

ACTIVO	Notas	2015	2014
DICIEMBRE 31,			
(Restablecido)			
(en U.S. Dolares)			

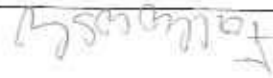
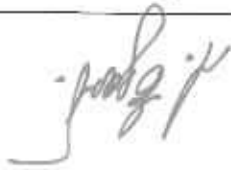
ACTIVO CORRIENTE

Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	379,443	18,346
Anticipos a proveedores y otras cuentas por cobrar	6	50,894	136,839
Impuestos, retenciones	7	142,189	28,084
Total Activos Corrientes		572,526	183,269

ACTIVOS NO CORRIENTES

Mobiliario y equipo	8	683,479	509,699
Activos Intangibles		18,759	-
Inversiones en otras compañías		315	-
Activos por Impuestos Diferidos	18	4,253	35,164
Total Activos no Corrientes		706,806	544,863
TOTAL ACTIVO		1,279,332	728,132

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

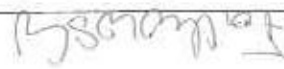
SR. THOMAS PATKOWSKI
Representante LegalCPA. MARCELO EGAS
Contador

(Restablecido)
2014
(en U.S. Dólares)

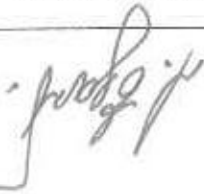
INGRESOS		15	16
Ingresos por Servicios		1,374,338	1,374,338
Total Ingreso		1,374,338	-
GASTOS			
De operación		(644,256)	(165,052)
De administración		(156,657)	-
Financieros, neto		(34,571)	(1,463)
Otros Ingresos		547	-
Total de Gastos		(834,937)	(166,515)
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos a la renta		539,401	(166,515)
Menos (gasto) ingreso por impuesto a la Renta	18	(90,431)	-
Corriente		(30,911)	35,164
Diferido		(30,911)	-
UTILIDAD / (PÉRDIDA) DEL AÑO		418,059	(131,351)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

SR. THOMAS FAJ KOWSKI
Representante Legal



CPA. MARCELO EGAS
Contador



SAFETY ENFORCEMENT SEGURIDAD VIAL S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital Social	Aporte Futura Capitalización	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2014	1,000	-	-	1,000
Aportes de Capital	-	2,511,500	-	2,511,500
Pérdida del Ejercicio 2014	-	-	(168,962)	(168,962)
Saldo al 31 de Diciembre del 2014, previamente reportados	1,000	2,511,500	(168,962)	2,343,538
Ajustes Contables (Nota No. 2.3)	-	(1,732,887)	37,611	(1,695,276)
Saldo al 31 de Diciembre del 2014, restablecidos	1,000	778,613	(131,351)	648,262
Aportes de Capital	-	208,595	-	208,595
Utilidad del Ejercicio 2015	-	-	418,059	418,059
Anticipo de Utilidades 2015	-	-	(400,000)	(400,000)
Saldos al 31 de Diciembre del 2015	1,000	987,208	(113,292)	874,916

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros

Thomas Falkowski

SR. THOMAS FALKOWSKI
Representante Legal

M. Marcello Egas

CPA. MARCELO EGAS
Contador

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

31 DE DICIEMBRE DEL 2015, CON CIFRAS COMPARATIVAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

(Restablecido)

2014

(en U.S. Dólares)

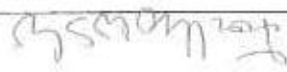
2015

Notas

Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Operación	836,531	(409,166)
Recibido de clientes	1,350,392	-
Otros Cobros	547	-
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(430,681)	(389,350)
Pagos a por cuenta de los empleados	(83,728)	(19,816)
Flujos de Efectivo utilizados en Actividades de Inversión	(377,692)	(352,101)
Compra de participaciones no controladoras	(315)	-
Adquisición de Mobiliario y Equipo	(356,896)	(352,101)
Compras de activos intangibles	(20,480)	-
Flujos de Efectivo procedentes de (utilizados en) Actividades de Financiación	(97,742)	778,613
Aporte en efectivo por incremento de capital	208,595	778,613
Dividendos Pagados	(400,000)	-
Financiación por préstamos a largo plazo	111,465	-
Pagos por Préstamos	(17,802)	0
Incremento neto de Efectivo y Equivalentes de Efectivo	361,097	17,346
Equivalentes de Efectivo al principio del periodo	18,346	1,000
Efectivo y Equivalentes de Efectivo al final del periodo	379,443	18,346

Continuación...

