

C.LOTTI S. P.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

ÍNDICE DE CONTENIDO

AUDITORIA EXTERNA

2016-2017

- *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 Y POLÍTICAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS*

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

OPINIÓN

1.- Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Compañía **C.LOTTI S.P.A.** por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes: estado de situación financiera, estado de resultados global, estado de cambios en patrimonio neto y estado de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

2.- En nuestra opinión, los Estados Financieros adjuntos, presentan fielmente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Empresa "**C.LOTTI S.P.A.**", el Estado de Situación Financiera, 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 2017; de conformidad con la Técnica Contable y las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

FUNDAMENTO DE LA OPINIÓN

3.- Hemos llevado a cabo nuestra auditoría, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. 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 presentación errónea, de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. 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. Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2016 fueron auditados la Compañía ESUTECO CIA. LTDA. Quienes emiten el informe, conteniendo una opinión sin salvedades, con fecha 22 de abril del 2017.

**INCERTIDUMBRE MATERIAL RELACIONADA CON LA EMPRESA EN
FUNCIONAMIENTO**

6.- La Empresa ha desmejorado notablemente en su función operativa, por lo que se podría colegir que es una empresa sin negocio en marcha. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

CUESTIONES CLAVE DE LA AUDITORIA

7.- Las cuestiones clave de la Auditoría, son aquellas que a juicio profesional han sido de mayor significatividad en nuestra Auditoría de Estados Financieros del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra Auditoría en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

8.- 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 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 2017. Y se ha emitido, Informe de Cumplimiento Tributario, separado al S.R.I. por el año 2016 con fecha 1 de julio del 2017.

**RESPONSABILIDADES DE LA DIRECCIÓN Y DE LOS RESPONSABLES DEL
GOBIERNO EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS**

2.- La Administración y de la Empresa **“C.LOTTI S.P.A.”**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. 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.

Quito, 10 de abril del 2017

Legalizado por

Dra. CECILIA ARÉVALO
GERENTE ESUTECO C. LTDA.
C.P.A. No. 11625
RNAE. No. 23

C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADOS DE SITUACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

	31-dic-17	31-dic-16
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo Caja y Bancos	822,73	91.205,60
Cuentas por cobrar comerciales	34.446,04	54.422,02
Impuestos anticipados	704,04	62.668,24
Otros Activos Corrientes	36.601,84	173.356,60
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	72.574,65	381.652,46
ACTIVOS FIJOS		
Equipo de Oficina	7.429,01	26.835,64
Depreciación acumulada	(4.781,27)	(15.533,79)
TOTAL ACTIVO FIJO	2.647,74	11.301,85
TOTAL ACTIVOS	75.222,39	392.954,31

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja 10.

**C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADOS DE SITUACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

P A S I V O S	31-dic-17	31-dic-16
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores Locales y Exterior	82.980,77	272.828,73
Otras cuentas por pagar	176,00	83.322,39
TOTAL PASIVO CORRIENTE	83.156,77	356.151,12
TOTAL PASIVO	83.156,77	356.151,12
PATRIMONIO		
Capital social	2.000,00	2.000,00
Utilidades no distribuidas	25.518,05	7.250,86
Resultado ejercicio	(35.452,43)	27.552,33
TOTAL PATRIMONIO	(7.934,38)	36.803,19
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	75.222,39	392.954,31

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja 10

C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

	31-dic-17	31-dic-16
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas gravadas tarifa 12%	6.073,45	800.003,38
TOTAL INGRESOS	6.073,45	800.003,38
COSTOS Y GASTOS		
Costos de producción	19.044,76	635.930,53
Gastos administrativos y de ventas	22.481,12	136.520,25
UTILIDAD OPERACIONAL	(35.452,43)	27.552,60
RESULTADO EJERCICIO	(35.452,43)	27.552,60
15% TRABAJADORES	-	4.132,89
22% IMPUESTO RENTA	-	7.525,34
RESULTADO NETO	(35.452,43)	15.894,37

