
ONLY CONTROL S.A. CONONLY
Notas a los Estados Financieros separados
(Expresadas en U.S. Dólares)

(1) Descripción de la Empresa y el Negocio La empresa se constituyó en Ecuador el 8 de octubre de 2003, con un capital suscrito de ochocientos dólares de los Estados Unidos de América (US\$), dividido en ochocientas acciones de un dólar cada una.

Su actividad principal es el desarrollo y comercialización de programas (software) y la distribución e instalación de equipos (hardware) para el control de Personal y el tráfico de vehículos. La empresa es propietaria de varios sistemas o programas, algunos de los cuales están debidamente registrados en el Instituto Ecuatoriano de Propiedad Intelectual (IEPI) tales como "Acces Monitor/Acces Control", "Parking Control", "Software Time Control", "Traffic Control".

Durante el 2017, las oficinas administrativas funcionaron en la ciudad de Guayaquil, mientras que la comercialización y servicios se ejecutan en distintos puntos del país. La mayor parte de sus operaciones se realizaron con el sector privado del Ecuador. Con el sector público, la empresa celebró contratos con varias entidades como los Gobiernos Autónomos Descentralizados de los Cantones Jipijapa y Vinces.

(2) Operaciones 2017 En el 2017, los resultados brutos de la empresa (US\$244 mil) se redujeron en el 31% con relación a los del 2016 (US\$356 mil), a pesar de un incremento del 10% en las Ventas. En lo principal, esta reducción fue generada por un importante incremento en los Costos (34%) y Gastos (7%) del 2017.

(3) Bases de Presentación de Estados Financiero separados Los estados financieros individuales son preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF-PYMES) según lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador (Resolución No.08.G.DSC.010 publicada en el Registro Oficial No.498 del 31 de diciembre del 2008).

La preparación de los Estados Financieros separados conforme a las NIIF, exige el uso de ciertas estimaciones y criterios contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables

Todas las cifras presentadas en este informe están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América (US \$).

Las cifras de los Estados Financieros separados adjuntos, suponen la continuidad de las operaciones de la empresa o principio de negocio en marcha, a menos que se indique lo contrario. Como resultado de nuestra Auditoría no tenemos evidencia alguna que la empresa deje de operar en los años inmediatamente siguientes.

- (4) **Principales Políticas de Contabilidad** Las políticas Contables son los principios, bases, convenciones, reglas y prácticas específicas adoptadas por la Administración de una empresa en la preparación y presentación de los Estados Financieros separados.

(a) **Período de Estados Financieros separados**

Los Estados Financieros separados adjuntos, presentan la situación financiera de la Empresa y sus resultados, por el ejercicio iniciado el 1 de enero y concluido el 31 de Diciembre de 2017 para cumplir con disposiciones de la Legislación ecuatoriana. Estos Estados Financieros separados son sometidos a Auditoría Externa según requisitos legales.

(b) **Activos Financieros**

Al 31 de Diciembre del 2017, la empresa mantuvo activos financieros en la categoría de Cuentas por Cobrar, Pagos e Impuestos Anticipados.

(c) **Equivalentes de Efectivo**

Corresponde a saldos mantenidos en cuentas bancarias a la vista que inmediatamente se convierten en efectivo. Los saldos son conciliados mensualmente por la Administración.

(d) **Cuentas y Documentos por Cobrar**

El principal activo financiero lo constituyen la cuentas por cobrar a clientes. Estos valores no generan intereses y han sido concedidos en términos normales del negocio. Ninguno de los activos cotiza en bolsa de valores ni corresponde a derivados financieros.

(e) **Inventarios**

Los inventarios se registran al costo de adquisición o de importación y las existencias mensuales se valoran al costo promedio. La empresa realiza tomas físicas de inventarios anualmente.

(f) **Propiedad Planta y Equipo**

El saldo de las propiedades, maquinarias y equipos incluye los costos de adquisición y todos los gastos relacionados con la puesta en marcha de los mismos. Las principales propiedades de la empresa son dos oficinas administrativas en la ciudad de Guayaquil, equipos de computación y vehículos

El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, utilizando tasas permitidas por la Legislación tributaria y que se consideran adecuadas en relación a la vida útil de los activos. (10% sobre Maquinaria, equipos y Muebles y Enseres; 33% sobre equipos de computación; 20% sobre vehículos).

