

Esacontrol S. A.

**Estados financieros individuales al 31 de diciembre de 2011
y 2010 junto con el informe de los auditores independientes**

Esacontrol S.A.

Estados financieros individuales al 31 de diciembre de 2011 y 2010 junto con el informe de los auditores independientes

Informe de los auditores independientes dirigido a los accionistas de Esacontrol S.A.

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio neto

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros individuales

1. Operaciones	1
2. Bases de presentación	1
3. Resumen de políticas contables significativas.....	1
a) Efectivo y equivalentes de efectivo.....	2
b) Instrumentos financieros.....	2
c) Inventarios	5
d) Pagos anticipados	5
e) Propiedad, maquinaria, equipo, mobiliario y vehículos.....	6
f) Deterioro de activos no financieros.....	7
g) Provisiones y pasivos contingentes.....	7
h) Obligaciones por beneficios post empleo	7
i) Participación a trabajadores en las utilidades.....	8
j) Impuesto a la renta corriente y diferido.....	8
k) Reconocimiento de ingresos	9
l) Reconocimiento de costos y gastos	9
m) Conversión de moneda extranjera.....	9
4. Uso de estimaciones y supuestos significativos	9
5. Normas Internacionales emitidas aun no vigentes	11
a) NIC 1 Presentación de estados financieros – Presentación del estado de resultados integrales.....	11
b) NIC 12 Impuestos a las ganancias — Recuperación de activos subyacentes	11
c) NIC 19 Beneficios a empleados	12
d) NIC 27 Estados financieros consolidados y separados (revisada en el 2011)	12
e) NIC 28 Inversiones en asociados y negocios conjuntos (revisada en el 2011)	12
f) NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar — Transferencias de activos Financieros	12
g) NIIF 9 Instrumentos financieros: Clasificación y medición.....	12

h)	NIIF 10 Estados financieros consolidados.....	13
i)	NIIF 11 Acuerdos de negocios conjuntos.....	13
j)	NIIF 12 Revelaciones en intereses en otras entidades.....	13
k)	NIIF 13 Medición del valor razonable.....	13
6.	Primera aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.....	13
6.1.	Reconciliación del estado de situación financiera.....	15
6.2.	Reconciliación del estado de resultados integrales.....	17
6.3.	Reconciliación del estado de cambios en el patrimonio neto.....	18
6.4.	Notas a la reconciliación del estado de situación financiera y estados de resultados integrales.....	19
a)	Ajustes por diferencias entre los principios y prácticas de contabilidad generalmente aceptadas en Ecuador y las Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF.....	19
(1)	Propiedad, maquinaria, equipo, mobiliario y vehículos, neto.....	19
(2)	Provisión contingente a largo plazo.....	20
(3)	Impuestos diferidos.....	20
b)	Errores identificados y corregidos por la Compañía.....	21
(1)	Otras cuentas por cobrar.....	21
(2)	Pasivo acumulado.....	21
c)	Reclasificaciones entre los principios de contabilidad generalmente aceptados en Ecuador y Normas Internacionales de Información Financiera.....	21
(1)	Otras cuentas por cobrar.....	21
(2)	Participación a trabajadores.....	21
7.	Instrumentos financieros por categoría.....	21
8.	Efectivo y equivalentes de efectivo.....	22
9.	Deudores comerciales.....	23
10.	Impuestos por cobrar y pagar.....	23
a)	Impuestos por cobrar.....	23
b)	Impuestos por pagar.....	23
11.	Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas.....	24
(a)	Saldos y transacciones con accionistas y compañías relacionadas.....	24
(b)	Administración y alta dirección.....	25
12.	Inventarios.....	25
13.	Propiedad, maquinaria, planta, equipo, mobiliario y vehículos.....	26
14.	Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.....	29
15.	Impuestos por pagar.....	29
16.	Pasivos acumulados.....	29
17.	Obligaciones por beneficios a empleados post empleo.....	30
a)	Reserva para jubilación patronal.....	31
b)	Desahucio.....	32
18.	Impuesto a la renta corriente y diferido.....	33

