

C.LOTTI S. P.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

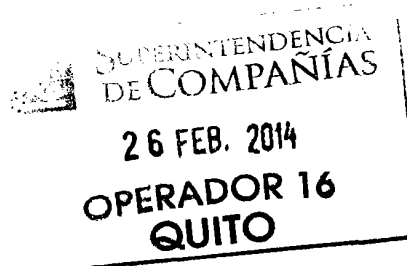
C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA DI INGEGNERIA S.P.A.

ÍNDICE DE CONTENIDO

AUDITORIA EXTERNA

2011-2012

- *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*



PÁGINA UNO

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Quito, 08 de abril del 2013

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 2012 y los correspondientes: Balance General, Estados de Resultados, Estado de cambios y evolución en el 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 2012 fueron auditados por nuestra firma ESUTECO CIA. LTDA., y se ha emitido el informe, conteniendo una opinión sin salvedades, con fecha 08 de abril del 2013

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 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.

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 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.

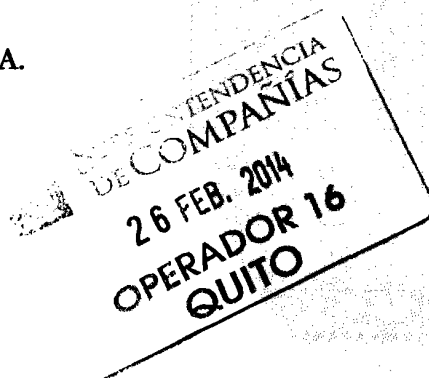
OPINIÓN

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, el Estado de cambios y 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 2012; de conformidad con 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 2012 y se ha emitido informe separado al S.R.I.

Legalizado por

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



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

C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA DI INGEGNERIA S.P.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2012

C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

ACTIVOS	31-dic-12	31-dic-11
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES		
Efectivo Caja y Bancos	22.209,62	40.899,25
ACTIVOS FINANCIEROS		
Cuentas por cobrar comerciales	228.800,00	-
Impuestos anticipados IVA	-	8.094,26
Impuestos anticipados Renta	-	1.763,44
Otros Activos Corrientes	554,76	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	251.564,38	50.756,95
ACTIVOS FIJOS		
Equipo de Oficina	707,69	707,69
Depreciación acumulada	(707,69)	(505,99)
TOTAL ACTIVO FIJO	-	201,70
TOTAL ACTIVOS	251.564,38	50.958,65

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja 9.

C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA DI INGEGNERIA S.P.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2012

C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

PASIVOS	41.274,00	40.908,00
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores Locales	1.487,78	5.394,99
Otras cuentas por pagar	24.397,60	-
Impuestos por pagar	39.794,68	4.633,40
TOTAL PASIVO CORRIENTE	65.680,06	10.028,39
TOTAL PASIVO	65.680,06	10.028,39
PATRIMONIO		
Capital social	2.000,00	2.000,00
Utilidades no distribuidas	35.057,79	24.257,81
Resultado ejercicio	148.826,53	14.672,45
TOTAL PATRIMONIO	185.884,32	40.930,26
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	251.564,38	50.958,65

Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja 9

C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA DI INGEGNERIA S.P.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2012

C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

	41.274,00	40.908,00
INGRESOS OPERACIONALES		
Ventas gravadas tarifa 12%	233.000,00	83.650,00
TOTAL INGRESOS	233.000,00	83.650,00
COSTOS Y GASTOS		
Costos de producción	29.214,28	-
Gastos administrativos y de ventas	10.504,51	60.937,23
UTILIDAD OPERACIONAL	193.281,21	22.712,77
RESULTADO EJERCICIO	193.281,21	22.712,77
15% TRABAJADORES	-	3.406,92
AMORTIZACION DE PERDIDAS		
23% IMPUESTO RENTA	44.454,68	4.633,40
RESULTADO NETO	148.826,53	14.672,45

 Las notas a los estados financieros se encuentran a partir de la hoja 9

C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA DI INGEGNERIA S.P.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2012

C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

	Saldos	Movimientos	Saldos
	31-dic-12	31-dic-12	31-dic-11
Capital social	2.000,00	-	2.000,00
Utilidades no distribuidas	35.057,79	(10.799,98)	24.257,81
Resultado ejercicio	148.826,53	(134.154,08)	14.672,45
TOTAL PATRIMONIO	185.884,32	(144.954,06)	40.930,26