(g) Inversiones en Subsidiarias

La empresa posee 440 acciones en "CONSULTSOFTWARE S.A.", correspondiente al 55% del capital social. Dichas acciones se encuentran registradas al precio de compra.

Debido a lo anterior, la empresa también preparó estados financieros consolidados conforme lo requieren las NIIF y por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

(h) Pasivos Financieros

La empresa mantiene pasivos financieros, no derivados ni cotizables en bolsa. Excepto por pasivos con Instituciones financieras, los restantes pasivos monetarios no contemplan pago de intereses ni ajustes en su valor. Los principales pasivos de la empresa son con relacionadas del exterior por préstamos recibidos y proveedores. Dichos créditos no contemplan el pago de intereses ni tienen fecha de repago.

(i) Beneficios a empleados

Corresponden a:

- (i.1) Provisiones para la Décimo Tercera y Cuarta Remuneraciones, que se pagan en Diciembre y Marzo de cada año de acuerdo a la legislación laboral vigente.
- (i.2) Provisiones para Jubilación Patronal y bonificación por Desahucio que se registran según reporte actuarial realizado por un profesional independiente.

Según disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado sus servicios al mismo empleador, tendrán derecho a ser jubilados patronalmente. La bonificación por desahucio, en los casos de terminación laboral, corresponde al 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

(j) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden al precio de venta de los bienes y de los servicios prestados, cobrados o por cobrar. Para cumplir con disposiciones tributarias, la empresa reconoce el ingreso al momento de emitir las facturas de ventas, independientemente de la fecha real de cobro.

(k) Reconocimiento de Costos y Gastos.

Los costos y gastos se reconocen cuando el servicio o los bienes han sido recibidos, independientemente de su fecha de pago.

(l) **Impuesto a la renta**

La Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) establece que la empresa debe pagar el 22% de Impuesto a la Renta sobre la Base Imponible del 2017 (Ingresos Gravados menos Costos y Gastos Deducibles). La misma Ley (art.41) establece el sistema de Anticipos de este Impuesto que se auto determinan en la declaración del ejercicio anterior (2016) y se pagan en los meses de Julio y Septiembre del ejercicio corriente (2017). En el caso de la empresa, el Impuesto Causado del año corriente (2017), es superior al Anticipo determinado del año anterior, por lo que dicho Impuesto Causado se considerará como Impuesto Definitivo. La empresa no ha registrado provisiones o ajustes que puedan, eventualmente, generar Impuestos Diferidos para los ejercicios posteriores.

(m) **Participación de Trabajadores sobre los Resultados de la Empresa.**

De conformidad con el Código del Trabajo, la empresa debe pagar, al personal en relación de dependencia, el 15% de las utilidades brutas en concepto de la Participación Laboral de que trata el referido Código. Dicho pago deberá hacerse hasta el mes de Abril del 2018. Esta obligación se incluye como Pasivos al cierre del ejercicio.

(n) **Transacciones con partes Relacionadas**

La legislación tributaria obliga a presentar, al Servicio de Rentas Internas (SRI), el ANEXO de Operaciones con Partes Relacionadas, cuando el monto anual de las transacciones entre dichas partes, supera los US\$3 Millones. Entre otras condiciones, se consideran "Partes Relacionadas" a las sociedades donde una misma persona natural, participa, directa o indirectamente, en la administración de las mismas. La empresa, no tiene la obligación de presentar el referido anexo debido a que el monto anual de tales transacciones no supera el límite establecido.

- (5) **Administración de Riesgos Financieros** Las actividades de la empresa, la exponen a una variedad de riesgos financieros, de los cuales resaltamos los siguientes:

(a) **Riesgo de Mercado**

Aún cuando existen empresas que venden equipos similares, Only Control no tiene riesgos eminentes de mercado. Las nuevas Tecnologías pueden afectar el mercado de clientes actuales siempre que la empresa no mantenga los procesos de actualización.

ONLY CONTROL S.A. CONONLY
Notas a los Estados Financieros separados
(Expresadas en U.S. Dólares)

(b) Riesgo de Liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de las ventas, que en su mayoría están sujetas a anticipos antes de la entrega de equipos y a créditos de hasta 30 días por el saldo. La estructura de costos y gastos permite a la empresa tener indicadores razonables de liquidez.

(c) Riesgo de Crédito concedido por servicios prestados

Todas las ventas de equipos y servicios se facturan a crédito de 30 días en la parte no cubierta por los Anticipos recibidos. La empresa no mantiene exposiciones de riesgo de créditos significativas.