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja 10

**C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016**

	Saldos	Movimientos	Saldos
	31-dic-17	31-dic-17	31-dic-16
Capital social	2.000,00	-	2.000,00
Utilidades no distribuidas	25.518,05	(18.267,19)	7.250,86
Resultado ejercicio	(35.452,43)	63.004,76	27.552,33
TOTAL PATRIMONIO	(7.934,38)	44.737,57	36.803,19

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja 10

C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA DI INGEGNERIA S.P.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2017

C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	2.017	2.016
SALDO INICIAL	91.205,60	125.884,24
INGRESOS OPERACIONALES	6.073,45	800.003,38
COSTOS DE PRODUCCIÓN	(19.044,76)	(635.930,53)
VARIACION CUENTAS POR COBRAR	218.694,94	(86.180,55)
INGRESOS OPERACIONALES	296.929,23	203.776,54
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	(22.481,12)	(136.520,25)
DEPRECIACIÓN	(10.752,52)	4.692,05
COSTOS OPERATIVOS	(33.233,64)	(131.828,20)
INGRESOS NETOS	263.695,59	71.948,34
FINANCIAMIENTO		
DISMINUCION DE PASIVOS	(272.994,35)	18.549,84
DISMINUCION DE PATRIMONIOS	(9.285,14)	4.618,06
RESULTADOS 2016	27.552,33	7.039,90
DISMINUCIÓN ACTIVOS FIJOS	19.406,63	707,69
DISTRIBUCION RESULTADOS 2016	(27.552,33)	(11.658,23)
INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS	(262.872,86)	19.257,26
SALDO FLUJO EFECTIVO	822,73	91.205,60
SALDO CAJA Y BANCOS diciembre	822,73	91.205,60

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja 10

**NOTAS A LOS
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

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 08 de enero del 2014

2.- PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

2.1 BASES DE PRESENTACION

Bases de presentación y revelación.- Los estados financieros de C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA DI INGEGNERIA S.P.A. comprenden los Estados de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2017, los estados de resultado integral, de Evolución en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2017 y sus respectivas notas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y surgen de los registros contables de la Compañía que son presentados en la moneda funcional en el Ecuador (dólar de los Estados Unidos de América).

2.2. JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS SIGNIFICATIVOS

Ciertos saldos incluidos en los estados financieros involucran el uso de juicios y estimaciones en la aplicación de las políticas contables. Estos juicios y estimaciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para su reconocimiento.

Estimados y supuestos

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza pueden causar ajustes a las cifras de los activos y pasivos en los estados financieros del próximo año, se presentan a continuación:

Vida útil y valor residual de activos

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Vehículos	5
Muebles, enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Maquinaria y Equipos	10

2.3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes al efectivo reconocido en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

2.4 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Reconocimiento.- Se reconoce como propiedad, planta y equipo a aquellos activos que se encuentran para su uso en la administración, comercialización y distribución y su vida útil sea superior a cinco años. En cuanto a la política monetaria, la compañía evaluará un monto razonable para los activos adquiridos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

2.5 IMPUESTOS

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad imponible registrada durante el año. La utilidad imponible difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles.

Tarifa impuesto a la renta año 2017 y sucesivos.- De conformidad con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones promulgado en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 de fecha diciembre 29 de 2010, se incluye entre otros aspectos tributarios la reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23 % para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.

2.6 PROVISIONES

Las provisiones son reconocidas cuando C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA DI INGEGNERIA S.P.A. tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación y es altamente probable que se tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

2.7 BENEFICIOS A EMPLEADOS

Obligaciones por beneficios definidos: Jubilación patronal y desahucio.- El importe de las obligaciones por beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, realizado por un profesional independiente (actuuario).

Participación a trabajadores.- La compañía reconoce un pasivo y un gasto producto de la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía en cada año. El importe de este beneficio se calcula directamente de la utilidad contable antes de impuestos en apego a la normativa del Código de Trabajo y disposiciones complementarias. El porcentaje para el cálculo equivale al 15% de la utilidad contable.

2.8 ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

Un arrendamiento operativo es aquel en el cual no se transfieren todos los riesgos y ventajas derivados de la utilización del bien objeto del arrendamiento. El importe del arrendamiento se pacta por acuerdo entre las partes y se reconoce un gasto de forma lineal por el período estipulado en el acuerdo.