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	2.012	2.011
SALDO INICIAL enero 2011	40.899,25	115.935,44
INGRESOS OPERACIONALES	233.000,00	83.650,00
COSTOS DE PRODUCCIÓN	(29.214,28)	-
VARIACION CUENTAS POR COBRAR	(219.497,06)	411.776,23
INGRESOS OPERACIONALES	25.187,91	611.361,67
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS	(10.504,51)	(60.937,23)
DEPRECIACIÓN	201,70	(3.502,94)
COSTOS OPERATIVOS	(10.302,81)	(64.440,17)
INGRESOS NETOS	14.885,10	546.921,50
FINANCIAMIENTO		
INCREMENTO DE PASIVOS	55.651,67	13.357,54
INCREMENTO DE PATRIMONIOS	10.799,98	
INVERSIONES		
DISMINUCION PATRIMONIOS		(336.456,38)
RESULTADOS 2011	(14.672,45)	(174.883,09)
DISTRIBUCION RESULTADOS 2012	(44.454,68)	(8.040,32)
INGRESOS Y GASTOS NO OPERATIVOS	7.324,52	(506.022,25)
SALDO FLUJO EFECTIVO	22.209,62	40.899,25
SALDO CAJA Y BANCOS diciembre 2012	22.209,62	40.899,25

**NOTAS A LOS
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

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 13 de junio del 2012.

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 2011 y 31 de diciembre del 2012, los estados de resultado integral, de Evolución en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2012 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:

Deterioro de propiedad, planta y equipo

La Compañía estima que no existen indicios de deterioro para ninguno de sus activos que componen la propiedad, planta y equipo a la fecha de los estados financieros. Sobre una base anual, y cuando se detecta la existencia de algún indicio de deterioro, la Compañía efectúa las respectivas evaluaciones y comparaciones necesarias para determinar el importe recuperable de los activos.

Vida útil y valor residual de activos

La Compañía al momento no cuenta con activos fijos, en el futuro revisará la vida útil estimada de los activos de forma anual considerando que estos importes no son definitivos y únicamente representan el patrón esperado de uso de los activos en el tiempo.

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 INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS

Los inventarios se encuentran medidos al menor entre el costo y su valor neto de realización (VNR). Este importe representa el precio de venta estimado menos todos los costos terminación y los costos necesarios para su venta.

Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición que implica los costos de importación capitalizables hasta la fecha de presentación del estado de situación financiera.

Los rubros que componen los inventarios se encuentran valuados a su costo promedio ponderado de adquisición.

Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por desperdicio la cual es determinada en función de un análisis del desperdicio real de utilización en la producción o venta y registrada en los resultados del ejercicio.

 El costo de ventas representa el costo de reposición de los inventarios al momento de la venta, expresado en dólares de los Estados Unidos de América al cierre del ejercicio.

2.5 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.

El costo de la propiedad, planta y equipo comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizados.

En caso de que se construya una propiedad, planta y equipo, se deberá considerar los costos de mano de obra, materiales, honorarios a técnicos y todos los costos directamente relacionados a la construcción del bien.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

Medición posterior al reconocimiento.- Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de la propiedad, planta y equipo son registrados al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo de la propiedad, planta y equipo requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de propiedad, planta y equipo.

Método de depreciación, vidas útiles y valor residual.- El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndoselos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

Las vidas útiles para cada grupo significativo de activos se presentan en el siguiente detalle:

<u>Grupo de activos</u>	<u>Vida útil</u> <u>(en años)</u>
Edificios	30
Vehículos	5
Muebles y enseres y equipos de oficina	10
Equipos de computación	3
Maquinaria	15

Baja de propiedad, planta y equipo.- La propiedad, planta y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del periodo. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Deterioro.- Al final de cada período, la EMPRESA. evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

2.6 IMPUESTOS

El gasto por impuesto a las utilidades de cada período recoge tanto el impuesto a la renta como los impuestos diferidos. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y ejercicios anteriores son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias.

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 2012 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.

En general, los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

2.7 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.

2.8 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).

Las ganancias o pérdidas actuariales que puedan surgir de los cambios en las hipótesis actuariales aplicadas por el actuuario se reconocen inmediatamente en los resultados del año.

El importe de las obligaciones de beneficios definidos es reconocido en los resultados del ejercicio hasta que el trabajador adquiera su derecho a aplicar a dichos beneficios, en cuyas circunstancias se realizará el pago contra la provisión constituida para el efecto.

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.

2.9 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.

2.10 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.

2.11 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.

2.12 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.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

2.13 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 2012 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 2012, 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 23%.

2.4 RESERVA PARA INCOBRABLES

Al 31 de diciembre del 2012, 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. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA DI INGEGNERIA S.P.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2012

C.3.- OTRAS PRÁCTICAS CONTABLES

C.- ACTIVOS

C.3.1- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

CAJA Y BANCOS

	2012	2011
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		
Cajas	149,69	818,81
Produbanco Cta. Cte. 02005137299	22.059,93	40.080,44
TOTAL CAJA Y BANCOS	22.209,62	40.899,25

Corresponde a los saldos conciliados de caja y bancos al 31 de diciembre del 2012.