- (6) Aplicación de Las enmiendas a las NIIF's, abajo listadas, relacionadas a la actividad de la actualizaciones a empresa y que pudieron aplicarse el año 2017, no han tenido impacto material en las NIIFs y las las revelaciones o importes reconocidos en los estados financieros:
NICs.

| NIIF | Título | A partir |
|-----------------------|--|-----------------|
| NIIF 9 | Instrumentos financieros | Enero 1, 2018 |
| NIIF 15 | Ingresos procedentes de contratos con clientes | Enero 1, 2018 |
| NIIF 16 | Arrendamientos | Enero 1, 2019 |
| Modificaciones NIC 7 | Iniciativas de revelación | Enero 1, 2017 |
| Modificaciones NIC 12 | Reconocimiento de Activos por Impuestos diferidos por Pérdidas no realizadas | Enero 1, 2017 |

ONLY CONTROL S.A. CONONLY
Notas a los Estados Financieros separados
(Expresadas en U.S. Dólares)

**(7) Efectivo y
Equivalentes
de Efectivo**

El resumen de esta cuenta se detalla a continuación:

| Diciembre 31, | | 2017 | 2016 |
|----------------------|------------|----------------|----------------|
| Caja Chica | (a) | 1.870 | 1.800 |
| Bancos Nacionales | (b) | 643.047 | 597.548 |
| Total... | | 644.917 | 599.348 |

(a) Incluye los fondos en efectivo para gastos administrativos, y fondos de viáticos para empleados.

(b) Integrado por los siguientes saldos: Banco Amazonas por US\$21.749; Banco Produbanco US\$243.954; Banco Pacífico US\$377.344.

**(8) Cuentas y
Documentos
por Cobrar**

El resumen de esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

| Diciembre 31, | | 2017 | 2016 |
|------------------------------------|------------|----------------|----------------|
| Deudores por Ventas | (a) | 275.757 | 303.841 |
| Empleados | | 8.815 | 19.180 |
| Relacionada | | 55 | 6.964 |
| Otras Cuentas por Cobrar | | 229 | 229 |
| | | 284.856 | 330.214 |
| Provisión para Cuentas Incobrables | (b) | (14.923) | (12.562) |
| Total... | | 269.933 | 317.652 |

(a) Corresponde a saldos por créditos otorgados a clientes al 31-dic-2017. El 4% de la cartera es de años anteriores:

| Clientes | | 2017 |
|---|--------------|----------------|
| Consultsoftware S.A. | (a.1) | 30.412 |
| Empresa Pública Municipal de Desarrollo Económico EDEC-EP | | 25.558 |
| Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del Cantón Vinces GADMV | | 23.371 |
| Industrial Molinera CA | | 21.808 |
| Graiman Cía.. Ltda. | | 16.063 |
| Autoparking S.A. | | 12.888 |
| Operadora y Procesadora de Productos Marinos Omarsa S.A. | | 12.814 |
| Cristalería del Ecuador S.A. | | 11.427 |
| Corporación El Rosado S.A. | | 10.855 |
| Agripac S.A. | | 10.820 |
| Tabacalera Andina S.A. | | 9.499 |
| Distribuidora Farmacéutica Ecuatoriana Difare S.A. | | 8.745 |
| Oriental Industrial Alimenticia O.I.A. Cía.. Ltda. | | 8.150 |
| Supercines S.A. | | 7.948 |
| Varios | | 65.400 |
| Total... | | 275.757 |

ONLY CONTROL S.A. CONONLY
Notas a los Estados Financieros separados
(Expresadas en U.S. Dólares)

(a.1) Empresa relacionada.

(b) El movimiento de la provisión por cuentas incobrables es la siguiente:

| Movimiento: | 2017 |
|--------------------------------|-----------------|
| Saldo Inicial | (12.562) |
| (+) Provisión del año | (2.379) |
| (-) Eliminación de incobrables | 18 |
| Neto... | (14.923) |

(9) **Inventario de Mercadería** Incluye la mercadería disponible para la venta al cierre del ejercicio. Debido a nuestra contratación tardía, no pudimos presenciar el inventario físico realizado por la empresa, sin embargo el inventario se encuentra conciliado adecuadamente contra los registros contables correspondientes.

| Diciembre 31, | | 2017 | 2016 |
|--|------------|----------------|----------------|
| Inventario de Equipos | (a) | 281.158 | 194.626 |
| Inventario de Suministros y Materiales | (b) | 105.597 | 59.575 |
| Mercadería en Tránsito | | 86 | 27 |
| Total... | | 386.840 | 254.228 |

(a) Incluye el costo de los equipos importados y locales en stock, como: Lectores de Huellas Digitales, Barreras Vehiculares, Display y monitor touch, Dispensadores metálicos, entre otros.

