

C. LOTTI & ASSOCIATI S.P.A.
Estados Financieros Auditados
Al 31 de diciembre del 2011



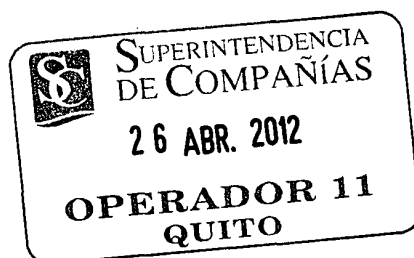
C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA DI INGEGNERIA S.P.A.

ÍNDICE DE CONTENIDO

AUDITORIA EXTERNA

2010-2011

- *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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 17 de marzo del 2011

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 2011 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 2011 fueron auditados por nuestra firma ESUTECO CIA. LTDA., y se ha emitido el informe, conteniendo una opinión sin salvedades, con fecha 17 de marzo 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.



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

26 ABR. 2012

OPERADOR 11
QUITO

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



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 2011; de conformidad con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y la correspondiente adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFS.

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 2011 y se ha emitido informe separado al S.R.I., y presentado con fecha 1 de julio de 2011.

Legalizado por

Cecilia Arévalo

Dra. Cecilia Arévalo
GERENTE ESUTECO C. LTDA.
C.P.A. No. 11625
RNAE. No. 23



**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS**

26 ABR. 2012

**OPERADOR 11
QUITO**

Luis Alcivar N° 150 y Brasil
243 0606 / 243 47543 292 1321
E-mail: esuteco@esuteco.com
QUITO - ECUADOR

C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA DI INGEGNERIA S.P.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2011

C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

ACTIVOS	31-Dic-11	31-Dic-10
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo Caja y Bancos	40.899,25	115.935,44
Cuentas por cobrar comerciales	0,00	87.000,00
Otras cuentas por cobrar	0,00	326.386,38
Impuestos anticipados IVA	8.094,26	6.267,55
Impuestos anticipados Renta	1.763,44	0,00
Otros Activos Corrientes		1.980,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	50.756,95	537.569,37
ACTIVOS FIJOS		
Muebles Enseres	0,00	4.658,59
Equipo de computación	707,69	9.406,64
Depreciación acumulada	-505,99	-4.008,93
TOTAL ACTIVO FIJO	201,70	10.056,30
TOTAL ACTIVOS	50.958,65	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 2011

C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

PASIVOS	31-Dic-11	31-Dic-10
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores Locales	5.394,99	11.151,79
Beneficios Sociales	0,00	85.463,34
Impuestos por pagar	4.633,40	88.296,35
TOTAL PASIVO CORRIENTE	10.028,39	184.911,48
TOTAL PASIVO	10.028,39	184.911,48
PATRIMONIO		
Capital social	2.000,00	2.000,00
Utilidades no distribuidas	24.257,81	0,00
Resultado ejercicio	14.672,45	360.714,19
TOTAL PATRIMONIO	40.930,26	362.714,19
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	50.958,65	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 2011

C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

	31-Dic-11	31-Dic-10
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas gravadas tarifa 12%	83.650	1.154.250
TOTAL INGRESOS	83.650,00	1.154.249,60
COSTOS Y GASTOS		
Gastos administrativos y de ventas	60.937,23	584.494,03
UTILIDAD OPERACIONAL	22.712,77	569.755,57
RESULTADO EJERCICIO	22.712,77	569.755,57
15% TRABAJADORES	3.406,92	85.463,34
AMORTIZACION DE PERDIDAS		-3.339,97
25% IMPUESTO RENTA	4.633,40	120.238,07
RESULTADO NETO	14.672,45	360.714,19

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 2011

C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

EVOLUCIÓN PATRIMONIO	Saldos	Movimientos	Saldos
	31-Dic-11	2.011	31-Dic-10
Capital social	2.000,00	0,00	2.000,00
Utilidades no distribuidas	24.257,81	-24.257,81	0,00
Resultado ejercicio	14.672,45	346.041,74	360.714,19
TOTAL PATRIMONIO	40.930,26	321.783,93	362.714,19

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
SALDO INICIAL 2011	115.935,44
INGRESOS OPERACIONALES	83.650,00
VARIACION CUENTAS POR COBRAR	411.776,23
INGRESOS OPERACIONALES	611.361,67
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	-60.937,23
DEPRECIACION	-3.502,94
COSTOS OPERATIVOS	-64.440,17
INGRESOS NETOS	546.921,50
FINANCIAMIENTO	
DISMINUCIÓN ACTIVOS FIJOS	13.357,54
INVERSIONES	
DISMINUCION PATRIMONIOS	-336.456,38
DISMINUCIÓN PASIVOS	-174.883,09
DISTRIBUCION RESULTADOS 2011	-8.040,32
SALDO NO OPERATIVOS	-506.022,25
SALDO FLUJO EFECTIVO	40.899,25
SALDO CAJA Y BANCOS diciembre 2011	40.899,25

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

**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, 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.

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. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA DI INGEGNERIA S.P.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2011

C.3.2.- CORRIENTE EXIBIGLE

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

C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA DI INGEGNERIA S.P.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2011

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.