



ONLY CONTROL S.A. CONONLY

*Estados Financieros separados al 31 de diciembre del 2017
con Informe del Auditor Independiente*



ONLY CONTROL S.A. CONONLY

*Estados Financieros separados al 31 de diciembre del 2017
con Informe del Auditor Independiente*

<u>Índice</u>	<u>Pág.</u>
Informe del Auditor Independiente _____	1
 <u>Estados Financieros separados Auditados</u>	
Estado de Situación Financiera separado _____	4
Estado de Resultados separado _____	5
Estado de Cambios en el Patrimonio separado _____	6
Estado de Flujos de Efectivo separado _____	7
Notas a los Estados Financieros separados _____	9

Abreviaturas Utilizadas

US\$: Dólares de los Estados Unidos de América

NIC: Normas Internacionales de Contabilidad

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera

NIA: Normas Internacionales de Auditoría

SRI: Servicio de Rentas Internas

LRTI: Ley de Régimen Tributario Interno

RLRTI: Ley de Régimen Tributario Interno

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de: **ONLY CONTROL S.A. CONONLY**

Opinión

He auditado los Estados Financieros separados que se acompañan, de "ONLY CONTROL S.A. CONONLY", (la empresa) que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2017, el Estado de Resultado Integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el periodo que terminó en esa fecha, así como las principales Políticas de contabilidad y otras notas explicativas.

En mi opinión, los Estados Financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de "ONLY CONTROL S.A. CONONLY" al 31 de diciembre del 2017, los resultados de sus operaciones, el cambio en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Fundamentos de la Opinión

Mi auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Mi responsabilidad, bajo estas normas, se describen con más detalle en la sección de "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros separados". Soy independiente de "ONLY CONTROL S.A. CONONLY", de acuerdo a los requerimientos aplicables a la auditoría de los Estados Financieros separados y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y he cumplido con la responsabilidad ética correspondiente. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para mi opinión.

Información adicional a los Estados Financieros separados

La Administración es responsable por la presentación de información adicional, requerida por las Autoridades de Control, como los Informes anuales de los Administradores y del Comisario, la Declaración Anual de Impuesto a la Renta y la aprobación de tales documentos por la Junta General de Accionistas. Se espera que esta información sea puesta a mi disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Mi opinión sobre los Estados Financieros separados de la empresa, no incluye la referida información y no expreso ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma

Mi responsabilidad es revisar esta información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si contiene inconsistencias materiales en relación con los Estados Financieros separados o que pueda considerarse materialmente incorrecta. En estos casos tengo la obligación de reportar las inconsistencias a los accionistas de la empresa.

Asunto de énfasis

Por requerimientos de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, la empresa también preparó Estados Financieros Consolidados del ejercicio 2017 y cuya opinión se emite por separado. Los Estados Financieros del ejercicio 2016, fueron examinados por otros auditores quienes expresaron una opinión no modificada el 7 de abril del 2017.

Responsabilidad de la administración de la empresa, respecto de los Estados Financieros separados

La administración de ONLY CONTROL S.A. CONONLY, es responsable de la preparación y presentación de estos Estados Financieros separados de acuerdo con regulaciones establecidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación consistente y razonable de los Estados Financieros separados que estén libres de representaciones erróneas, debido a fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

En la preparación de los Estados Financieros separados, la administración es responsable de evaluar la capacidad de ONLY CONTROL S.A. CONONLY para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la empresa o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Responsabilidad del auditor sobre la auditoría de los Estados Financieros separados

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable y emitir mi opinión acerca de si los Estados Financieros separados, como un todo, están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía, de que la auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, pueden esperarse razonablemente, que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los Estados Financieros separados. Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las NIAs, apliqué mi juicio y mantuve una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- * Identifiqué y evalué los riesgos de error material en los Estados Financieros separados y ejecuté procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtener evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión.
- * Revisé el sistema de control interno relevante para los Estados Financieros separados con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa.

- * Evalué, si las políticas y estimaciones contables aplicadas por la empresa, son apropiadas y razonables.
- * Las políticas contables ejecutadas por la empresa corresponden al principio de negocio en marcha y basado en la evidencia de auditoría obtenida, no ha llegado a mi conocimiento eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la empresa para continuar con el negocio. Mis conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de este informe, sin embargo de lo cual, eventos o condiciones futuras, no previstas en la Auditoría, podrían tener efecto significativo en el funcionamiento futuro de la empresa.
- * Evalué también la presentación general, la estructura y el contenido de los Estados Financieros separados, incluyendo las revelaciones, notas explicativas y de eventos subyacentes de modo que, en conjunto, logren una presentación razonable.
- * Comuniqué a los responsables de la Administración de la empresa, entre otros asuntos, sobre el alcance de la auditoría y los hallazgos materiales, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identifiqué en el transcurso de la revisión.