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

SR. THOMAS FALKOWSKI
Representante LegalCPA. MARCELO EGAS
Contador

... Continuación

Notas

2015

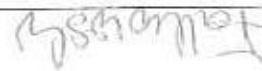
2014

(Reestablecido)

(en U.S. Dólares)

Ganancia (Pérdida) antes del 15% Trabajadores e Impuesto a la Renta	634,589	(166,515)
Ajuste por Partidas distintas al efectivo	(95,200)	82,223
Ajuste por gastos de depreciación y amortización	89,359	4,342
Ajuste por gastos en provisiones	1,061	42,717
Ajuste por gasto participación trabajadores	(90,431)	-
Ajuste por gasto impuesto a la renta	(95,189)	35,164
Cambios en Activos y Pasivos	297,142	(324,874)
(Incremento) disminución en anticipos a proveedores	38,091	(38,556)
(Incremento) en Otros Activos	(62,036)	(292,636)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales y otras	145,348	2,894
Incremento (disminución) en beneficios empleados	102,299	2,711
Incremento (disminución) en otros pasivos	73,440	713
Flujos de Efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	836,531	(409,166)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

SR. THOMAS FALKOWSKI
Representante LegalCPA. MARCELO EGAS
Contador

NOTA 1: ENTIDAD QUE REPORTA

SAFETY ENFORCEMENT SEGURIDAD VIAL S.A., en adelante la Compañía, se constituyó en la ciudad de Quito, República del Ecuador, el 19 de agosto del 2013.

Para efectos tributarios, el Registro Único de Contribuyentes es N° 1792474167001

El domicilio principal de la Compañía es en Quito, en la Avenida 6 de Diciembre N31 89 y Whyimper

El objeto social es la Operación y Comercialización de Productos de Seguridad Vial, Representación, mercadeo, distribución, instalación, fabricación de equipos de señalización, alarma, medida, test y control de tráfico en carreteras.

Operación, Administración, importación, exportación y demás actividades conexas y complementarias requeridas para la implementación y desarrollo de los procesos de integración y operación de soluciones tecnológicas a nivel de hardware, software, comunicaciones y servicios especializados en sistemas integrales de seguridad vial en general. La compañía inició sus operaciones abril del 2014.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el personal total de la compañía alcanza 14 y 4 empleados respectivamente

1.1 Aprobación de los Estados Financieros:

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad con lo previsto en las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, fueron aprobados por la Junta de Accionistas del 28 de Abril de 2015. Dichos estados financieros han sido resabiectados por varios errores contables, según se explica en la nota 2.3.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, fueron autorizados para su emisión por el Representante Legal de la Compañía el 12 de abril del 2016 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la Junta de Accionistas.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables:

2.1 Bases de Preparación de los Estados Financieros

Los presentes estados financieros de SAFETY ENFORCEMENT SEGURIDAD VIAL S.A., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera PYMES (NIIF-PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicables de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF – PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza un juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Normas nuevas y revisadas aplicadas en los estados financieros - Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado una serie de normas nuevas y revisadas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), efectivas a partir del 1 de enero del 2015 o posteriormente y no han tenido un efecto material en los estados financieros.

Modificaciones de 2015 a los fundamentos de las conclusiones de la NIIF para las PYMES, aún no implementadas - En mayo de 2015, el IASB emitió modificaciones a la Norma Internacional de Información Financiera para las pequeñas y medianas entidades (NIIF para las PYMES). Un resumen de estas modificaciones es como sigue:

Las modificaciones a la NIIF para las PYMES como consecuencia de la revisión integral inicial

El IASB realizó 56 cambios en la NIIF para las PYMES durante la revisión integral inicial. Estos son de los tipos siguientes:

a) Tres cambios significativos;

b) Doce cambios/aclaraciones relativamente menores sobre la base de NIIF nuevas y revisadas;

c) Siete exenciones nuevas de los requerimientos de la NIIF para las PYMES que se permiten solo en casos especiales;

d) Otros seis cambios en los requerimientos de reconocimiento y medición;

e) Seis cambios más en los requerimientos de presentación y medición;

f) Aclaraciones menores o guías de aclaración que no se espera que cambien la práctica actual.

Cambios significativos en la NIIF para las PYMES

El IASB realizó tres cambios significativos durante la revisión integral inicial:

a) Incorporación de una opción para usar el modelo de revaluación para propiedades, planta y equipo.

b) Alineación de los requerimientos principales de reconocimiento y medición para impuestos diferidos con la NIC 12.

c) Alineación de los requerimientos principales de reconocimiento y medición de activos de exploración y evaluación con la NIIF 6.

Otros cambios en la NIIF para las PYMES

NIIF nuevas y revisadas

El IASB realizó doce cambios/aclaraciones relativamente menores sobre la base de las NIIF nuevas y revisadas durante la revisión integral inicial.

