de auditoría externa por el ejercicio económico del 2009, en el que se contempla que éstos han sido elaborados de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. *for*



CONCLUSIONES

- La compañía auditora Estudio Superior de Técnica Contable ESUTECO C. LTDA, ha emitido el 27 de abril del 2010, un dictamen sin salvedades sobre la auditoría externa efectuada a los estados financieros correspondientes al ejercicio económico del año 2009 de la compañía REPRICOM REPRESENTACIONES Y COMERCIO C. LTDA.
- El nuevo informe de auditoría externa sobre los estados financieros de la compañía REPRICOM REPRESENTACIONES Y COMERCIO C. LTDA., correspondiente al ejercicio económico del año 2009, emitido por el auditor externo Estudio Superior de Técnica Contable ESUTECO C. LTDA, cumple con los principios y procedimientos establecidos en las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, habiendo dado cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 2 de la Resolución N°. 06. Q. ICI. 003 de 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial N°. 348 de 4 de septiembre de ese año.
- Los dictámenes de auditoría externa por el ejercicio económico del año 2009 de las compañías: PRODUCTOS AUTOADHESIVOS ARCLAD S. A., C. LOTTI & ASSOCIATA DI INGEGNERIA, ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S. A., IMPORTACIONES LINEAS EXCLUSIVAS EN ACABADOS TOP LINE CIA. LTDA. y MASTER LIGHT CIA. LTDA., se han emitido de conformidad con los principios y procedimientos contenidos en la Norma Internacional de Auditoría y Aseguramiento N°. 700.
- Remitir a la Unidad de Documentación y Archivo, los informes de auditoría externa por los ejercicios económicos del año 2009 de las compañías REPRICOM REPRESENTACIONES Y COMERCIO C. LTDA, PRODUCTOS AUTOADHESIVOS ARCLAD S. A., C. LOTTI & ASSOCIATA DI INGEGNERIA, ACEROS BOEHLER DEL ECUADOR S. A., IMPORTACIONES LINEAS EXCLUSIVAS EN ACABADOS TOP LINE CIA. LTDA. y MASTER LIGHT CIA. LTDA. *Jor*

AUDITORIA PUESTO EN LA CASA # 1412

Exp 48771

C.LOTTI & ASSOCIATI S.P.A.

Estados Financieros Auditados
Al 31 de diciembre del 2009

48771
Efr

"C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA DI INGEGNERIA S.P.A."

CONTENIDO

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2009

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1-2
ESTADOS FINANCIEROS	
Balances Generales	3-4
Balances de Resultados	5
Estados de cambios en el patrimonio de los accionistas	6
Estados de flujo de efectivo	6
Notas a los estados financieros.	7-10



ESUTECO

CONSULTORIA INTEGRAL

PÁGINA UNO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 26 de abril del 2010

AL SEÑOR APODERADO GENERAL DE LA SUCURSAL EN EL ECUADOR, DE LA COMPAÑÍA "C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA DI INGEGNERIA S.P.A."

1.- Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Compañía "C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA DI INGEGNERIA S.P.A." por el año terminado el 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes: balance general, estados de resultados, cambios en patrimonio de los accionistas y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2008 fueron auditados por nuestra firma y emitimos nuestro informe, conteniendo una opinión sin salvedades, con fecha 26 de junio del 2009

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

2.- La administración de la Empresa "C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA DI INGEGNERIA S.P.A." es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de controles internos relevantes, para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a fraude o error, selección y aplicación de políticas contables apropiadas y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3.- Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable, sobre si los estados financieros están libres de representación errónea y no contiene distorsiones importantes.

4.- Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos que hemos seleccionado, incluyen la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error.

Luis Alcivar Nº 150 y Brasil
243 0606 / 224 1496
243 4754 / 292 1321
E-mail: esuteco@esuteco.com
QUITO - ECUADOR



ESUTECO

CONSULTORIA INTEGRAL

PÁGINA DOS

Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

Una auditoría también incluye la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

OPINIÓN

6.- En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Empresa " **C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA DI INGEGNERIA S.P.A.**", el Balance General, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto, el estado de flujo de efectivo y las políticas contables y notas explicativas, por el período terminado el 31 de diciembre del 2009; de conformidad con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

7.- Además, en nuestra opinión, basándonos en la auditoría mencionada en los párrafos anteriores y en cumplimiento a las disposiciones legales vigentes, la Empresa " **C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA DI INGEGNERIA S.P.A.**" ha cumplido en forma razonable sus obligaciones tributarias en su calidad de agente de retención y de percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2009 y se ha emitido informe separado al S.R.I.