a)	Impuesto a la renta corriente y diferido cargado a resultados	33
b)	Impuesto a la renta corriente	33
c)	Impuesto a la renta diferido	33
	Otros asuntos relacionados con el impuesto a la renta	34
a)	Situación fiscal	34
b)	Determinación y pago del impuesto a la renta	35
c)	Tasas del impuesto a la renta	35
d)	Anticipo del impuesto a la renta	35
e)	Dividendos en efectivo	36
f)	Pérdidas fiscales amortizables	36
g)	Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)	36
19.	Patrimonio	37
a)	Capital social	37
b)	Reserva legal	37
c)	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF	37
d)	Reservas de capital	37
e)	Dividendos declarados	37
20.	Ingresos de actividades ordinarias	38
21.	Gastos de administración	39
22.	Garantías	39
23.	Principales contratos y acuerdos	39
a)	Servicios gerenciales	39
b)	Arrendamiento de inmuebles	40
24.	Administración de riesgos financieros	40
a)	Competencia	40
b)	Cambios tecnológicos	40
c)	Nivel de actividad económica ecuatoriana	40
d)	Objetivos y políticas de administración de riesgo financiero	40
e)	Riesgo de mercado	41
f)	Riesgo de crédito	42
g)	Valor razonable	43
25.	Eventos subsecuentes	43



Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de **Esacontrol S.A.**

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Esacontrol S.A.** (una sociedad anónima constituida en Ecuador, subsidiaria de Eni Ecuador S.A. de Ecuador y que a la vez es subsidiaria de Eni SPA de Italia) que comprenden los estados individuales de situación financiera al 31 de diciembre de 2011, y los correspondientes estados individuales de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

2. La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que no contengan distorsiones importantes debidas a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, las cuales requieren que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos una auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen distorsiones importantes.
4. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan distorsiones importantes, 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.

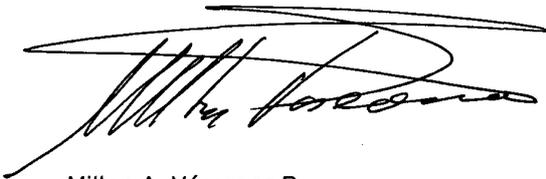
Informe de los auditores independientes (continuación)

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros individuales mencionados en el párrafo primero presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Esacontrol S.A.** al 31 de diciembre de 2011, y los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en su patrimonio neto y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Asunto de énfasis

7. Como se indica en la Nota 6, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2011 corresponden al primer paquete completo de estados financieros que la Compañía ha preparado aplicando Normas Internacionales de Información Financiera. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado al 31 de diciembre de 2010 y al 1 de enero de 2010 no auditadas, las que han sido preparadas siguiendo los procedimientos de la NIIF 1: "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera". Los efectos de la primera adopción de la NIIF al 1 de enero de 2010 y del restablecimiento de las cifras de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2010 se muestran en la Nota 6.



Milton A. Vásquez R.
RNCPA No. 21.195

Quito, Ecuador
09 de mayo de 2012



RNAE No. 462



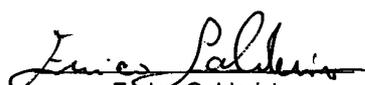
Esacontrol S. A.

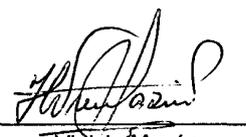
Estado de situación financiera

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010 y al 1 de enero de 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	Al 31 de diciembre de		Al 1 de enero de
		2011	2010	2010
			(Revisado Nota 6)	(Revisado Nota 6)
Activo				
Activo corriente				
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	922,761	1,036,464	343,616
Deudores comerciales, neto	9	5,899	30,926	23,262
Otras cuentas por cobrar, neto		6,120	2,892	2,795
Impuestos por cobrar	10	-	-	12,404
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	11	-	-	719,728
Inventarios	12	641,866	418,528	666,791
Gastos pagados por anticipado		507	534	508
Total activo corriente		1,577,153	1,489,344	1,769,104
Propiedad, maquinaria, equipo, mobiliario y vehículos, neto	13	843,563	823,060	884,351
Total activo		2,420,716	2,312,404	2,653,455
Pasivo y patrimonio				
Pasivo corriente				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	14	308,179	38,120	207,252
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	11	-	-	163,397
Impuestos por pagar	15	74,925	113,853	105,820
Pasivos acumulados	16	82,703	105,822	106,426
Total pasivo corriente		465,807	257,795	582,895
Pasivo no corriente				
Obligaciones por beneficio post empleo	17	172,030	168,995	153,991
Provisiones de remediación y abandono		55,717	55,067	54,993
Pasivo por impuesto diferido	18	68,954	68,954	99,002
Total pasivo no corriente		296,701	293,016	307,986
Total pasivo		762,508	550,811	890,881
Patrimonio				
Capital social		60,000	60,000	60,000
Reserva legal		30,000	30,000	30,000
Reserva de capital		975,998	975,998	975,998
Ajustes de primera adopción		353,288	353,288	353,288
Utilidades retenidas		238,922	342,307	343,288
Total patrimonio	19	1,658,208	1,761,593	1,762,574
Total pasivo y patrimonio		2,420,716	2,312,404	2,653,455


Enrico Galderisi
Gerente General


Vinicio Mazón
Gerente Administrativo


Fermín Minga
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Esacontrol S. A.