Exenciones nuevas

El IASB añadió siete exenciones nuevas durante la revisión integral inicial que se permiten en casos especiales:

a) Cuatro exenciones por el esfuerzo o costo desproporcionado (véanse los párrafos FC239) a FC241).

b) Dos exenciones para transacciones de control comunes (véase el párrafo FC242 y FC243)

- c) La exención en el párrafo 70 de la NIC 16 de que una entidad puede usar el costo de la pieza de repuesto como un indicador de cuál fue el costo de la pieza repuesta en el momento en que se adquirió o construyó, si no fuera practicable determinar el importe en libros de los últimos. Esta exención se añadió en respuesta a las preocupaciones planteadas en el PN de 2013 de que las NIIF para las PYMES no debe ser más onerosa que las NIIF completas.

Exenciones por esfuerzo y costo desproporcionado

FC239 El IASB decidió añadir exenciones por esfuerzo o costo desproporcionado para los requerimientos siguientes en la NIIF para las PYMES:

- Medición de inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable de las Secciones 11 y 12;
- Reconocimiento de activos intangibles de la adquisición de forma separada en una combinación de negocios;
- El requerimiento de medir el pasivo para pagar una distribución distinta al efectivo a valor razonable de los activos distintos al efectivo a distribuir; y
- El requerimiento de compensar activos y pasivos por impuesto a las ganancias.

Estas modificaciones entrarán en vigencia el 1 de enero del 2017. La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá un impacto en los estados financieros.

2.2 Moneda funcional y de presentación

2.2.1 Moneda funcional

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.2.2 Transacciones y saldos en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior, se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones, se reconocen en el estado de resultados.

2.3 Presentación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2014 han sido restablecidos, por una serie de errores contables, de la siguiente manera:

Efecto Débito (Crédito)			
2014	Otros Ajustes	Error Registro	(en U.S. Dólares)
Restablecido		Aportes	2.014
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
18,346	7,593	-	10,753
-	200,000	(1,197,425)	997,425
136,839	19,690	-	117,149
28,084	(844)	-	28,928
183,269	226,439	(1,197,425)	1,154,255
Total Activos Corrientes			
509,699	511,940	(1,285,221)	1,282,980
-	(1,000)	(28,854)	29,854
35,164	35,164	-	-
544,863	546,104	(1,314,075)	1,312,834
Total Activos no Corrientes			
728,132	772,543	(2,511,500)	2,467,089
TOTAL ACTIVO			
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
(45,613)	76,849	-	(122,462)
(1,545)	(1,545)	-	-
(2,711)	(1,622)	-	(1,089)
(30,001)	(30,001)	-	-
(79,870)	43,681	-	(123,551)
Total Pasivos Corrientes			
(79,870)	43,681	-	(123,551)
Total Pasivo			
(1,000)	-	-	(1,000)
(778,613)	(778,613)	1,500,000	(1,500,000)
-	-	1,011,500	(1,011,500)
131,351	(37,611)	-	168,962
(648,262)	(816,224)	2,511,500	(2,343,538)
Total Patrimonio			

TOTAL

(2,467,089)

-

-

(728,132)

2.4 Instrumentos Financieros Básicos

2.4.1 Efectivo y equivalente de efectivo

SAFETY ENFORCEMENT SEGURIDAD VIAL S.A., considera como efectivo y equivalentes de efectivo los saldos de efectivo mantenido en caja y en cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo y otras inversiones financieras con vencimiento a menos de 90 días.

Las líneas de sobregiros bancarias utilizadas se excluyen para todos los efectos, del efectivo y equivalente de efectivo y se incluyen en los préstamos que devengan intereses en el pasivo corriente del estado de situación financiera.

2.4.2 Activos Financieros

2.4.2.1 Reconocimiento

SAFETY ENFORCEMENT SEGURIDAD VIAL S.A. reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera en la fecha que se originan y /o en la fecha de la negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

2.4.2.2 Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

2.4.2.3 Medición posterior

a) Préstamos y partidas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, SAFETY ENFORCEMENT SEGURIDAD VIAL S.A., presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Cuentas por cobrar comerciales (a clientes): Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes directos y compañías relacionadas, por la venta de productos en el curso normal de negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado.

(ii) Otras cuentas por cobrar: Representadas principalmente por cuentas por cobrar a empleados y anticipos a proveedores que se liquidan en el corto plazo. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en un plazo de hasta 90 días.

b) Pasivos financieros:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, SAFETY ENFORCEMENT SEGURIDAD VIAL S.A., presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

(i) Proveedores Nacionales y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal del negocio. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta 90 días. En caso de que sus plazos pactados de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes y generan intereses, que se reconocen en el estado de resultados bajo el rubro de Gasto por intereses.