(b) Incluye Tarjetas de Limpieza, porta-credenciales, Tarjetas de Identificación, Lectores de proximidad, torniquetes, cerraduras, botoneras, transformadores.

(10) **Activos por Impuestos Corrientes** Corresponde a Impuestos retenidos por clientes, crédito tributario por IVA:

| Diciembre 31, | | 2017 | 2016 |
|--------------------------------------|------------|---------------|---------------|
| Crédito Tributario del IVA | | 23.088 | 16.124 |
| Impuesto a la Salida de Divisas | | 29.760 | 20.206 |
| Retenciones en la Fuente de Clientes | (a) | 24.776 | 23.218 |
| Total... | | 77.625 | 59.548 |

(a) Corresponde a las Retenciones por Impuesto a la Renta realizadas por clientes sobre ventas del Ejercicio corriente.

ONLY CONTROL S.A. CONONLY
Notas a los Estados Financieros separados
(Expresadas en U.S. Dólares)

(11) Activos Pagados por Anticipado

Corresponde a:

| Diciembre 31, | 2017 | 2016 |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Anticipos a Proveedores (a) | 8.198 | 85.103 |
| Valores por Liquidar | 2.774 | 1.542 |
| Total... | 10.972 | 86.645 |

(a) Incluye principalmente anticipos a Viaxperta S.A. Por US\$4,500 en Diciembre 2017, para la compra de inventario.

(12) Propiedad, Planta y Equipos (a)

Corresponde al siguiente detalle:

| Diciembre 31, | 2017 | 2016 |
|---|----------------|----------------|
| Edificio (Oficinas Administrativas) (b) | 353.812 | 353.812 |
| Muebles de Oficina | 37.988 | 35.826 |
| Equipos de Computación | 78.996 | 64.939 |
| Vehículos | 57.974 | 35.483 |
| Subtotal | 528.770 | 490.061 |
| (-) Depreciación Acumulada | (172.460) | (135.144) |
| Total... | 356.311 | 354.916 |

(a) El movimiento de Propiedad, Maquinaria y Equipo al 31-dic-2017, se detalla a continuación:

| Costo Histórico: | 2017 |
|------------------------------------|------------------|
| Saldo Inicial | 490.061 |
| (+) Adquisiciones | 39.488 |
| (-) Bajas | (778) |
| Neto... | 528.770 |
| Depreciación Acumulada (-): | 2017 |
| Saldo Inicial | (135.144) |
| (+) Gasto del año | (37.639) |
| (-) Bajas | 323 |
| Neto... | (172.460) |

(b) Corresponde a las oficinas No.5 y No.413, ubicadas en Urdesa Central, en Circunvalación Sur y Norte respectivamente en la ciudad de Guayaquil.

ONLY CONTROL S.A. CONONLY
Notas a los Estados Financieros separados
(Expresadas en U.S. Dólares)

- (13) **Inversiones en Subsidiarias** Only Control S.A. Cononly es titular de 440 acciones, de US\$1,00 cada una, en la siguiente empresa:

| Diciembre 31, | % Participación | 2017 | 2016 |
|----------------------|-----------------|-----------------------|--------------|
| | | Valor de Compra US \$ | |
| Consultsoftware S.A. | (a) 55% | 9.500 | 9.500 |
| Total... | | 9.500 | 9.500 |

- (a) La empresa no ha recibido dividendos sobre la Inversión que posee ni ha ajustado el valor de sus acciones al cierre del ejercicio.

