

Nota 1.- Actividad

El objeto social principal de la compañía es la operación y comercialización de productos de seguridad tales como: representación, custodia, calibración, instalación, mantenimiento de equipos de señalización, alarma, monitoreo y control de tráfico de carreteras.

Nota 2.- Resumen de Políticas Contables

a) Bases de preparación y revelación

Los Estados Financieros adjuntos de SAFETY ENFORCEMENT SEGURIDAD VAL S.A. SAFENFORVAL comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre del 2018, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio, el estado de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables aplicadas. Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF) emitidas por el IASB y las tres prácticas emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIIF) por sus países en inglés vigentes al 31 de Diciembre del 2018.

Moneda Funcional y de Presentación

Las cifras reveladas en los Estados Financieros y en sus notas explicativas, se valoran utilizando la moneda del estado emisor del país, Dólar Americano.

Clasificación de Activos en Corrientes y No Corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los activos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes los activos que se espera realicen o liquiden en el transcurso del ciclo normal de operación de la Entidad, específicamente con vencimientos que o inferior a doce meses desde la fecha de cierre de los Estados Financieros, y los no corrientes los restantes a ese periodo.

Extracciones y Supuestos Representativos

Entre otros activos incluidos en los Estados Financieros involucran el uso de extracciones en la aplicación de las políticas contables. Estas extracciones se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideren probables de acuerdo a las circunstancias. Las extracciones constantes resultantes, más pocas veces serán iguales a los resultados reales, pero se ha aplicado la mejor estimación y criterio para la reconstrucción.

Las extracciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos subyacentes. En cualquier caso, en períodos que sucesivamente que puedan tener lugar en el futuro obligan a revalorarlos en los próximos años, lo que se evidencia en el uso de forma prospectiva. Las provisiones extracciones y supuestos se consideran a continuación:

Activo	Vida útil	Porcentaje
Edificio	20 años	5.00%
Equipos de Cámara	3 años	33.33%
Equipos de Oficina	10 años	10.00%
Mobiliario y Equipo	10 años	10.00%
Equipos de Computación	3 años	33.33%
Vehículos	8 años	12.50%

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionados, son revisados y ajustados al final necesario a la fecha de cierre Estado de Situación Financiera, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de uso de los activos.

Rece de Edificio, Vehículos, Mobiliario y Equipo. Entre otros, pueden darse de caso por obsolescencia, venta, deterioración o devaluación, daño irreparable, sustracción por robo, incendio, hurto o causa fortuita. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por rotura o venta de una parte de Edificio, Vehículos, Mobiliario y Equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción y se incluye en el resultado del periodo. Las ganancias se clasifican como ingresos operacionales así como utilidad en venta de activos fijos.

Devaluación. Al final de cada período, la compañía revisa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un índice de devaluación. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar si existe un índice de devaluación. Los pérdidas por devaluación se reconocen inmediatamente en resultados, según el activo se registre a un importe estimado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por devaluación como una disminución en la revaluación.

b) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos por venta de servicios se reconocen el momento de la emisión del comprobante de venta.

c) Gastos

Los gastos se registran y se reconocen a medida que son incurridos en función de su devengamiento, independientemente del momento en que se pagan. Los gastos se registran al costo histórico.

d) Inversión Financiera: reconocimiento inicial y medición posterior

Las Activos y Pasivos Financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros, (relativos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados), se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados, se reconocen de inmediato en el resultado del periodo.

Extinción de Valor Útil de Edificio, Vehículos, Mobiliario y Equipo. La compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de los activos a lo largo de su vida útil, considerando que estos valores no son definitivos y únicamente representan el juicio respecto de qué los activos en el tiempo.

Devaluación de Edificio, Vehículos, Mobiliario y Equipo. La compañía revisa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un índice de devaluación. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar si existe un índice de devaluación. Los pérdidas por devaluación se reconocen inmediatamente en resultados, según el activo se registre a un importe estimado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por devaluación como una disminución en la revaluación.

Provisiones para Obligaciones por Beneficios Definidos. El valor presente de las obligaciones por obligaciones por beneficios definidos, dependientes de varios factores que son determinantes en función de un sistema actuarial basado en ciertos supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento, cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de valores beneficios.

La empresa ACTUARIA CIA. LTDA, contratada por la compañía para realizar el cálculo correspondiente, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de invalidez al final de cada año reportado por la Administración de la compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de pago estimados que se espera van a ser necesarios para cumplir con la obligación de estos beneficios.

31. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo, reconocido en los Estados Financieros comprende principalmente a los saldos bancarios sujetos a un riesgo no significativo y de alta liquidez de la compañía.

e) Edificio, Vehículos, Mobiliario y Equipo

La medición en el momento del reconocimiento para el Edificio, Vehículos, Mobiliario y Equipo se a su costo de adquisición. La medición posterior al reconocimiento se registra al costo menos la depreciación acumulada. No existen pérdidas por devaluación de su valor.

A la fecha de cierre o siempre que haya un indicio de que puede existir un deterioro en el valor de los Activos, se comparó el valor recuperable de los mismos con su valor neto contable. Cualquier registro de cambio en el período de valor, que haya sido consecuencia de esta comparación, se registra con cargo o abono a los resultados integrales según corresponda.

El Edificio, Vehículos, Mobiliario y Equipo se deprecia siguiendo el método de línea recta, manteniendo la depreciación de su costo entre la vida útil estimada de los activos.

La tasa de depreciación anual del Edificio, Vehículos, Mobiliario y Equipo, así como su vida útil, se presenta en el cuadro siguiente.

Activos Financieros

Los Activos Financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: "el valor razonable con cambios en los resultados", "revalorados manteniendo hasta el vencimiento" o "valorados a parados con valor". La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina el momento del reconocimiento inicial. Todos los cambios o revaloraciones de activos financieros son reconocidos y deben de darse a la fecha de la transacción. Los compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de dinero dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

Activos Financieros al Valor Razonable con cambios en los resultados

Los Activos Financieros son clasificados como al valor razonable con cambios en los resultados cuando el activo financiero es mantenido para negociar o liquidado como el valor razonable con cambios en los resultados.

Un Activo Financiero es mantenido para negociar si:

- Ha sido adquirido principalmente para propósitos de su venta a corto plazo; o
- Al momento del reconocimiento inicial forma parte de un portafolio de instrumentos financieros negociados, por la compañía y su forma de pago de un período actual reciente de beneficios a corto plazo; o
- Es un derivado que no ha sido designado como instrumento de cobertura o garantía financiera.

Los Activos Financieros, así como los Pasivos Financieros mantenidos para negociar pueden ser designados al valor razonable con cambios en los resultados al momento del reconocimiento inicial si:

- Dicha designación elimina o reduce significativamente los reconocimientos de medición o reconocimiento que pudiera surgir;
- El Activo Financiero forma parte de un grupo de activos o pasivos financieros a cambio, el cual se negocia y su resultado de medición sobre la base de valor razonable, se contrae o con el riesgo de negocio documentado de la compañía; o
- Forma parte de un contrato que contiene uno o más instrumentos implícitos, y la ABC SD permite que todo el contrato conteniendo sea designado al valor razonable con cambios en los resultados.

Los Activos Financieros al valor razonable con cambios en los resultados se registran al valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de las revaloraciones en el estado de resultado del periodo. La ganancia o pérdida será reconocida en el resultado del periodo inclusive cualquier ingreso o dividendo generado sobre el activo financiero y se incluye en la partida de Otros Gastos y Pérdidas.

Los ingresos de las revaloraciones de Instrumentos Financieros sujetos a la compañía se clasifican a continuación:

Cuentas por Cobrar: Las Cuentas por Cobrar son Activos Financieros en derivación de los cobros en efectivo, que no se negocian en un mercado activo y que son objeto de las que la compañía tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo, los que la compañía designa en el momento del reconocimiento inicial como disponibles para la venta o los que pueden no permitir la liberación voluntaria de toda su inversión inicial por circunstancias ajenas a las intenciones crediticias.

Baja de un Activo Financiero: Los Activos Financieros son dados de baja por la compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere el activo financiero desproporcionadamente los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y la entidad los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero o cuando relevemente los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la compañía ha transferido la obligación contractual de pagarlos a una o más partes.

Pasivos Financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como Pasivos Financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y se valoran posteriormente a su costo amortizado.

Los Pasivos Financieros se clasifican como pasivo corriente o no corriente que se incluye dentro de la categoría de diferir el pago de la obligación, por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar: Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son Pasivos Financieros, se derivan del pago fijo o determinable, que no se cotizan en el mercado activo.

La compañía tiene implementados políticas de manejo de flujo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se liquiden de conformidad con los términos contractuales pre-acordados.