Restricción a la distribución y a la utilización de este Informe de Auditoría

Este informe se emite para conocimiento y uso de Administradores y Accionistas de ONLY CONTROL S.A. CONONLY y para su presentación a la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y al Servicio de Rentas Internas del Ecuador (SRI) en cumplimiento de normas legales vigentes. Por tanto, este informe no debe ser utilizado para otros propósitos.


Econ. Freddy Cobena Maldonado
No. de Registro en la Superintendencia
De Compañías: RNAE-2-431
No. de Licencia Profesional: 0.775
RUC Auditor: 0905180097001

Guayaquil, 30 de marzo del 2018.



ONLY CONTROL S.A. CONONLY
Estado de Situación Financiera separado
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en U.S. Dólares)

	<u>Notas</u>	<u>31-dic-17</u>	<u>31-dic-16</u>
<u>ACTIVO</u>			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(7)	644.917	599.348
Cuentas y Documentos por Cobrar	(8)	269.933	317.652
Inventarios	(9)	386.840	254.228
Activos por Impuestos Corrientes	(10)	77.625	59.548
Activos Pagados por Anticipado	(11)	10.972	86.645
Total Activos Corrientes		1.390.288	1.317.421
Propiedad, Planta y Equipos (neto)	(12)	356.311	354.916
Inversiones en Subsidiarias	(13)	9.500	9.500
Total Activos No Corrientes		365.811	364.416
Total Activos		1.756.099	1.681.837

PASIVO

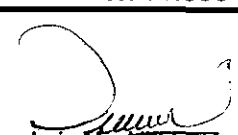
Pasivos Corrientes			
Obligaciones con Instituciones Financieras	(14)	7.621	13.482
Cuentas y Documentos por Pagar	(15)	68.923	44.465
Otras Obligaciones Corrientes	(16)	456.844	403.858
Total Pasivos Corrientes		533.387	461.805
Obligaciones Patronales Largo Plazo	(17)	74.127	40.520
Total Pasivos No Corrientes		74.127	40.520
Total Pasivos		607.515	502.325

PATRIMONIO

Capital Social	(18)	800	800
Aportes para Futuras Capitalizaciones	(19)	10.000	10.000
Reservas	(20)	271.898	112.581
Resultados Acumulados	(21)	708.908	820.540
Resultado Neto del Ejercicio		156.978	235.591
Total Patrimonio		1.148.584	1.179.513

Total Pasivos y Patrimonio	1.756.099	1.681.837
-----------------------------------	------------------	------------------


Gonzalo Mejia Alcivar
Gerente General

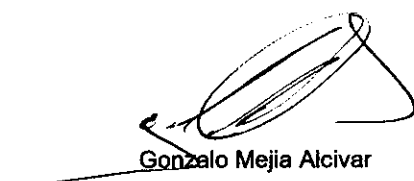

Luis Mackinnon Lama
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financieros separados.



ONLY CONTROL S.A. CONONLY
Estado de Resultados separado
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en U.S. Dólares)

	<u>Notas</u>	<u>31-dic-17</u>	<u>31-dic-16</u>
<u>Ingresos y Costos</u>			
Ventas Netas	(22)	2.126.235	1.936.905
(-) Costo de Ventas	(23)	(984.226)	(744.446)
Utilidad Bruta		1.142.008	1.192.459
<u>(-) Gastos de Operación</u>			
Gastos de Administración y Ventas	(24)	(892.571)	(828.723)
Total Gastos de Operación		(892.571)	(828.723)
Utilidad (Pérdida) en Operaciones		249.437	363.736
<u>Otros Ingresos y Egresos</u>			
Otros Ingresos	(25)	21.224	171
Otros Egresos	(26)	(20.479)	(7.642)
Otros Ingresos/(Egresos) Netos		745	(7.471)
<u>Utilidad del Ejercicio</u>		250.182	356.265
15% Participación Trabajadores		(37.527)	(53.440)
Impuesto a la Renta		(55.677)	(67.234)
<u>Resultado Neto del Ejercicio</u>		156.978	235.591


Gonzalo Mejia Alcivar
Gerente General


Luis Mackinn Llama
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financieros separados.