- (14) **Obligaciones con Instituciones Financieras** Incluye obligaciones con Tarjetas de Crédito:

| Diciembre 31, | 2017 | 2016 |
|-----------------------|--------------|---------------|
| Mastercard Produbanco | - | 2.432 |
| Mastercard Pacificard | 7.621 | 11.051 |
| Total... | 7.621 | 13.482 |

- (15) **Cuentas y Documentos por Pagar** Está compuesto por:

| Diciembre 31, | 2017 | 2016 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Proveedores locales y del Exterior. | (a) 68.923 | 44.465 |
| Total... | 68.923 | 44.465 |

- (a) Corresponde a saldos por créditos de proveedores al 31-dic-2017.

| Proveedor | 2017 |
|-------------------------------|---------------|
| Unioncommunity Co. Ltd. | (a.1) 27.830 |
| Systemdigital S.A. | 8.930 |
| Mora Aroca Gabriel Ezequías | 7.196 |
| Derpacif S.A. | 4.990 |
| Lab2design S.A. | 3.206 |
| Guerrero Rivera Carlos | (a.2) 1.502 |
| Escobar Coto Dirney | 1.461 |
| Perugachi Rojas Eduardo | (a.2) 1.391 |
| Mejía Alcívar Gonzalo | (a.2) 1.179 |
| Granda Verdugo Gabriel | 1.149 |
| Technology Diaju S.A. | 1.031 |
| Alvarez Villavicencio Armando | 1.009 |
| Varios | 8.050 |
| Total | 68.923 |

- (a.1) Corresponde a proveedores del exterior.

ONLY CONTROL S.A. CONONLY
Notas a los Estados Financieros separados
(Expresadas en U.S. Dólares)

(a.2) Corresponde a Partes Relacionadas.

(16) Otras Obligaciones Corrientes

Las cuentas por pagar en el corto plazo, son las siguientes:

| Diciembre 31, | | 2017 | 2016 |
|--|-----|----------------|----------------|
| Con la Administración Tributaria | (a) | 83.120 | 73.232 |
| Con el Instituto de Seguridad Social | | 8.195 | 6.589 |
| Anticipo de Clientes | (b) | 220.097 | 187.315 |
| Anticipos por futura venta de Inmueble | (c) | 68.000 | 50.000 |
| Por Beneficios de Ley con Empleados | (d) | 77.431 | 86.722 |
| Total... | | 456.844 | 403.858 |

(a) Corresponde a obligaciones tributarias corrientes que se liquidan en el ejercicio siguiente:

| Diciembre 31, | | 2017 | 2016 |
|--|-------------|---------------|---------------|
| Retenciones en la Fuente por Imp. A la Renta | | 5.959 | 1.628 |
| Retenciones de Impuesto al Valor Agregado | | 3.095 | 4.023 |
| Impuestos por Pagar Ley de Solidaridad | | - | 346 |
| Impuesto a la Renta Años anteriores | (a.1) | 18.388 | - |
| Impuesto a la Renta del ejercicio | (a.2)-(a.3) | 55.677 | 67.234 |
| Total... | | 83.120 | 73.232 |

(a.1) Corresponde a las cuotas pendientes de pago por declaración sustitutiva de Impuesto a la Renta del año 2013, solicitada por el SRI.

(a.2) La liquidación del Impuesto a la Renta Definitivo se presenta en el cuadro siguiente:

| | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|---|---------------|---------------|
| Utilidad Bruta | 250.182 | 356.265 |
| (-) Participación a trabajadores | (37.527) | (53.440) |
| (+) Gastos No Deducibles | 40.423 | 2.785 |
| Utilidad Gravable | 253.078 | 305.610 |
| 22% de Imp. a la Renta Causado | 55.677 | 67.234 |
| Anticipo Calculado el año anterior | 18.284 | 15.699 |
| Impuesto a la Renta Definitivo (a.2.1) | 55.677 | 67.234 |

(a.2.1) Según disposiciones legales, el IMP A LA RENTA DEFINITIVO corresponde al mayor valor entre el ANTICIPO determinado el año anterior (2016) y el Impuesto Causado del año corriente (2017).

ONLY CONTROL S.A. CONONLY
Notas a los Estados Financieros separados
(Expresadas en U.S. Dólares)

(a.3) Al cierre del ejercicio, el movimiento de la Provisión para Impuesto a la Renta a Pagar es el siguiente:

| | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--|---------------|---------------|
| Provisión Imp a la Renta del año anterior | 67.234 | 48.364 |
| (-) Pagos con Retenciones, ISD. | (67.234) | (48.364) |
| Provisión del Imp.a la Renta año actual | 55.677 | 67.234 |
| Obligación por Imp. a la Renta Definitivo | 55.677 | 67.234 |