Baja de un Pasivo Financiero: Los Pasivos Financieros son dados de baja cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un Pasivo Financiero es reemplazado por otro Pasivo Financiero, la compañía reconoce el original y reconoce un nuevo Pasivo Financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de Pasivos Financieros son reconocidos en el resultado del año en que ocurren.

g) Cuentas por Pagar y Provisiones

Las provisiones corresponden a obligaciones presentes a la fecha del Estado Situación Financiera surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar razonablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (legal o moral), como resultado de un suceso pasado y las probabilidades de que se requiera recursos para cancelar las obligaciones.

Impuesto a la Renta Corriente

Se reconoce sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de Activos y Pasivos y sus respectivos valores reconocidos en los Estados Financieros a la fecha de cierre del periodo al que se refiere, un Pasivo por impuestos corrientes de acuerdo generalmente para todas las diferencias temporales impositivas, en tanto que un Activo por impuestos diferidos se reconoce por todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que exista evidencia que la compañía anticipa las utilidades gravables futuras contra las que se podrá cargar esas diferencias temporales deducibles.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe considerarse a relación a final de cada periodo antes de lo que se refiere y se debe ajustar, en la medida que exista evidencia, por no disponer de suficiente evidencia suficiente suficiente, en el Activo, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Las medidas de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos, reflejan las consecuencias fiscales que se derivan de la forma en que la entidad opera, al final de cada periodo sobre el que se informa, después o cuando el ingreso en libros de una actividad y pasivos.

La compañía no presenta en sus Estados Financieros Activos y Pasivos por impuestos diferidos, en tanto de que no hubiese diferencias temporales impositivas o deducibles que resulten de su reconocimiento.

Nuevas Normas internacionales y estándar, pero aún no efectivos

Las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNCI), son internacionalmente efectivas a partir del 1 de enero del 2015 o posteriormente.

Mejoras menores a las NIIF Ciclo 2013 - 2014: Modificaciones a la NIC 15 Planes de Beneficios Definidos - Tasa de descuento

Las modificaciones de la NIC 15 están en la lista de las nuevas para disminuir las obligaciones por beneficios post-empleo de determinadas con referencia a la de las rentas de mercado sobre temas corporativos de alta calidad al final del periodo de reporte. La evaluación de la prioridad de un proyecto para temas corporativos de alta calidad debe ser el nivel de la moneda del país, la moneda moneda es que los beneficios deben ser pagados. Para las monedas para las que no existe un mercado profundo de todos los bonos de gobierno de alta calidad, se deben utilizar los rendimientos de mercado de bonos del gobierno de moneda en esa moneda a la fecha de reporte.

El por lo tanto de su Consejo Unidad de moneda de circulación en Ecuador y en la que sirven a pagar los pasivos por beneficios de futuro y considerando que el mercado de bonos internacionales de alta calidad en Ecuador no es profunda, se ha establecido que la tasa para descontar los pasivos por beneficios de futuro debe ser determinada por referencia a la tasa de los rendimientos del mercado de bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos. No obstante lo señalado en la modificación de esta norma, la tasa de descuento utilizada por la compañía se determinará por referencia a los datos del gobierno estadounidense, dentro a que la norma establece para las PYMES no tiene efecto en cuanto a la tasa de descuento.

Las provisiones se revisan a cada tiempo en el Estado de Situación Financiera y al importe reconocido como provisiones se la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada periodo, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, se utiliza un valor representativo al valor actual de dicho flujo de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

h) Beneficios a Empleados

Costos de beneficios por retiro y beneficios por jubilación

Los pagos a los planes de aportaciones definidas se reconocen como gastos al momento en que el empleado ha prestado el servicio que le da derecho a recibir las aportaciones.

Los planes de beneficios calculan por retiro son determinados utilizando el método de la Unidad de Crédito Proyectado, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo anual sobre el cual se informa. El costo del servicio presente se reconoce en el resultado en el periodo de una modificación por plan. El importe más de salidas al cubrir la tasa de descuento al final del periodo al beneficio definido solo pasivo y activo.

Participación en utilidades

La compañía reconoce un Pasivo y un activo por la participación de los empleados en las utilidades de la compañía. Esta cantidad se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

i) Impuestos

De acuerdo a lo señalado en la norma sobre impuestos a las Sociedades, el gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la Renta Corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente

De forma en la entidad gravable (tributable), registradas durante el año, la entidad gravable difiere de la utilidad corriente, debido a los períodos de impuesto o gastos reportados y pérdidas y ganancias que no están gravadas actualmente. El pasivo de la compañía por impuesto de impuesto Corriente se calcula utilizando los datos fiscales autorizados por la Administración Tributaria para cada periodo.