2.4.2.4 Deterioro de activos financieros

SAFETY ENFORCEMENT SEGURIDAD VIAL S.A., establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

2.4.2.5 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la compañía transfiere el activo a un tercero sin tener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Mobiliario y equipo

2.5.1 Reconocimiento y Medición:

Las partidas de mobiliario y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Las propiedades, plantas y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

Para estos efectos el costo de los elementos de mobiliario y equipos comprenderá:

- (i) El precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio;

- (ii) Todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia;

- (iii) La estimación inicial de los costos de desmantelamiento o retiro del elemento, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta, cuando constituyan obligaciones en las que incurra la entidad como consecuencia de utilizar el elemento durante determinado periodo, con propósitos distintos del de la producción de inventarios durante tal periodo.

2.5.2 Gastos posteriores

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengado, como costo del ejercicio en que se incurren.

2.5.3 Contabilidad por Componentes

Cuando partes de mobiliario y equipos poseen distintas vidas útiles, y tienen un valor significativo son registradas como partidas separadas. Las sustituciones o renovaciones de partes completas que aumentan la vida útil del bien, o su capacidad económica, se contabilizan como mayor importe del bien, con el consiguiente retiro contable de los elementos sustituidos o renovados.

2.5.4 Depreciación

La depreciación comienza cuando los activos están listos para el uso que fueron concebidos, o en condiciones de funcionamiento normal. La depreciación se calcula aplicando métodos lineales sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual si lo hubiese.

Las vidas útiles de los activos se determinan sobre la base de antecedentes técnicos, por tipo de activo. Cabe señalar que tanto las vidas útiles, los métodos de depreciación y los valores residuales si los hubiese son revisados periódicamente.

Los bienes adquiridos en régimen de arrendamiento financiero (leasing) se clasifican en la categoría al que corresponde el bien arrendado, depreciándose en su vida útil prevista siguiendo el mismo método que para los activos en propiedad o, cuando éstas son más cortas, durante el plazo del arrendamiento pertinente.

Las vidas útiles estimadas por clase de bienes son las siguientes:

Descripción	Método de Depreciación	Vida útil (años)	Valor del Costo	Residual %
Equipo de Cámara	Lineal	3	30	
Equipo de Oficina	Lineal	10	0	
Muebles y Férnses	Lineal	10	0	
Equipos de computación	Lineal	3	0	
Vehículos	Lineal	5	0	

2.6 Deterioro de activos no financieros

a) Otros Activos – Incluye Activos Fijos

Los activos sujetos a depreciación se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indiquen que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el valor en libros del activo que excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para determinar el valor en uso los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan usando una tasa antes de impuesto que refleje las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generan flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en su importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

2.7 Impuesto a la renta corriente y diferido

El gasto por impuesto a la renta del periodo comprende el impuesto a la renta corriente y el impuesto diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados por función, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce en el patrimonio en otros resultados integrales.

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula utilizando las tasas fiscales vigentes sobre las utilidades gravables sobre la base de las leyes tributarias ecuatorianas.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

2.8 Beneficios de Empleados

2.8.1 Otros Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo, tales como vacaciones y bonos de décimo tercero y décimo cuarto sueldo y porcentaje de participación de los trabajadores, son medidas en base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee o el beneficio es devengado por el empleado.

Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar a corto plazo o los planes de participación de los empleados en las utilidades, debido a que la Compañía posee una obligación legal o constructiva actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

2.9 Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

2.9.1 Servicios Prestados

Los ingresos provenientes de la venta de servicios en el curso de las actividades ordinarias, son reconocidos al valor razonable de la contabilidad recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos y rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, es probable que se reciban los beneficios económicos asociados con la transacción, los costos incurridos y las posibles devoluciones de los bienes vendidos y el monto del ingreso puedan ser medidos de manera fiable. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de costos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como deducción del ingreso cuando se reconoce las ventas.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta.

2.9.2 Gastos

Los gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros de conformidad con las NIIF – PYMES requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. A juicio de la Administración estas estimaciones no tienen un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los estados financieros.

El detalle sobre los juicios críticos utilizados en la aplicación de políticas contables que tienen un efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, es el siguiente:

- a) La valoración de activos para determinar la existencia de pérdidas por deterioro de los mismos.
- b) Las vidas útiles y valores residuales de las propiedades, planta y equipo e intangibles.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que exista nueva información o nuevos acontecimientos que tengan lugar en el futuro que obliguen a modificarlas en próximos periodos, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros, como lo señala la NIIF PYMES sección 10: Políticas contables, estimaciones y errores.