Legalizado por

Dra. Cecilia Arevalo

GERENTE ESUTECO C. LTDA.

C.P.A. No. 11625

RNAE. No. 23

Luis Alcivar N° 150 y Brasil
243 0606 / 224 1496
243 4754 / 292 1321
E-mail: esuteco@esuteco.com
QUITO - ECUADOR

C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA DI INGEGNERIA S.P.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2009

**C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA
DI INGEGNERIA S.P.A.**
Sucursal - Ecuador

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
DE DICIEMBRE 2008 Y 2009**
En dólares

ACTIVOS	31-Dic-08	31-Dic-09
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo Caja y Bancos	9.935,82	72.019,68
Cuentas por cobrar comerciales	43.045,00	27.407,42
Otras cuentas por cobrar	63.278,19	5.340,00
Impuestos anticipados IVA	0,00	7.267,29
Impuestos anticipados Renta	5.454,12	8.856,31
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	121.713,13	120.890,70
ACTIVOS FIJOS		
Muebles Enseres		4.258,59
Equipo de computación		8.578,64
Depreciación acumulada		-494,63
TOTAL ACTIVO FIJO	0,00	12.342,60
ACTIVOS DIFERIDO		
Diferido		89.885,65
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	0,00	89.885,65
TOTAL ACTIVOS	121.713,13	223.118,95

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja 7.

C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA DI INGEGNERIA S.P.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2009

**C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA DI
INGEGNERIA S.P.A.**
Sucursal – Ecuador

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
DE DICIEMBRE 2008 Y 2009**
En dólares

PASIVOS	31-Dic-08	31-Dic-09
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores Locales	0,00	19.186,98
Beneficios sociales	144,65	1.635,68
Impuestos por pagar	28.620,02	7.687,80
TOTAL PASIVO CORRIENTE	28.764,67	28.510,46
PASIVO LARGO PLAZO		
Anticipo clientes	0,00	105.000,00
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	0,00	105.000,00
TOTAL PASIVO	28.764,67	133.510,46
PATRIMONIO		
Capital social	2.000,00	2.000,00
Utilidades no distribuidas	5.088,37	90.948,46
Resultado ejercicio	85.860,09	-3.339,97
TOTAL PATRIMONIO	92.948,46	89.608,49
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	121.713,13	223.118,95

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja 7

C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA DI INGEGNERIA S.P.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2009

C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA DI INGEGNERIA S.P.A.

Sucursal – Ecuador

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

DE DICIEMBRE 2008 Y 2009

En Dólares.

	31-Dic-08	31-Dic-09
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas gravadas tarifa 12%	272.686,00	
Otros ingresos	0,00	267,05
TOTAL INGRESOS	272.686,00	267,05
COSTOS Y GASTOS		
Gastos administrativos y de ventas	158.204,89	3.607,02
UTILIDAD OPERACIONAL	114.481,11	-3.339,97
RESULTADO EJERCICIO	114.481,11	-3.339,97
25% IMPUESTO RENTA	28.620,28	0,00
RESULTADO NETO	85.860,09	-3.339,97

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja 7

C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA DI INGEGNERIA S.P.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2009

C.LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA

Sucursal – Ecuador

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

DE DICIEMBRE 2008 Y 2009

En Dólares.

	Saldos	Movimientos	Saldos
	31-Dic-08	2.009	31-Dic-09
Capital social	2.000,00	0,00	2.000,00
Utilidades no distribuidas	5.088,37	85.860,09	90.948,46
Resultado ejercicio	85.860,09	-89.200,06	-3.339,97
TOTAL PATRIMONIO	92.948,46	-3.339,97	89.608,49

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
SALDO INICIAL enero 2009	9.935,82
INGRESOS OPERACIONALES	0,00
VARIACION CUENTAS POR COBRAR	62.906,29
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	72.842,11
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	-3.607,02
DEPRECIACION	494,63
COSTOS OPERATIVOS	-3.112,39
TOTAL INGRESOS NETOS	69.729,72
INVERSIONES	
INCREMENTO PASIVOS	104.745,79
OTROS INGRESOS	267,05
GASTOS NO OPERATIVOS	
INCREMENTO ACTIVOS FIJOS	-12.837,23
INCREMENTO DIFERIDOS	-89.885,65
TOTAL NO OPERATIVOS	2.289,97
SALDO FLUJO EFECTIVO	72.019,68
SALDO CAJA Y BANCOS diciembre 2009	72.019,68

01

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja 7.

II. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 1.- ANTECEDENTES

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, Via 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.

NOTA 2.- RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES

2.1 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.

2.2 PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2009 se han preparado en base a costos históricos, en la unidad monetaria de dólares de los EE. UU. de Norteamérica, aplicando las Normas Ecuatorianas de Contabilidad –NECs- y / o los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados. Las NECs fueron emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador según Resolución FNCE 07.08.99 de julio 08 de 1999, que son de aplicación obligatoria a partir de ese ejercicio económico, emitida con el aval y resoluciones independientes de las Superintendencias de Compañías de Bancos y Seguros así como del Servicio de Rentas Internas – SRI.

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 25%.

2.4 RESERVA PARA INCOBRABLES

Al 31 de diciembre del 2009, 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.

NOTA 3 OTRAS PRACTICAS CONTABLES

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

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	
Cajas Chicas	2.416,86
Produbanco Cta. Cte. 02005137299	69.602,82
TOTAL CAJA Y BANCOS	72.019,68

Q

Corresponde a los saldos conciliados de cajas chicas y bancos al 31 de diciembre del 2009.

C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA DI INGEGNERIA S.P.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2009

CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	
Casa Matriz	25.089,00
CUENTAS POR COBRAR LOCALES	
Depósitos en Garantía	5.340,00
Otras cuentas por cobrar	2.318,42
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	32.747,42

Las cuentas por cobrar pertenecen a valores pendientes de cobro, por dineros dados en garantía, y otros de la Casa Matriz

IMPUESTOS ANTICIPADOS	
Impuesto Renta	8.856,31
Crédito Tributario IVA	7.267,29
TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	16.123,60

Corresponde al anticipo del impuesto a la renta del 2009 y al crédito tributario de IVA.

ACTIVOS FIJO	
Muebles y Enseres	4.258,59
Equipo de Computación	8.578,64
Depreciación Acumulada	-494,63
TOTAL ACTIVOS FIJOS	12.342,60

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%
Equipo de Cómputo	33,33%

MOVIMIENTO ACTIVOS FIJOS	
SALDO INICIAL ENERO 2009	0,00
INCREMENTOS	
Incrementos	12.837,23
SALDO FINAL ACTIVOS FIJOS	12.837,23
DEPRECIACIONES	
Saldo inicial	0,00
Aplicaciones 2009	-494,63
SALDO FINAL	
DEPRECIACIONES	-494,63
SALDO ACTIVOS FIJOS	
NETOS	12.342,60

C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA DI INGEGNERIA S.P.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2009

ACTIVOS DIFERIDOS	
Proyectos Hidráulicos	89.885,65
TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS	89.885,65

Corresponden a los gastos efectuados en la pre operación del Proyecto: Sectorización De Estudios Hidráulicos seis parroquias.

PASIVOS

CUENTAS POR PAGAR	
Proveedores	19.186,98
Impuestos por pagar	7.687,80
I.E.S.S. por pagar	606,31
Beneficios sociales	1.029,37
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	28.510,46

Son cuentas que se cancelan en el siguiente periodo del 2009.

CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	
Anticipo de clientes	105.000,00
TOTAL CUENTAS POR PAGAR L.P.	105.000,00

Corresponde al anticipo del Proyecto Hidráulico . Sectorización De Estudios Hidráulicos seis parroquias.

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL ASIGNADO	2.000,00
Utilidades no distribuidas años anteriores	90.948,46
Resultados ejercicio	-3.339,97
TOTAL CAPITAL SOCIAL ASIGNADO	89.608,49

RESULTADOS DEL EJERCICIO

Las operaciones propias de la Sucursal por el ejercicio económico 2009, arrojan una pérdida de US \$ dólares, 3.339,97.

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2009 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.