



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Opinión

He auditado los Estados Financieros que se acompañan, de "ONLY CONTROL S.A. CONONLY". (la Empresa o Only Control) que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2017 y 2018, 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 adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de "ONLY CONTROL S.A. CONONLY" al 31 de diciembre del 2018 y 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". Soy independiente de "ONLY CONTROL S.A. CONONLY", de acuerdo a los requerimientos aplicables a la auditoría de los Estados Financieros 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

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 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 o que pueda considerarse materialmente incorrecta. En estos casos tengo la obligación de reportar las inconsistencias a los accionistas de la Empresa.



Responsabilidad de la administración de la Empresa, respecto de los Estados Financieros

La administración de ONLY CONTROL S.A. CONONLY, es responsable de la preparación y presentación de estos Estados Financieros 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 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, 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

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable y emitir mi opinión acerca de si los Estados Financieros, 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. 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 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 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, 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, 10 de abril del 2019



ONLY CONTROL S.A. CONONLY

Estado de Situación Financiera

Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en U.S. Dólares)

	Notas	31-dic-18	31-dic-17
ACTIVO			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo		1.293.125	644.917
Cuentas y Documentos por Cobrar		309.784	269.933
Inventarios		114.469	386.840
Activos por Impuestos Corrientes		82.565	77.625
Activos Pagados por Anticipado		71.492	10.972
Total Activos Corrientes		1.871.436	1.390.288
Propiedad, Planta y Equipos (neto)	112	323.735	356.311
Inversiones en Subsidiarias	113	-	9.500
Total Activos No Corrientes		323.735	365.811
Total Activos		2.195.171	1.756.099
PASIVO			
Pasivos Corrientes			
Obligaciones con Instituciones Financieras	14	26.937	7.621
Cuentas y Documentos por Pagar	15	41.648	68.923
Otras Obligaciones Corrientes	16	543.864	456.844
Total Pasivos Corrientes		612.449	533.387
Obligaciones Patronales Largo Plazo	17	83.213	74.127
Total Pasivos No Corrientes		83.213	74.127
Total Pasivos		695.662	607.515
PATRIMONIO			
Capital Social	18	800	800
Aportes para Futuras Capitalizaciones	19	10.000	10.000
Reservas	20	303.294	271.898
Resultados Acumulados	21	725.353	708.908
Resultado Neto del Ejercicio		460.063	156.978
Total Patrimonio		1.499.509	1.148.584
Total Pasivos y Patrimonio		2.195.171	1.756.099

Gonzalo Mejía Alcívar
Gerente General

Luis Mackliff Lama
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financieros.



ONLY CONTROL S.A. CONONLY
Estado de Resultados
 Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2018
 (Expresado en U.S. Dólares)

	Notas	31-dic-18	31-dic-17
Ingresos y Costos			
Ventas Netas		3.080.370	2.126.235
(-) Costo de Ventas		(1.370.642)	(984.226)
Utilidad Bruta		1.709.728	1.142.008
(-) Gastos de Operación			
Gastos de Administración y Ventas		(1.071.590)	(892.571)
Total Gastos de Operación		(1.071.590)	(892.571)
Utilidad (Pérdida) en Operaciones		638.138	249.437
Otros Ingresos y Egresos			
Otros Ingresos		90.602	21.224
Otros Egresos		(18.679)	(20.479)
Otros Ingresos/(Egresos) Netos		71.923	745
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		710.061	250.182
15% Participación Trabajadores		(106.509)	(37.527)
Impuesto a la Renta		(143.489)	(55.677)
Resultado Neto del Ejercicio		460.063	156.978

Gonzalo Mejía Alcívar
Gerente General

Luis Mackliff Lama
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financieros.