(b) Incluye anticipos para la ejecución de los contratos:

| Diciembre 31, | 2017 |
|--|----------------|
| Asesores de Gestión S.A. | 3.500 |
| Contecon Guayaquil S.A. | 11.828 |
| EP Municipal de Movilidad de Samborondon | 54.068 |
| Fundación Terminal Terrestre | 30.600 |
| Inmobiliaria Piedra Huasi S.A. | 77.752 |
| Lab2Design S.A. | 16.000 |
| Macrogram Cia Ltda. | 6.930 |
| Nestronic Del Ecuador Cia. Ltda. | 5.762 |
| Seafman C.A. | 3.400 |
| Impuesto a la Renta 2016 | 10.258 |
| Total... | 220.097 |

(c) Valores recibidos del futuro comprador de la oficina de Circunvalación Sur.

(d) Corresponde a provisiones para el pago de obligaciones patronales:

| Diciembre 31, | 2017 | 2016 |
|----------------------------|---------------|---------------|
| Provisiones Sociales (d.1) | 39.904 | 33.282 |
| Participación Trabajadores | 37.527 | 53.440 |
| Total... | 77.431 | 86.722 |

(d.1) El movimiento de Beneficios sociales se detalla a continuación:

| Beneficios Sociales | 31/12/2017 |
|------------------------------|-------------------|
| Saldo a comienzo de año | 33.282 |
| (+) Provisión del año | 37.975 |
| (-) Pagos efectuados | (31.310) |
| Saldo a final del año | 39.947 |

ONLY CONTROL S.A. CONONLY
Notas a los Estados Financieros separados
(Expresadas en U.S. Dólares)

(17) Obligaciones Patronales Largo Plazo Corresponde a las provisiones determinadas por cálculos actuariales.

| Diciembre 31, | | 2017 | 2016 |
|---------------------|-----|---------------|---------------|
| Jubilación Patronal | (a) | 52.686 | 29.398 |
| Desahucio | (a) | 21.441 | 11.122 |
| Total... | | 74.127 | 40.520 |

(a) El movimiento de Obligaciones Patronales se detalla a

| Movimiento | 2017 |
|--|---------------|
| Saldo a comienzo de año | 40.520 |
| (+) Gastos Intereses Netos | 11.416 |
| (+/-) Pérdidas o Ganancias Actuariales registradas en ORI | 24.391 |
| (-) Ajustes a Otros Ingresos por Ex Empleados/Pago a Empleados | (2.200) |
| Total... | 74.127 |

(18) Capital Social Corresponde al CAPITAL SOCIAL suscrito y pagado, dividido en 800 acciones ordinarias y nominativas de US\$1,00 cada una a favor de los siguientes accionistas:

| Accionistas | Valor por Acción | % Acciones | Valor Total \$ |
|-------------------------------|---------------------|---------------|-------------------|
| Guerrero Rivera Carlos Xavier | \$ 1,00 | 35% | 280 |
| Mejía Alcívar Gonzalo | \$ 1,00 | 35% | 280 |
| Perugachí Rojas Eduardo | \$ 1,00 | 30% | 240 |
| | | | 800 |

(19) Aportes para Futuras Capitalizaciones La empresa registra US\$10 mil de aportes para futuras capitalizaciones, originados en años anteriores al 2011. La administración deberá decidir sobre el destino de estos aportes que no se encuentran capitalizados a la fecha de revisión de este informe.

(20) Reservas Legal y Otras Reservas La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% de capital suscrito y pagado (US\$400,00). Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la empresa, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras. Las otras reservas son reservas facultativas, constituidas con saldos de las utilidades líquidas de varios ejercicios (US\$271 mil).

ONLY CONTROL S.A. CONONLY
Notas a los Estados Financieros separados
(Expresadas en U.S. Dólares)

(21) **Resultados Acumulados** Está compuesto por la utilidades no distribuidas de los ejercicios 2011 al 2014, (por US\$728 mil). En el año 2017, se ajustaron las utilidades acumuladas del ejercicio 2013, debido a una rectificación del Impuesto a la Renta de ese año.

Incluye además, ajustes por pérdidas actuariales (US\$26 mil) y el saldo de los ajustes por la Implementación por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (por US\$6 mil.)