Con fecha 23 de Diciembre del 2014, en el Suplemento del Registro Oficial No. 490, se expide la "Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fuga de Fuga" y con fecha 31 de Diciembre del 2014, en el Tercer Suplemento del Registro Oficial No. 407 se expide el "Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fuga de Fuga" en el que el Consejo de Rentas Internas determina nuevas tarifas de impuesto a la Renta para las Sociedades que operen en sectores en temas a la composición societaria de cada compañía.

Para el año 2010 y 2011, SAFETY ENGINEERING SEGURIDAD S.A. S.A. SAFETYENGINE, determinó su impuesto a la Renta aplicando el porcentaje del 22% y 25%, debido a que uno de los accionistas que no posea el 100% mantiene más del 50% en el pasivo fiscal.

Modificaciones a la NIC 1 Informes de Revelación

Las empresas indican que una entidad no debería proporcionar una revelación específica requerida por las NIIF, si la información resultante de la revelación no es relevante, y de que sobre las bases de información apropiada y desarrollo para propósitos de revelación. Sin embargo, las empresas indican que una entidad debe considerar proveer información adicional cuando el cumplimiento con un requerimiento específico de NIIF es insuficiente para permitir que los usuarios de los estados financieros entiendan el impacto de transacciones particulares, eventos y condiciones, sobre la posición financiera y resultados de operación.

La aplicación de estas normas no ha tenido ningún impacto en la posición financiera y resultados de operación de la compañía.

Nuevas y revisadas estándar, pero aún no efectivos

NIIF 8 Instrumentos financieros

La NIIF 8 entró en vigencia el 2014, reemplazó normas anteriores para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se aplicó posteriormente en los años del 2010 para reducir los requisitos para la clasificación y medición en pasivos financieros, así como su base en los estados financieros y en los estados del 2012, no se aplicó requisitos para la clasificación de cobertura general. En julio del 2014, se emitió una revisión revisada de la NIIF 8, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requisitos de clasificación para activos financieros y;
- Modificaciones relativas a los requisitos de clasificación y medición al producir una categoría de medición al valor razonable con ajuste en los resultados integrales, para ciertos instrumentos de deuda simples.

La Administración de la compañía prevé que la aplicación de la NIIF 8 en el futuro podría tener un impacto sobre los impuestos reconocidos en los estados financieros adjuntos, es debido con los activos financieros y pasivos financieros. Sin embargo, no se puede proporcionar una estimación razonable de este efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con los clientes

En Mayo del 2014, se emitió la NIIF 15, que establece un modelo unificado y detallado que define cómo las entidades en el negocio y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual Inventario de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios satisfactorios constantemente a los clientes, en un importe que refleje la compensación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma define un modelo de 5 pasos para determinar el ingreso.

Paso 1: Identificar el contrato con los clientes

Paso 2: Identificar las obligaciones de ejecución en el contrato.

Paso 3: Determinar el precio de la transacción.

Para 4) distribuir el precio de transacción a los colportadores de acuerdo en el contrato.

Para 5) reconocer el ingreso cuando lo en la medida que la entidad cataloga la obligación.

Según la NIF 18, una entidad reconoce un ingreso cuando (a) en la medida que se satisface una obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han planteado muchos más instrumentos emitidos en la NIF 18 para poder analizar situaciones específicas. Además la NIF 18 requiere análisis, evaluaciones.

En Abril 2018, el IASB emitió "Clarificaciones a la NIF 18" en relación a la identificación de obligaciones de ejecución, consideraciones de principal versus agente, así como un guio de aplicación para transacciones.

La Administración de la compañía prevé que la aplicación de la NIF 18 en el futuro podría tener un impacto sobre los ingresos reconocidos en los estados financieros y sus modificaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que se hayan detallado los datos de control.