NOTA 4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

(en U.S. Dólares)		(Restablecido)	
		2015	2014
		CORRIENTE	NO CORRIENTE
Activos Financieros medidos al Costo		379,443	18,346
Efectivo y Equivalentes de Efectivo		379,443	18,346
Activos Financieros medidos al Costo	Amortizado	50,894	136,839
Anticipos y Otras cuentas por Cobrar		38,568	136,006
Cuentas por Cobrar a Relacionadas		12,326	833
Total Activos Financieros		430,337	155,184
Pasivos Financieros medidos al Costo	Amortizado	86,454	65,020
			45,613
			-

Valor Razonable de Instrumentos Financieros

Valor Razonable de Instrumentos Financieros			
Total Pasivos Financieros	86,454	65,020	45,613
Cuentas por Pagar Comerciales y otras	57,812	-	45,613
cuentas por pagar	28,642	65,020	-
Préstamos Financieros	-	-	-

El valor nominal en libros de cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, cuentas por cobrar a compañías relacionadas, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar a entidades relacionadas se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de exigibilidad en el corto plazo de estos instrumentos.

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera como efectivo y equivalente de efectivo se componen de lo siguiente:

	(en U.S. Dólares)	
	2015	2014
Efectivo en caja	500	500
	150,443	17,846
Bancos Locales	228,500	-
Inversiones Bancarias Corto Plazo	379,443	18,346
Total efectivo y equivalente de efectivo		

Las Inversiones Bancarias corresponden a montos en Pólizas de Acumulación con vencimiento entre 30 y 90 días a una tasa de interés anual del 5,9%.

NOTA 6. ANTICIPOS A PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de anticipo proveedores y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	2015	2014
(Restablecido)		
(en U.S. Dólares)		
Garantías (1)	-	95,050
Anticipo a Proveedores	27,773	40,056
Cuenta por Cobrar Relacionadas (Nota 17)	12,326	833
Cuentas por cobrar empleados	200	900
Cuenta por Cobrar No Relacionadas	10,595	-
Total anticipo proveedores y otras cuentas por cobrar	50,894	136,839

(1) Garantías: En 2014 corresponde a Garantías de Fiel cumplimiento del contrato entregadas al Municipio de Ambato por USD 85,050 y al Municipio de Loja por US\$ 10,000

(2) En 2015 existe una Garantía de Fiel Cumplimiento el Contrato por USD 85,050 emitida por el Banco Internacional por pedido de la compañía a favor del Municipio de Ambato y avalado por un bien inmueble de uno de los accionistas.

NOTA 7. IMPUESTOS, RETENCIONES

Los saldos que se muestran en el estado de situación financiera como impuestos y retenciones se componen de lo siguiente:

	2015	2014
(Restablecido)		
(en U.S. Dólares)		
IVA Compras	91,321	28,084
Retención Dividendos Anticipados	50,868	-
Total Impuestos, retenciones	142,189	28,084

NOTA 8. MOBILIARIO Y EQUIPO

A continuación se presenta el detalle de mobiliario y equipo durante los años terminados el 31 de diciembre del 2015, 31 de diciembre de 2014.

Salvos de Mobiliario y Equipo			
Clases de Mobiliario y Equipo,	2015	2014	(Restablecido)
Salvo	(en U.S. Dólares)		
Total Salvo	683,479	509,699	
Equipos de Computación	28,448	1,570	
Equipo de Oficina	567	-	
Muebles y Enseres	10,900	-	
Vehículos	19,753	25,761	
Equipos Cámaras	587,350	350,429	
Importación en Tránsito Cámaras	36,461	131,939	
Total Clases de Mobiliario y Equipo - Costo Adquisición	29,976	1,632	
Equipos de Computación	29,976	1,632	
Equipo de Oficina	571	-	
Muebles y Enseres	10,971	-	
Vehículos	30,041	30,041	
Equipos Cámaras	667,440	350,429	
Importación en Tránsito Cámaras	36,461	131,939	
Total Costo Adquisición	775,460	514,041	
Clases de Depreciación Acumulada			
Equipos de Computación	(1,528)	(62)	
Equipo de Oficina	(4)	-	
Muebles y Enseres	(71)	-	
Vehículos	(10,288)	(4,280)	
Equipos Cámaras	(80,090)	-	
Total Depreciación Acumulada	(91,981)	(4,342)	

SAFETY ENFORCEMENT SEGURIDAD VIAL S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

Movimientos en Mobiliario y Equipo

Los movimientos de mobiliario y equipo durante los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 se detallan a continuación:

