



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

ÍNDICE DE CONTENIDO

AUDITORIA EXTERNA

2009-2010

- *INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES*
 - *ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS*
 - *BALANCE GENERAL*
 - *ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS*
- *ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO*
 - *ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO*
- *NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS*



ESUTECO

CONSULTORIA INTEGRAL

PÁGINA UNO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 17 de marzo 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 2010 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 2010 fueron auditados por nuestra firma ESUTECO CIA. LTDA., y se ha emitido el informe, conteniendo una opinión sin salvedades, con fecha 26 de abril del 2010

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.

GA

Luis Alcivar N° 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 2010; 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 2010 y se ha emitido informe separado al S.R.I.

Legalizado por

Dra. Cecilia Arévalo

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 2010

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

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
DE DICIEMBRE 2009 Y 2010**
En dólares

A C T I V O S	31-Dic-09	31-Dic-10
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo Caja y Bancos	72.019,68	115.935,44
Cuentas por cobrar comerciales	27.407,42	87.000,00
Otras cuentas por cobrar	5.340,00	326.386,38
Impuestos anticipados IVA	7.267,29	6.267,55
Impuestos anticipados Renta	8.856,31	0,00
Otros Activos Corrientes		1.980,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	120.890,70	537.569,37
ACTIVOS FIJOS		
Muebles Enseres	4.258,59	4.658,59
Equipo de computación	8.578,64	9.406,64
Depreciación acumulada	-494,63	-4.008,93
TOTAL ACTIVO FIJO	12.342,60	10.056,30
ACTIVOS DIFERIDO		
Diferido	89.885,65	0,00
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	89.885,65	0,00
TOTAL ACTIVOS	223.118,95	547.625,67

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja 8.

C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA DI INGEGNERIA S.P.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2010

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

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
DE DICIEMBRE 2009 Y 2010**
En dólares

PASIVOS	31-Dic-09	31-Dic-10
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores Locales	19.186,98	11.151,79
Beneficios Sociales	1.635,68	85.463,34
Impuestos por pagar	7.687,80	88.296,35
TOTAL PASIVO CORRIENTE	28.510,46	184.911,48
PASIVO LARGO PLAZO		
Anticipo clientes	105.000,00	0,00
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	105.000,00	0,00
TOTAL PASIVO	133.510,46	184.911,48
PATRIMONIO		
Capital social	2.000,00	2.000,00
Utilidades no distribuidas	90.948,46	0,00
Resultado ejercicio	-3.339,97	360.714,19
TOTAL PATRIMONIO	89.608,49	362.714,19
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	223.118,95	547.625,67

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja 8

C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA DI INGEGNERIA S.P.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2010

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

Sucursal – Ecuador

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DE DICIEMBRE 2009 Y 2010
En Dólares.

	31-Dic-09	31-Dic-10
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas gravadas tarifa 12%		1.154.250
Otros ingresos	267,05	0,00
TOTAL INGRESOS	267,05	1.154.249,60
COSTOS Y GASTOS		
Gastos administrativos y de ventas	3.607,02	584.494,03
UTILIDAD OPERACIONAL	-3.339,97	569.755,57
RESULTADO EJERCICIO	-3.339,97	569.755,57
15% TRABAJADORES		85.463,34
AMORTIZ. PERDIDAS		-3.339,97
25% IMPUESTO RENTA	0,00	120.238,07
RESULTADO NETO	-3.339,97	360.714,19

CA

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja 8

C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA DI INGEGNERIA S.P.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2010

C.LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA

Sucursal – Ecuador

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

DE DICIEMBRE 2009 Y 2010

En Dólares.

	Saldos	Movimientos	Saldos
	31-Dic-09	2.010	31-Dic-10
Capital social	2.000,00	0,00	2.000,00
Utilidades no distribuidas	90.948,46	-90.948,46	0,00
Resultado ejercicio	-3.339,97	364.054,16	360.714,19
TOTAL PATRIMONIO	89.608,49	273.105,70	362.714,19

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
SALDO INICIAL enero 2010	72.019,68
INGRESOS OPERACIONALES	1.154.249,60
VARIACION CUENTAS POR COBRAR	-372.762,91
INGRESOS OPERACIONALES	853.506,37
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	-584.494,03
DEPRECIACION	3.514,30
COSTOS OPERATIVOS	-580.979,73
INGRESOS NETOS	272.526,64
FINANCIAMIENTO	
INCREMENTO PASIVOS	51.401,02
DISMINUCION DIFERIDOS	89.885,65
INVERSIONES	
DISMINUCION PATRIMONIOS	-90.948,46
INCREMENTO ACTIVOS FIJOS	-1.228,00
DISTRIBUCION RESULTADOS 2010	-205.701,41
INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS	-156.591,20
SALDO FLUJO EFECTIVO	115.935,44
CAJA Y BANCOS diciembre 2010	115.935,44

CA

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja 8.

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 2010 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. A partir del año 2011, la Empresa adoptará por primera vez 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 25%.

2.4 RESERVA PARA INCOBRABLES

Al 31 de diciembre del 2010, 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	526,45
Produbanco Cta. Cte. 02005137299	115.408,99
TOTAL CAJA Y BANCOS	115.935,44

 Corresponde a los saldos conciliados de cajas chicas y bancos al 31 de diciembre del 2010.

C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA DI INGEGNERIA S.P.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2010

CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	
Casa Matriz	326.386,38
CUENTAS POR COBRAR LOCALES	
Otros activos corrientes	1.980,00
Otras cuentas por cobrar	87.000,00
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	415.366,38

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

IMPUESTOS ANTICIPADOS	
Crédito Tributario IVA	6.267,55
TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	6.267,55

Corresponde al crédito tributario de IVA.

ACTIVOS FIJO	
Muebles y Enseres	4.658,59
Equipo de Computación	9.406,64
Depreciación Acumulada	-4.008,93
TOTAL ACTIVOS FIJOS	10.056,30

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 2010	12.837,23
INCREMENTOS	
Incrementos	1.228,00
SALDO FINAL ACTIVOS FIJOS	14.065,23
DEPRECIACIONES	
Saldo inicial	-494,63
Aplicaciones 2010	-3.514,30
SALDO FINAL DEPRECIACIONES	-4.008,93
SALDO ACTIVOS FIJOS NETOS	10.056,30

C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA DI INGEGNERIA S.P.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2010

PASIVOS

CUENTAS POR PAGAR	
Proveedores	11.151,79
Impuestos por pagar	88.296,35
Beneficios sociales	85.463,34
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	184.911,48

Son cuentas que se cancelan en el siguiente periodo del 2011

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL ASIGNADO	2,000.00
Resultados ejercicio	360.714,19
TOTAL CAPITAL SOCIAL ASIGNADO	362.714,19

RESULTADOS DEL EJERCICIO

Las operaciones propias de la Sucursal en el Ecuador, por el ejercicio económico 2010, Presentan la Ganancia neta de US \$ **360.714,19** dólares,

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2010 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.