Modificaciones a la NIC 12: Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas

Las modificaciones clasifican lo siguiente:

1. Diferenciamiento por debajo del costo en el saldo en libros de recuperables de deuda a largo plazo, relativos a este concepto, para los cuales la deuda tributaria se mantiene al costo de lugar a una diferencia temporal deducible independiente de la a la medida de los instrumentos de deuda puede recuperar el saldo en libros mediante la venta o por el uso, o si es probable que el emisor pague todos los flujos de caja contractuales.
2. Cuando una entidad evalúa si existen pérdidas fiscales disponibles para ser utilizadas como diferencia temporal deducible, y los datos impositivos restringen la utilización de las pérdidas para deducirse de los ingresos generados de un tipo específico, una entidad evalúa la diferencia temporal respecto en combinación con otras diferencias temporales deducibles de ese momento, pero de forma separada de otros flujos de diferencia temporal.
3. La estimación de utilidades futuras puede incluir la recuperación de algún tipo de activo de la deuda por un valor superior al saldo en libros si hay suficiente evidencia que es probable que la entidad asociada los recupere, y.
4. En la evaluación de si existen pérdidas fiscales futuras suficientes, una entidad debe considerar las pérdidas temporales deducibles con las pérdidas generadas. Estas pérdidas no deducibles incluyen los resultados de la reversión de otras diferencias temporales deducibles.

Nota 3- Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Se conforma de la siguiente manera:

	USD	
	2018	2017
Caja Chica	700	400
Bancos	183.221	160.443
Inversiones Bancarias (1)	88.305	228.580
	<u>1.068.827</u>	<u>379.423</u>

(1) Al 31 de Diciembre del 2018 corresponden al Certificado de Depósito No 2291271000000-3 en el Banco Boliviano con un vencimiento de 312 días a una tasa de interés anual del 5.00%.

Al 31 de Diciembre del 2018, no existen restricciones de pago sobre los saldos de efectivo y bancos.

Nota 4- Deudas Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Se conforma de la siguiente manera:

	USD	
	2018	2017
Cuentas por Cobrar Comerciales		
Clientes	1.000	-
Otras Cuentas por Cobrar		
Cuentas por Cobrar Relacionadas	-	12.336
Cuentas por Cobrar Impuestos	6.060	330
Varios Activos (1)	187.227	27.773
Cuentas por Cobrar No Relacionados (1)	485.668	10.588
	<u>679.955</u>	<u>50.994</u>

(1) Se refiere a los siguientes rubros:

	USD	
	2018	2017
Activo Proveedores Asociados	180.450	488
Activo Arrendo Oficina	20.873	23.557
Activos Varios	-	2.008
Deposito en Garantía	280	-
	<u>181.323</u>	<u>25.773</u>

(1) Se refiere a los siguientes rubros:

	USD	
	2018	2017
Cuentas por Cobrar Lupa	7.330	4.900
Cuentas por Cobrar Inve	8.650	3.108
Cuentas por Cobrar Cedeo	511	511
Cuentas por Cobrar Talla Corona (4)	78.115	-
Cuentas por Cobrar Proveedores (4)	987.328	-
Cuentas por Cobrar Coste (4)	28.708	-
Otras Cuentas por Cobrar	500	2.882
	<u>1.093.552</u>	<u>10.299</u>

(4) La mayor parte de esta deuda corresponde a los préstamos otorgados a la compañía Talla Corona, empresa CTS S.A., al primero por USD 10.000 otorgado el 21 de Septiembre del 2016 a un plazo de 12 meses y una tasa de interés de 3% anual, y al segundo por USD 90.000 otorgado el 27 de Octubre del 2016 al mismo plazo y tasa de interés que el anterior.

(5) Corresponde a retención pendiente de cobro a las compañías Adveco la Bueras S.A. e Integrado Servicios S.A., por negociaciones que no generan beneficio económico a la compañía, por falta de cumplimiento de sus obligaciones.

(6) Se refiere a los préstamos otorgados a la compañía COSSED, al primero por USD 12.000 otorgado el 9 de Diciembre y al segundo por USD 8.000 otorgado el 23 de Diciembre del 2018, a un plazo de 12 meses y una tasa de interés del 3% anual.

Nota 5- Activos por Impuestos Comerciales

Se conforma de la siguiente manera:

	USD	
	2018	2017
IVA Compras	54.378	91.221
Retenciones Ganancia (1) (2)	-	50.968
	<u>54.378</u>	<u>142.189</u>

Nota 6- Bienes, Vehículos, Mobiliario y Equipo

Tal como se indica en la Nota Provisión No 3, Item c, el Bienes, Vehículos, Mobiliario y Equipo, se encuentran registrados al costo de adquisición. Se tiene cuadro de Amortización de los diferentes Activos Fijos que respaldan el movimiento y depreciación al 31 de Diciembre del 2018.