	Equipos de Computación	Equipo de Oficina	Muebles y Enseres	Vehículos	Equipos Cámara	Importación en Tránsito Cámaras	Total
	(en U.S. Dólares)						
Saldo Inicial al 31 de Diciembre del 2014 previamente informado	29,360		725	25,169	1,227,726		1,282,980
Ajustes	(27,790)		(725)	592	(877,297)	131,939	(773,281)
Saldo Inicial al 31 de Diciembre del 2014 (Restablecido)	1,570	0	0	25,761	350,429	131,939	509,699
Movimiento 2015							
Adiciones	28,344	571	10,971	-	317,011	221,533	578,430
Transferencias	-	-	-	-	-	(317,011)	(317,011)
Gasto por Depreciación	(1,466)	(4)	(71)	(6,008)	(80,090)	-	(87,639)
Movimiento Neto del año 2015	26,878	567	10,900	(6,008)	236,921	(95,478)	173,780
al 31 de Diciembre 2015							
Costo Histórico	29,976	571	10,971	30,041	667,440	36,461	775,460
Depreciación Acumulada	(1,528)	(4)	(71)	(10,288)	(80,090)	-	(91,981)
Valor en Libros al 31 de diciembre 2015	28,448	567	10,900	19,753	587,350	36,461	683,479

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

NOTA 9: CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS

El siguiente es un resumen de cuentas por pagar comerciales y otras al 31 de diciembre del 2015, y 31 de diciembre 2014:

	2015	(Restablecido) 2014	(en U.S. Dólares)
Proveedores locales	57,812	45,613	
Total cuentas por pagar comerciales y otras	57,812	45,613	

NOTA 10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Los préstamos bancarios adeudados al 31 de diciembre del 2015, fueron otorgados por el Banco Internacional, para financiar capital de trabajo de la compañía. A continuación se detalla monto original, tasa de interés, plazo:

FECHA DE EMISION	FECHA DE VENCIMIENTO	INTERÉS	PLAZO	MONTO INICIAL	SALDO AL 31/12/2015
26/02/2015	10/02/2018	11,34%	36 MESES	111,465	93,662
				(en U.S. Dólares)	
					Obligaciones por Financiamiento
					93,662

NOTA 11: IMPUESTOS POR PAGAR, RETENCIONES, IVA

El siguiente es un resumen de los impuestos por pagar, retenciones e IVA al 31 de diciembre del 2015, y 31 de diciembre 2014:

	2015	(Restablecido) 2014	(en U.S. Dólares)
Retenciones en la Fuente	122,831	595	
Retenciones IVA	10,694	950	
Total Impuestos por pagar, retenciones, IVA	133,525	1,545	

NOTA 12. BENEFICIOS SOCIALES A EMPLEADOS

Las Obligaciones acumuladas por pagar por beneficios sociales a empleados al 31 de diciembre del 2015, y 31 de diciembre 2014 son las siguientes:

(Restablecido)	2015	2014	(en U.S. Dólares)	Clases de Obligaciones Acumuladas por Pagar	
				Seguridad Social IESS	Total otras Obligaciones Acumuladas por Pagar corto plazo
	4,169	547			
	4,169	547			
	2,092	1,581		Sueldos y Salarios	
	4,673	583		Beneficios Sociales (1)	
	95,188	-		Participación en Utilidades (2)	
	101,953	2,164		Obligaciones Acumuladas por Pagar Corrientes por beneficios a empleados	
	106,122	2,711		Total Obligaciones Acumuladas por Pagar	

(1) Beneficios Sociales

Corresponden a: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, salario digno y desahucio.

(2) Participación en Utilidades

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables.

NOTA 13. PATRIMONIO

13.1 Capital Social

Al 31 de diciembre de 2015, el capital suscrito y pagado es 1,000 acciones nominativas de USD 1 dólar cada una. Todas las acciones están íntegramente suscritas y pagadas, teniendo los mismos derechos y obligaciones.

13.2 Aportes Futuras Capitalizaciones

Corresponde a valores en efectivo depositados en cuentas bancarias de la compañía por parte del Promotor, con el fin de cumplir con los acuerdos de inversión acordados con los accionistas. Este valor será capitalizado durante el año 2016.

13.3 Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías transfiere a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Al 31 de Diciembre de 2015 no se ha constituido esta reserva, lo cual se realizará en la Junta de Accionistas que conozca de los presentes estados financieros.

NOTA 14: DIVIDENDOS

El 3 de diciembre de 2015, previa autorización de la Junta de Accionistas de noviembre 17 de 2015 y Directorio de 26 de noviembre de 2015, se canceló un dividendo anticipado por las utilidades del ejercicio 2015 de USD 400 por acción, equivalente a un dividendo total de USD 400.000.