2.9 INGRESOS

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, considerando el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Ingresos por venta de bienes.- Los ingresos ordinarios provenientes de la venta de bienes son reconocidos por la compañía cuando la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes, esto implica que la entidad ya no controla, no administra, ni retiene el bien. Adicionalmente, se espera obtener beneficios económicos de la transacción y el importe de estos beneficios, así como el de los costos incurridos en la transacción, se puede medir de forma fiable.

Ingresos por prestación de servicios.- Los ingresos derivados de la prestación del servicio se reconocen en base a su grado de realización en base al cual los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los periodos contables en los cuales tiene lugar la prestación del servicio. Adicionalmente, los ingresos son reconocidos en la medida en que se espere obtener beneficios económicos y el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido de forma fiable.

2.10 COSTOS Y GASTOS

Los costos y gastos se registran sobre la base del costo. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento respetando la esencia sobre la forma y se clasifican por su función.

2.11 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

ACTIVOS FINANCIEROS NO DERIVADOS

Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.- Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posteriormente al reconocimiento inicial los documentos y cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos pérdidas por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando los documentos y cuentas por cobrar son dados de baja. El período de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 y 60 días.

2.12 PASIVOS FINANCIEROS

Préstamos.- Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Se registran a valor razonable al momento de su reconocimiento inicial, no se miden al costo amortizado debido a que el período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 60 y 90 días.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

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 2017 se han preparado en base a la Técnica Contable y a las Normas Internacionales de Información Financiera

2.1 IMPUESTO A LA RENTA

La Sucursal de la Compañía Extranjera está sujeta al pago del impuesto a la renta en la tarifa de 22%.

2.2 RESERVA PARA INCOBRABLES

Al 31 de diciembre del 2017, la Empresa no realiza provisión de las cuentas incobrables.

2.3 SOFTWARE

El sistema contable utilizado por la Sucursal de la Compañía Extranjera es MACKS

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- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

CAJA Y BANCOS

	2017	2016
EFECTIVO Y EQUIVALENTES		
Cajas	50.31	238.22
Produbanco Cta. Cte. 02005137299	772.42	90.967.38
TOTAL CAJA Y BANCOS	822.73	91.205.60

Corresponde a los saldos conciliados de caja y bancos al 31 de diciembre del 2017.

C.3.2.- ACTIVO FINANCIERO

CUENTAS POR COBRAR

	2017	2016
CUENTAS POR COBRAR		
Cuentas por cobrar	34446.04	54.422.02
Crédito Tributario IVA y Renta	704.04	62.668.24
Otros activos corrientes SRI.	36.601.84	173.356.60
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	71.751.92	290.446.86

Corresponde a cuentas por cobrar en el corto plazo.

C.3.3.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

	2017	2016
ACTIVOS FIJO		
Muebles y Enseres	4.356.91	6.825.43
Equipo de Computación	3.072.10	5.501.28
Vehículos	0.00	14.508.93
Depreciación Acumulada	-4.781.27	-15.533.79
TOTAL ACTIVOS FIJOS	2.647.74	11.301.85

Los rubros que integran el grupo de propiedad planta y equipo, se determinan al costo de adquisición o inversión.

C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA DI INGEGNERIA S.P.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2017

PASIVOS

C.3.4 PASIVO CORRIENTE

	2017	2016
CUENTAS POR PAGAR		
Proveedores		921.39
Otras cuentas por pagar	82.260.77	271.907.34
Provisiones		182.42
Obligaciones Administración Tributaria	176.00	78.640.66
Beneficios empleados	720.00	4.499.31
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	83.156.77	356.151.12

Son cuentas que se cancelan en el siguiente periodo del 2017

C.3.5.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	2017	2016
CAPITAL SOCIAL ASIGNADO	2,000.00	2,000.00
Utilidades no distribuidas	25.518.05	7.250.86
Resultados ejercicio	-35.452.43	27.552.33
TOTAL PATRIMONIO	-7.934.38	36.803.19

RESULTADOS DEL EJERCICIO

Las operaciones propias de la Sucursal en el Ecuador, por el ejercicio económico 2017, presentan una Pérdida de US \$ **35.452.43** dólares.

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 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.