Estado de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2011	2010
			(Revisado Nota 6)
Ingresos por ventas	20	2,440,542	2,229,719
Costo de ventas		(1,860,005)	(1,566,848)
Utilidad bruta		580,537	662,871
Gastos operativos			
Gastos de administración	21	(253,201)	(228,961)
Otros ingresos operativos		8,492	12,257
		(244,709)	(216,704)
Utilidad en operaciones		335,828	446,167
Gastos - ingresos financieros, neto		4,023	(15,872)
Utilidad antes de impuesto a la renta		339,851	430,295
Impuesto a la renta	18	(95,484)	(87,988)
Utilidad neta del año		244,367	342,307
Resultados integrales del año, neto de impuestos		244,367	342,307


Enrico Galderisi
Gerente General


Vinicio Mazón
Gerente Administrativo


Fermín Minga
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Esacontrol S. A.

Estado de cambios en el patrimonio neto

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010 y al 1 de enero de 2010
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Utilidades acumuladas					Total
	Capital social	Reserva legal	Reserva de capital	Ajustes primera adopción NIIF	Resultados acumulados	
Saldos al 1 de enero del 2010	60,000	30,000	975,998	-	343,288	1,409,286
Más:						
Ajuste por primera adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF. (Ver Nota 6)	-	-	-	353,288	-	353,288
Saldos al 1 de enero del 2010 (Revisado Nota 6)	60,000	30,000	975,998	353,288	343,288	1,762,574
Más (Menos):						
Dividendos declarados (Ver nota 19)	-	-	-	-	(343,288)	(343,288)
Utilidad neta	-	-	-	-	342,307	342,307
Saldos al 31 de diciembre del 2010	60,000	30,000	975,998	353,288	342,307	1,761,593
Más (Menos):						
Dividendos declarados (Ver nota 19)	-	-	-	-	(347,752)	(347,752)
Utilidad neta	-	-	-	-	244,367	244,367
Saldos al 31 de diciembre del 2011	60,000	30,000	975,998	353,288	238,922	1,658,208


Enrico Galderisi
Gerente General


Vinicio Mazón
Gerente Administrativo


Fermín Minga
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

Esacontrol S. A.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2010
Expresados en Dólares de E.U.A.

	Al 31 de diciembre de	
	2011	2010
		(Revisado Nota 6)
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad antes de impuesto a la renta	339,851	430,295
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación-		
Depreciaciones	74,391	83,898
Obligaciones por beneficios post empleo	3,035	15,004
Pérdida en bajas de propiedad, maquinaria, equipo, mobiliario y vehículos	-	549
Provisiones de remediación y abandono	650	74
Cambios en los activos y pasivos		
Deudores comerciales	25,027	(7,664)
Otras cuentas por cobrar	(3,228)	(97)
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	719,728
Impuestos por cobrar	-	12,404
Inventarios	(223,338)	248,263
Gastos pagados por anticipados	27	(26)
Variación de pasivos – aumento (disminución)		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	270,059	(169,132)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	-	(163,397)
Impuestos por pagar	(15,554)	189
Pasivos acumulados	(23,119)	(604)
Impuesto a la renta y retenciones en la fuente pagadas	(118,858)	(110,192)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>328,944</u>	<u>1,059,292</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones a propiedad, maquinaria, equipo, mobiliario y vehículos	(94,894)	(23,156)
Efectivo neto actividades de inversión	<u>(94,894)</u>	<u>(23,156)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Dividendos cancelados	(347,752)	(343,288)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de financiamiento	<u>(347,752)</u>	<u>(343,288)</u>
(Disminución) Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(113,703)</u>	<u>692,848</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Saldo al inicio	1,036,464	343,616
Saldo al final	<u>922,761</u>	<u>1,036,464</u>


Enrico Galderisi
Gerente General


Vinicio Mazón
Gerente Administrativo


Fermín Minga
Contador

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.