NOTA 15: INGRESO DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS

De acuerdo a la política contable indicada en Nota 2.10 los ingresos ordinarios reconocidos en los períodos terminados 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre 2014 se detallan a continuación:

Clases de Ingresos Ordinarios	(en U.S. Dólares)	
	2015	2014 (Restablecido)
Ingresos por Ventas de Servicios	1,374,338	-
Total Ingresos Ordinarios	1,374,338	-

Los ingresos ordinarios están compuestos por las ventas de servicios, sin impuestos asociados a la venta.

NOTA 16. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014 son los siguientes:

2015	Gastos Administrativos	Gastos de Operación	Total	(en U.S. Dólares)	Educación Vial	Gastos del Personal	Beneficios sociales	Honorarios	Gastos de viaje	Depreciaciones	Instalación, Programación y Mantenimiento	Internet	Otros	TOTAL
	-	66,528	66,528											
	15,770	52,246	68,016											
	44,971	69,116	114,087											
	52,996	103,225	156,221											
	-	16,146	16,146											
	7,546	80,089	87,635											
	-	148,088	148,088											
	-	29,547	29,547											
	35,374	79,271	114,645											
	156,657	644,256	800,913											
2014	Gastos Administrativos	Gastos de Operación	Total	(en U.S. Dólares)	Educación Vial	Gastos del Personal	Beneficios sociales	Honorarios	Gastos de viaje	Depreciaciones	Instalación, Programación y Mantenimiento	Internet	Otros	TOTAL
	-	32,917	32,917											
	-	16,072	16,072											
	-	3,744	3,744											
	-	56,224	56,224											
	-	6,843	6,843											
	-	4,342	4,342											
	-	10,365	10,365											
	-	13,731	13,731											
	-	20,814	20,814											
	-	165,052	165,052											
	-	-	-											
2014	Gastos Administrativos	Gastos de Operación	Total	(en U.S. Dólares)	Educación Vial	Gastos del Personal	Beneficios sociales	Honorarios	Gastos de viaje	Depreciaciones	Instalación, Programación y Mantenimiento	Internet	Otros	TOTAL

NOTA 17: TRANSACCIONES Y SALDOS ENTRE PARTES RELACIONADAS

a) Transacciones con Partes Relacionadas

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2015 y 2014 con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las entidades con accionistas / socios, con participación accionaria significativa en la compañía:

Sociedad / Persona	Transacción	(en U.S. Dólares)	
		2015	2014 (Restablecido)
Thomas Falkowski	Honorarios	85,692	43,894
Thomas Falkowski	Reembolsos	4,162	6,567
Thomas Falkowski	Sueldos	7,672	-
Thomas Falkowski	Anticipos	8,257	-
César Guerra	Honorarios	35,387	-
César Guerra	Préstamo Recibido de Accionista	21,999	-
César Guerra	Interés Préstamo Recibido	204	-
Cosideco Cia. Ltda.	Servicios	31,182	-
Cosideco Cia. Ltda.	Préstamo Recibido de Accionista	30,000	-
Cosideco Cia. Ltda.	Interés Préstamo Recibido	511	-
Carrasco Vasconez Emanuel	Honorarios	14,740	-
Carrasco Vasconez Emanuel	Sueldos	8,000	-
Edeconsa	Servicios	21,846	-
Edeconsa	Préstamo Recibido de Accionista	112,803	-
Edeconsa	Interés Préstamo Recibido	1,700	-
Dicalutions Business Management	Servicios	941	-
Vasconez Marcelo	Préstamo	795	15,000
Aspinosa Carmen	Arriendo	3,914	5,543
Rosero Juan Manuel	Sueldos	9,185	-
Neocosideco	Compra	10,007	-
Dividendos Anticipados	Dividendos	400,000	-
Total Transacciones con Partes Relacionadas		809,297	71,004

Los saldos de cuentas por cobrar y pagar con compañías relacionadas que resultan de las transacciones antes indicadas son las siguientes:

Partes Relacionadas	2015		2014	
	Por Cobrar	Por Pagar	Por Cobrar	Por Pagar
Cosideco	3,954	-	-	-
Falkowski Thomas	8,372	237	-	-
Vasconez Marcelo	-	255	833	-
Ediconsu	-	12,803	-	-
Total Partes Relacionadas	12,326	13,295	833	-

b) Compensación recibida por el personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones recibidas por la gerencia se resumen a continuación:

Remuneraciones	2015		2014	
	(en U.S. Dólares)	(Restablecido)	(en U.S. Dólares)	(Restablecido)
Total	93,364	43,894	93,364	43,894

NOTA 18: IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

18.1 Situación Fiscal:

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2014 al 2015 están sujetos a una posible fiscalización. El Servicio de Rentas Internas no ha iniciado procesos de revisión o fiscalización a la empresa.

