C.LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA
INFORME AUDITORIA EXTERNA
2008

ESUTECO
CONSULTORIA INTEGRAL

PÁGINA UNO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, junio 26 del 2009

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

Hemos practicado una auditoría al Estado de Situación Financiera de la Sucursal de la Compañía Extranjera **C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA DI INGEGNERIA S.P.A.,** por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2008 y a los correspondientes estados de resultados, patrimonio de los accionistas y flujo de efectivo, por el año concluido en esa fecha. La preparación de todos los componentes de estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Empresa **C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA DI INGEGNERIA S.P.A.;** la nuestra consiste en emitir una opinión sobre los estados financieros de acuerdo con la auditoría que practicamos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoría y con el propósito de formarnos una opinión sobre los estados financieros mencionados. Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, e incluye el examen, en base de pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Una auditoría de estados financieros no tiene como propósito específico establecer la existencia de instancias de incumplimientos de las normas legales que sean aplicables a la entidad auditada salvo que, con motivo de eventuales incumplimientos, se distorsione significativamente la situación financiera y los resultados de las operaciones presentados en los estados financieros. En tal sentido, como parte de la obtención de la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo, efectuamos pruebas de cumplimiento con relación a los Principios de Contabilidad utilizados, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las obligaciones de carácter tributario, la presentación de los estados financieros y, las estimaciones relevantes realizadas por la Administración.

Luis Alcivar Nº 150 y Brasil
243 0606 / 224 1496
243 4754 /1292 1321
E-mail: esuteco@puntonet.ec
QUITO - ECUADOR

ESUTECO
CONSULTORIA INTEGRAL

PÁGINA DOS

Los resultados de las pruebas mencionadas en el párrafo anterior no revelaron situaciones en las transacciones y documentación examinadas que, en nuestra opinión, se consideren incumplimientos durante el año terminado al 31 de diciembre del 2008 que afecten significativamente los estados financieros mencionados en el primer párrafo.

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de la Empresa **C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA DI INGEGNERIA S.P.A.,** 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 2008 de conformidad con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y las Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

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.

Legalizado por

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

Luis Alcivar Nº 150 y Brasil
243 0606 / 224 1496
243 4754 /2292 1321
E-mail: esuteco@puntonet.ec
QUITO - ECUADOR

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

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
DE DICIEMBRE 2007 Y 2008
En dólares

ACTIVOS	31-dic-07	31-dic-08
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo Caja y Bancos	10.710,99	9.935,82
Cuentas por cobrar comerciales	80.696,46	43.045,00
Otras cuentas por cobrar	36.757,76	63.278,19
Impuestos anticipados IVA	16.660,91	0,00
Impuestos anticipados Renta	3.537,30	5.454,12
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**148.363,42**	**121.713,13**
TOTAL ACTIVOS	**148.363,42**	**121.713,13**
PASIVOS	**31-dic-07**	**31-dic-08**
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores Locales	39.304,12	0,00
Retenciones en la fuente	625,10	144,65
Impto. Renta por pagar	16.405,33	28.620,02
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**56.334,55**	**28.764,67**
PASIVO LARGO PLAZO		
Anticipo clientes	84.940,50	**0,00**
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	**84.940,50**	**0,00**
TOTAL PASIVO	**141.275,05**	**28.764,67**
PATRIMONIO		
Capital social	2.000,00	2.000,00
Utilidades no distribuidas	0,00	5.088,37
Resultado ejercicio	5.088,37	85.860,09
TOTAL PATRIMONIO	**7.088,37**	**92.948,46**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**148.363,42**	**121.713,13**

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja 6.

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

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
DE DICIEMBRE 2007 Y 2008
ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS
En dólares.

	31-dic-07	31-dic-08
INGRESOS OPERACIONALES		
Ingresos por Ventas	116.865,00	272.685,00
TOTAL INGRESOS	**116.865,00**	**272.685,00**
COSTOS Y GASTOS		
Gastos administrativos y de ventas	107.517,47	158.204,89
UTILIDAD OPERACIONAL	**9.347,53**	**114.480,11**
RESULTADO EJERCICIO	**9.347,53**	**114.480,11**
25% IMPUESTO RENTA	2.336,88	28.620,03
AMORTIZZCIÓN PERDIDAS	1.922,28	0,00
RESULTADO NETO	**5.088,37**	**85.860,08**

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja 6.

C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA DI INGEGNERIA S.P.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
DE DICIEMBRE 2007 Y 2008
En Dólares.

	Saldos	Movimientos	Saldos
	31-dic-07	2.008	31-dic-08
Capital social	2.000,00	0,00	2.000,00
Utilidades no distribuidas	0,00	5.088,37	5.088,37
Resultado ejercicio	5.088,37	80.771,72	85.860,09
TOTAL PATRIMONIO	**7.088,37**	**78.771,72**	**85.860,09**

C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA DI INGEGNERIA S.P.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
DE DICIEMBRE 2007 Y 2008

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	
SALDO INICIAL enero 2008	**10.710,99**
INGRESOS OPERACIONALES	272.685,00
VARIACION CUENTAS POR COBRAR	25.875,12
INGRESOS OPERACIONALES	**309.271,11**
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	-158.204,89
COSTOS OPERATIVOS	**-158.204,89**
INGRESOS NETOS	**151.066,22**
GASTOS E INVERSIONES	
DISMINUCION DE PASIVOS	-112.510,38
IMPUESTO RENTA 2008	-28.620,03
INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS	**-141.130,40**
SALDO FLUJO EFECTIVO	**9.935,82**
SALDO CAJA Y BANCOS diciembre 2008	**9.935,82**

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja 6.

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 hidraúlica.

El poder del apoderado general se encuentra vigente desde el 26 de octubre del 2000.

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 2008 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 2008, 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.

EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	
Cajas Chicas	2.606,99
Produbanco Cta. Cte. 02005137299	7328,83
TOTAL CAJA Y BANCOS	**9.935,82**

Corresponde a los saldos conciliados de cajas chicas y bancos al 31 de diciembre del 2008.

CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	
Casa Matriz	43.045,00
CUENTAS POR COBRAR LOCALES	
Fondo de Garantía EMAAP-Q	19.477,50
Fondo de Consultoría	38.955,00
Otras cuentas por cobrar	4.845,69
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	**106.323,19**

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	5.454,12
TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	**5.454,12**

Son las Retenciones en la fuente efectuadas durante el 2008.

CUENTAS POR PAGAR	
Impuestos por pagar	144,65
Impuesto a la Renta de la empresa 2008	28.620,02
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	**28.764,67**

Son cuentas que se cancelan en el siguiente periodo del 2008.

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL ASIGNADO	2,000.00
Utilidades no distribuidas años anteriores	5.088,37
Resultados ejercicio	85.860,09
TOTAL CAPITAL SOCIAL ASIGNADO	**92.948,46**

RESULTADOS DEL EJERCICIO

Las operaciones propias de la Sucursal por el ejercicio económico 2008, arrojan una ganancia de US $ dólares, 85.860,09, luego del Impuesto a la Renta.

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2008 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.