ONLY CONTROL S.A. CONONLY
Estado de Cambios en el Patrimonio separado
Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en U.S. Dólares)

	<u>Notas</u>	<u>31-dic-17</u>	<u>31-dic-16</u>
<u>Capital Social</u>	(18)		
Saldo Inicial		800	800
Saldo Final		800	800 ✓
<u>Aportes Para Futuras Capitalizaciones</u>	(19)		
Saldo Inicial		10.000	10.000
Subtotal		10.000	10.000 ✓
<u>Reservas</u>	(20)		
<u>Reserva Legal</u>			
Saldo Inicial		400	400
Subtotal		400	400 ✓
<u>Reserva Facultativa</u>			
Saldo Inicial		112.181	112.181
(+) Apropiación sobre Resultados 2015		59.317 ✓	-
(+) Apropiación sobre Resultados 2016		100.000 ✓	-
Subtotal		271.498	112.181 ✓
<u>Resultados Acumulados</u>	(21)		
<u>Utilidades (Pérdidas) Acumuladas:</u>			
Saldo Inicial		815.990	763.269
(-) Transferencia a Reserva Facultativa sobre Resultados 2015		(59.317) ✓	-
(-) Diferencia Impuesto Causado año 2013		(27.924)	-
(-) Ajuste por pago Contribución Solidaria 2016		-	(6.595)
Resultados Netos Ejercicios 2016-2015		235.591	164.317
(-) Transferencia a Reserva Facultativa sobre Resultados 2016		(100.000) ✓	-
(-) Transferencia a Dividendos por pagar		(135.591) ✓	(105.000)
Subtotal		728.749 ✓	815.990 ✓
<u>Ganancias (Pérdidas) Actuariales</u>			
Pérdida Actuarial		(26.286) ✓	(1.895) ✓
Saldos de Ajustes de Adopción de NIIF por Primera vez		6.445 ✓	6.445 ✓
Saldo Final		708.908	820.540
<u>Resultado del Ejercicio</u>			
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		250.182	356.265
15% Participación Trabajadores		(37.527)	(53.440)
Impuesto a la Renta Causado		(55.677)	(67.234)
Saldo Final		156.978 ✓	235.591 ✓
<u>Patrimonio Neto de los Accionistas</u>		1.148.584	1.179.513 ✓


Gonzalo Mejia Alcivar
Gerente General


Luis Macklin Lama
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financieros separados.



ONLY CONTROL S.A. CONONLY
Estado de Flujos de Efectivo separado
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en U. S. Dólares)

	<u>31-dic-17</u>	<u>31-dic-16</u>
<u>Flujos de efectivo de actividades de Operación</u>		
Cobros procedentes de la venta y prestación de Servicios	2.205.100	1.874.107
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.409.635)	(1.201.411)
Pagos a empleados	(480.112)	(399.843)
Intereses Pagados	-	(6.539)
Impuesto a las ganancias pagados	(55.677)	(74.405)
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	18.694	171
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de operación	278.370	192.080
<u>Flujos de efectivo de actividades de Inversión</u>		
Adquisiciones Propiedad, Planta y Equipo	(39.488)	(28.028)
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	455	(9.500)
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Inversión	(39.033)	(37.528)
<u>Flujos de efectivo de actividades de Financiación</u>		
Pago o abonos a préstamos recibidos	(5.861)	(22.730)
Dividendos Pagados	(135.591)	(109.069)
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	(52.315)	8.031
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Financiación	(193.767)	(123.768)
Incremento (Disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo	45.569	30.783
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo:</u>		
Saldo al inicio del año	599.348	568.565
<u>Efectivo y equivalente del Efectivo al final del período</u>	644.917	599.348


Gonzalo Mejia Alcivar
Gerente General


Luis Macklin Lama
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financieros separados.



ONLY CONTROL S.A. CONONLY
Conciliación entre la Ganancia Neta y los Flujos de Operación separado
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2017
(Expresado en U. S. Dólares)

	<u>31-dic-17</u>	<u>31-dic-16</u>
Ganancias antes del 15% Trabajadores e Impuesto a la Renta	250.182	356.265
<u>Ajuste por partidas distintas la efectivo</u>		
Ajustes por Depreciación y provisión incobrables	40.018	35.433
Ajustes por otros conceptos.	(18)	9.360
Ajustes por Impuesto a la Renta y participación trabajadores	(93.204)	(120.311)
<u>Cambios en Activos y Pasivos</u>		
Incremento / (Disminución) en:		
-Cuentas por Cobrar	28.084	16.496
-Otras Cuentas por Cobrar	6.909	-
-Anticipos proveedores	76.905	(57.462)
-Inventarios	(132.612)	(34.644)
-Otros Activos	(19.309)	25.112
-Cuentas por pagar comerciales	24.458	(2.958)
-Otras Cuentas por pagar	9.888	-
-Beneficios a empleados	36.288	44.313
-Anticipos a Clientes	50.782	(79.524)
<u>Flujo de Efectivo Neto en actividades de Operación</u>	278.370	192.080


Gonzalo Mejía Alcívar
Gerente General


Luis Mackliff Lama
Contador General

*Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financiero separados.*