18.2 Conciliación Tributaria de Impuesto a la Renta Corriente

De acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía preparó la respectiva conciliación tributaria; un detalle de la misma es el siguiente:

(Restablecido)	2015	(en U.S. Dólares)		
			2015	2014
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	539,401	(166,515)	22,625	6,678
(+) Gastos no deducibles			(140,506)	-
(-) Amortización Pérdidas			(13,141)	-
(-) Deducción Incremento Neto Empleados			408,379	(159,837)
Base imponible para impuesto a la renta			85,530	-
Impuesto a la renta causado 22% (1)			4,901	-
Impuesto a la renta causado 25% (1)			90,431	-
Total			-	-
Anticipo calculado de impuesto a la renta (2)				

(1) De conformidad con disposiciones legales, el impuesto a la renta se determina con la tarifa del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución, no obstante la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización (la tarifa de impuesto a la renta fue del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización para el año 2014).

(2) Durante los ejercicios fiscales 2014 y 2015 se encuentra en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. La norma del Anticipo no aplica a compañías constituidas a partir del año 2009 por los primeros cinco años de operación.

La referida norma estableció que en caso de que el Impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

18.3 Movimiento de Impuesto a la Renta por pagar:

	2015	2014
(Restablecido)		
(en U.S. Dólares)		
Saldos al inicio del año	-	-
(+) Impuesto a la renta causado	90,431	-
(-) Retenciones en la Fuente Cliente	(27,494)	-
(-) Retenciones por Dividendos Anticipados	(113,805)	-
Crédito Tributario a favor de la compañía	(50,868)	-
18.3 Impuesto a la Renta Diferido		

El análisis de Impuestos Diferidos es el siguiente:

Activos (+) y Pasivos (-) por Impuestos Diferidos	2015	(Restablecido) 2014
(en U.S. Dólares)		
Saldo Inicial	35,164	-
Pérdidas Tributarias amortizables	(30,911)	35,164
Total	4,253	35,164

El movimiento del impuesto a la renta diferido es el siguiente:

Pérdidas Tributarias Amortizables (en U.S. Dólares)	Saldo al 1.1.2014	Generación	Saldo al 31 .12.2014	Cargado a resultados	Saldo al 31 .12.2015
-	-	35,164	35,164	(30,911)	4,253

NOTA 19: CONTRATOS

Un resumen de los principales contratos vigentes se detalla a continuación:

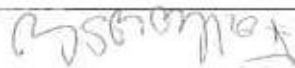
1. Concesión de la prestación del servicio de registro y sanción de infracciones de tránsito a través de la implementación de un sistema integral con dispositivos tecnológicos y servicios conexos celebrado con el Gobierno Autónomo Descentralizado Municipalidad de Ambato el 16 de Abril de 2014 por un plazo de 10 años.
2. Contrato de Concesión del servicio para la gestión y control de Tránsito de la ciudad de Loja, a través del sistema de foto multas, celebrado el 6 de mayo de 2015 por un plazo de 5 años otorgado por el Municipio de Loja.
3. Contrato de Cesión de Derechos de Safety Enforcement Seguridad Vial S.A. a Traffic Control Systems CTS S.A. del 100% de los derechos de desarrollo, de explotación y facturación de la concesión del Contrato del punto 2 de esta nota. Contrato celebrado el 14 de Julio de 2015.

NOTA 20: EVENTOS SUBSECUENTES

En enero el año 2016 la Procuraduría General del Estado emitió un informe de Control Legal sobre el Concurso Público de Concesión para el Sistema Integral de Registro de Infracciones en la ciudad de Ambato, posterior a lo cual la Contraloría General del Estado en el mes de febrero, inició el examen especial a los procesos precontractual, contractual y de ejecución de bienes y servicios a la Municipalidad de Ambato, que incluye el examen al contrato de Concesión del Servicio de Registro y Sanciones de Infracciones de Tránsito a través de la implementación de un Sistema Integral con Dispositivos Tecnológicos y Servicios Conexos. Hasta la presente fecha de emisión de los estados financieros no conocemos ningún resultado respecto del examen especial.

No se tiene conocimiento de hechos ocurridos con posterioridad al 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros que pudiesen afectar significativamente la interpretación de los mismos.

SR. THOMAS FAJ KOWSKI
Representante Legal



CPA. MARCELO FGAS
Contador