(22) **Ventas Netas** El resumen de esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

| Diciembre 31, | | 2017 | 2016 |
|-----------------------------|-----|------------------|------------------|
| Venta de Bienes y servicios | (a) | 2.100.735 | 1.936.905 |
| Exportación de Servicios | | 25.500 | - |
| Total... | | 2.126.235 | 1.936.905 |

(a) Las ventas se han realizado de acuerdo al siguiente detalle:

| Diciembre 31, | 2017 |
|-----------------------------------|------------------|
| Hardware (Dispositivos y equipos) | 1.348.007 |
| Software | 139.524 |
| Mantenimientos | 178.478 |
| Servicios Varios. | 434.726 |
| Total... | 2.100.735 |

(23) **Costo de Ventas** Corresponde a:

| Diciembre 31, | | 2017 | 2016 |
|---|-----|----------------|----------------|
| Costos de venta de dispositivos y equipos | | 929.079 | 620.663 |
| Otros Costos | (a) | 55.148 | 123.783 |
| Total... | | 984.226 | 744.446 |

(a) Se detalla de la siguiente manera:

| Diciembre 31, | 2017 |
|------------------------------------|---------------|
| Compras Locales de Bienes | 5.500 |
| Repuesto y Reparaciones | 26.832 |
| Desarrollo de Software y Proyectos | 22.816 |
| Total... | 55.148 |

ONLY CONTROL S.A. CONONLY
Notas a los Estados Financieros separados
(Expresadas en U.S. Dólares)

| (24) Gastos de Administración y Ventas | Corresponde a: | | |
|--|----------------|----------------|----------------|
| | Diciembre 31, | 2017 | 2016 |
| Sueldos y Beneficios | | 478.873 | 407.633 |
| Servicios Prestados | | 57.590 | 31.061 |
| Gastos Generales | (a) | 108.453 | 198.387 |
| Gastos de Ventas | (b) | 189.131 | 135.998 |
| Depreciaciones y Provisiones | | 40.018 | 35.433 |
| Impuestos y Contribuciones | | 18.507 | 20.211 |
| Total... | | 892.571 | 828.723 |

(a) Incluye los gastos de Seguros US\$15 mil; Pago de Servicios Básicos US\$15 mil, Gastos de Suministros, imprenta, materiales, publicidad por US\$41 mil; Instalaciones y adecuaciones por US\$4 mil, y otros gastos administrativos por US\$31 mil.

(b) Incluye Gastos de Gestión, pago de comisiones, viáticos al exterior entre otros.

(25) Otros Ingresos El resumen de esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

| Diciembre 31, | 2017 | 2016 |
|-----------------|---------------|------------|
| Ingresos Varios | 21.224 | 171 |
| Total... | 21.224 | 171 |

(26) Otros Egresos El resumen de esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

| Diciembre 31, | 2017 | 2016 |
|--------------------|---------------|--------------|
| Gastos Financieros | 6.981 | 6.539 |
| Otros Gastos | 13.497 | 1.103 |
| Total... | 20.479 | 7.642 |

(27) Partes Relacionadas Los saldos de transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2017, se detallan a continuación:

| Diciembre 31, | 2017 |
|---------------------------|---------------|
| Cuentas por Cobrar | |
| Consultware S.A. | 30.468 |
| Total... | 30.468 |

ONLY CONTROL S.A. CONONLY
Notas a los Estados Financieros separados
(Expresadas en U.S. Dólares)

| Diciembre 31, | 2017 |
|---------------------------|--------------|
| Cuentas por Pagar: | |
| Guerrero Rivera Carlos | 1.502 |
| Perugachi Rojas Eduardo | 1.391 |
| Mejía Alcívar Gonzalo | 1.179 |
| Total... | 4.072 |

**(28) Instrumentos
Financieros**

Comprende:

| Activos Financieros | 2017 | 2016 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Efectivo y Equivalentes de Efectivo | 644.917 | 599.348 |
| Cuentas y Documentos por Cobrar | 269.933 | 317.652 |
| Total... | 914.851 | 917.000 |

| Pasivos Financieros | 2017 | 2016 |
|--|---------------|---------------|
| Obligaciones con Instituciones Financieras | 7.621 | 13.482 |
| Cuentas y Documentos por Pagar | 68.923 | 44.465 |
| Total... | 76.544 | 57.947 |

(29) Contingente

La empresa no mantiene contingentes que puedan afectar significativamente los Estados Financieros separados al 31 de Diciembre del 2017.

**(30) Eventos
Subsecuentes**

A la fecha de elaboración de este informe (30 de marzo de 2018), no se han producido eventos que afecten significativamente los Estados Financieros al cierre del año 2017.