ONLY CONTROL S.A. CONONLY
Estado de Cambios en el Patrimonio
 Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2018
 (Expresado en U.S. Dólares)

	Notas	31-dic-18	31-dic-17
Capital Social			
Saldo Inicial		800	800
Saldo Final		800	800
Aportes Para Futuras Capitalizaciones			
Saldo Inicial		10.000	10.000
Subtotal		10.000	10.000
Reservas			
Reserva Legal			
Saldo Inicial		400	400
Subtotal		400	400
Reserva Facultativa			
Saldo Inicial		112.181	112.181
(+) Apropriación sobre Resultados 2015		59.317	59.317
(+) Apropriación sobre Resultados 2016		100.000	100.000
(+) Apropriación sobre Resultados 2017		31.396	-
Subtotal		302.894	271.498
Resultados Acumulados			
Utilidades (Pérdidas) Acumuladas:			
Saldo Inicial		728.749	815.990
(-) Transferencia a Reserva Facultativa sobre Resultados 2015		-	(59.317)
(-) Diferencia Impuesto Causado año 2013		-	(27.924)
Resultados Netos Ejercicios 2017-2016		156.978	235.591
(-) Transferencia a Reserva Facultativa sobre Resultados 2017-2016		(31.396)	(100.000)
(-) Transferencia a Dividendos por pagar		(125.582)	(135.591)
(+) Ajustes por el Impuesto Causado año 2017		6.914	-
Subtotal		735.663	728.749
Ganancias (Pérdidas) Actuariales			
Pérdida Actuarial		(16.755)	(26.286)
Saldo de Ajustes de Adopción de NIIF por Primera vez		6.445	6.445
Saldo Final		725.353	708.908
Resultado del Ejercicio			
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		710.061	250.182
15% Participación Trabajadores		(106.509)	(37.527)
Impuesto a la Renta Causado		(143.489)	(55.677)
Saldo Final		460.063	156.978
Patrimonio Neto de los Accionistas		1.499.509	1.148.584

Gonzalo Mejía Alcívar
Gerente General

Luis Mackliff Lama
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financieros.



ONLY CONTROL S.A. CONONLY
Estado de Flujos de Efectivo
Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en U. S. Dólares)

	31-dic-18	31-dic-17
<u>Flujos de efectivo de actividades de Operación</u>		
Cobros procedentes de la venta y prestación de Servicios	2.960.761	2.205.100
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.658.251)	(1.409.635)
Pagos a empleados	(562.087)	(480.112)
Impuesto a las ganancias pagados	(143.489)	(55.677)
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	165.867	18.694
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de operación	762.800	278.370
<u>Flujos de efectivo de actividades de Inversión</u>		
Adquisiciones Propiedad, Planta y Equipo	(15.765)	(39.488)
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	-	455
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de inversión	(15.765)	(39.033)
<u>Flujos de efectivo de actividades de Financiación</u>		
Préstamos recibidos o (Pago o abonos)	19.841	(5.661)
Dividendos Pagados	(125.582)	(135.591)
Otras Entradas (Salidas) de Efectivo	6.914	(52.315)
Efectivo neto procedente (utilizado) de actividades de Financiación	(98.828)	(193.767)
Incremento (Disminución) neta en efectivo y equivalentes de efectivo	648.208	45.569
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo:</u>		
Saldo al inicio del año	644.917	599.348
<u>Efectivo y equivalente del Efectivo al final del periodo</u>	1.293.125	644.917

Gonzalo Mejia Alcivar
Gerente General

Luis Mackliff Lama
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financieros



ONLY CONTROL S.A. CONONLY
Conciliación entre la Ganancia Neta y los Flujos de Operación
Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2018
(Expresado en U. S. Dólares)

	31-dic-18	31-dic-17
Ganancias antes del 15% Trabajadores e Impuesto a la Renta	710.061	250.182
<u>Ajuste por partidas distintas la efectivo</u>		
Ajustes por Depreciación y provisión incobrables	79.974	40.018
Ajustes por otros conceptos	(502)	(18)
Ajustes por Impuesto a la Renta y participación trabajadores	(249.998)	(93.204)
<u>Cambios en Activos y Pasivos</u>		
Incremento / (Disminución) en:		
-Cuentas por Cobrar	(46.197)	28.084
-Otras Cuentas por Cobrar	55	6.909
-Anticipos proveedores	(60.630)	76.905
-Inventarios	272.371	(132.612)
-Otros Activos	(4.830)	(19.309)
-Cuentas por pagar comerciales	(27.800)	24.458
-Otras Cuentas por pagar	80.541	9.889
-Beneficios a empleados	83.167	36.288
-Anticipos a Clientes	(73.412)	50.782
<u>Flujo de Efectivo Neto en actividades de Operación</u>	762.800	278.370

Gonzalo Mejia Alcivar
Gerente General

Luis Mackliff Lama
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante
de los Estados Financieros