C.3.2.- ACTIVO FINANCIERO

CUENTAS POR COBRAR

	2012	2011
IMPUESTOS ANTICIPADOS		
Cuentas por cobrar	228.800,00	0,00
Crédito Tributario IVA	0,00	8.094,26
Retenciones en la fuente	0,00	1.763,44
Otros activos corrientes	554,76	0,00
TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	229.354,76	9.857,70

Corresponde a cuentas por cobrar en el corto plazo.

C.3.3.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

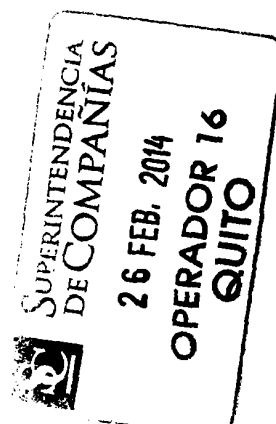
	2012	2011
ACTIVOS FIJO		
Equipo de Oficina	707,69	707,69
Depreciación Acumulada	-707,69	-505,99
TOTAL ACTIVOS FIJOS	0,00	201,70

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%
--	-----

C. LOTTI & ASSOCIATI SOCIETA DI INGEGNERIA S.P.A.
INFORME AUDITORIA EXTERNA 2012

MOVIMIENTO ACTIVOS FIJOS	
SALDO INICIAL ENERO 2012	707,69
Aplicaciones 2012	
Disminuciones	-
SALDO FINAL ACTIVOS FIJOS	707,69
DEPRECIACIONES	
Saldo inicial	(505,99)
Aplicaciones 2012	(201,70)
SALDO FINAL	
DEPRECIACIONES	(707,69)
SALDO ACTIVOS FIJOS NETOS	0,00



PASIVOS

C.3.4 PASIVO CORRIENTE

	2012	2011
CUENTAS POR PAGAR		
Obligaciones por pagar	1.487,78	1.744,25
Documentos por pagar	24.397,60	3.650,74
Impuestos por pagar	39.794,68	4.633,40
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	65.680,06	10.028,39

Son cuentas que se cancelan en el siguiente periodo del 2012

C.3.5.- PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

	2012	2011
CAPITAL SOCIAL ASIGNADO	2,000.00	2,000.00
Utilidades no distribuidas	35057,79	24.257,81
Resultados ejercicio	148.826,53	14.672,45
TOTAL CAPITAL SOCIAL ASIGNADO	185.884,32	40.930,26

RESULTADOS DEL EJERCICIO

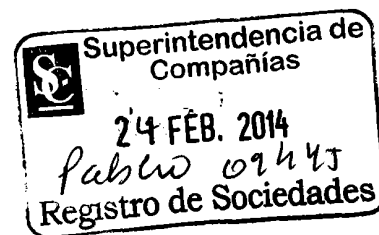
Las operaciones propias de la Sucursal en el Ecuador, por el ejercicio económico 2012, Presentan la Ganancia neta de US \$ 148.826,53 dólares,

EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 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.

6 21

Quito, 17 de Febrero del 2014



Señores
SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
REGISTRO DE SOCIEDADES
Presente.-

Expediente No: 48771

De mis consideraciones:

La empresa presentó oportunamente vía internet, los Estados Financieros del año 2012 y el informe de auditoría del año 2012.

Según su información vía mail, anexos de estos documentos han sido eliminados de la base de datos de la Superintendencia de Compañías.

Según requerimiento en la nota de esta información, adjunto estamos presentando nuestras copias originales de los siguientes documentos:

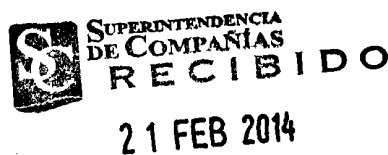
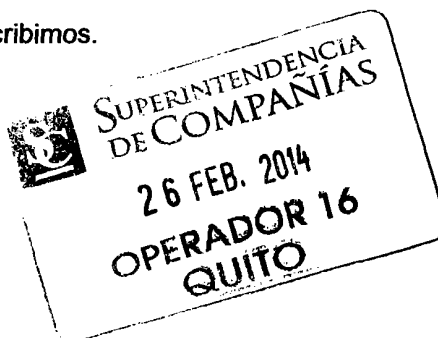
- Notas de los Estados Financieros del año 2012
- Informe de Auditoría del año 2012

Esperamos se vuelva a actualizar la información en la base de datos. Así mismo solicitamos se nos conceda la copia certificada de los estados financieros correspondientes al año 2012.

Por su pronta y amable atención nos suscribimos.

Atentamente;


PAOLO BALDACCI
Representante Legal



Sr. Jefferson Quilumba M.
C.A.U. - QUITO