El detalle resumido es presente a continuación:

	USD	
	2018	2017
Edificio	380.000	-
Muebles y Equipo	14.827	19.071
Costo de Oficina	5.100	571
Equipo de Computación	123.228	28.078
Equipo Cámara	687.681	687.448
Vehículos	130.847	31.691
Costos de Seguridad	14.273	-
Inventarios en Transferencia Comercial	223.216	30.490
(-) Depreciación Acumulada	<u>(385.850)</u>	<u>(81.881)</u>
	<u>1.145.337</u>	<u>685.878</u>

Los movimientos de la Propiedad, Planta y Equipo son como sigue:

© 1997 by International Commission on Occupational Health. All rights reserved. No part of this publication may be reproduced, stored in a retrieval system, or transmitted, in any form or by any means, electronic, mechanical, photocopying, recording, or by any information storage and retrieval system, without permission in writing from the International Commission on Occupational Health.

	LIRE	
	2018	2015
Unidad del Ejercicio	1.285.077	104.588
C) 10% Participación Traspasos	(255.000)	(11) 708
(1) Gastos No Deducibles	110.894	22.652
(2) Amortización Pasivos Tributarios	(19.321)	(143.590)
(3) Afectación Pasivos Tributarios		(35.147)
Base Imponible	1.010.650	480.279
Impuesto a la Renta Causado 22%	480.279	60.580
Impuesto a la Renta Causado 35%	480.279	4.971

	1994	
	1979	1974
Salario al momento del año	830	—
Salario mensual por retiro, actual	1.248	—
Salario final (2000, Proyectado)	951	—
Forma actualizada reconocida por gastos y contribución	1.175	—
Salario al día del año	1.324	—

Las estimaciones que se reflejan en los Estados Financieros, están sustentadas en un Estado Anual emitido por un profesional independiente debidamente calificado por la autoridad competente. El valor presente de los beneficios por concepto de beneficios planificados y los costos del servicio actual y el costo del servicio menor fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método, los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y transferidos en la fórmula del plan, de manera que se atribuya la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de técnicas actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas técnicas asignan el valor de dinero a través del tiempo, el crecimiento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado y sueldo. Según el supuesto que realizó el cálculo actuarial, no se comete el menor sesgo en la tasa de descuento, considerando el empleo del índice corporativo nacional índice de alta calidad, y considero que la tasa utilizada es una tasa de descuento adecuada por la misma de bonos soberanos.

Las premias actuariales se agrupan en la siguiente cuadro:

	2018
Tasa de descuento	7.45%
Tasa de incremento salarial	3.00%
Tasa de rotación media	11.00%

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos se detalla seguidamente:

	2018	2017
	Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017
Administración Patronal	-	3,214
Contribuciones por Costeado	-	3,238
	-	7,448

Nota 12.- Capital Social

SAFETY ENFORCEMENT SEGURIDAD YNL S.A. SAFENORCIA se constituyó con un capital de US\$ 1.050, millones. En el mes de Agosto del 2010, sus socios en el Registro Mercantil del mismo capital el 11 de Noviembre del mismo año.

En el mes de Agosto del 2010 ante el Notario Trujillo Quinto del cantón Quito, Dr. Darío Andrade Arias, se aumentó el capital en 1.550 millones, quedando el 31 de Diciembre del 2010 con un capital de US\$ 2.600 millones, se inscribió en el Registro Mercantil del 1 de Septiembre del 2010.

Nota 13.- Administración de Riesgos Financieros

Gestión de Riesgos Financieros. En el curso normal de sus negocios y actividades de desarrollo, la compañía está sujeta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico neto y, por ende, en consecuencia, sus resultados.

La administración de gestión de riesgo se constituyó por la Administración, la cual es responsable de identificar y controlar los riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, evaluar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presentan una descripción de los riesgos que enfrenta la compañía:

Riesgo de Crédito. El riesgo de crédito es el riesgo en que una contraparte no puede cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La compañía está sujeta a riesgo de crédito por sus actividades operativas, principalmente por los pagos vencidos a proveedores y a la AFI.

El riesgo de crédito relacionado con los clientes por cobrar a clientes se encuentra mitigado, a partir del año 2018, en razón de que la compañía realiza análisis y sus respuestas las políticas para la cobranza de crédito.

Riesgo de Liquidez. La liquidez de la compañía es manejada por la Administración bajo el control de la Gerencia, quien ha establecido el marco de trabajo necesario para que la gestión de liquidez se realice en forma ordenada y sistemática, en base a los requerimientos de financiamiento de corto y largo plazo. La compañía maneja el riesgo de liquidez monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y controlando los planes de financiamiento en efectivo y pasivos financieros.

Riesgo de Capital. Los objetivos de la compañía en la gestión de capital incluyen: evaluar, administrar y optimizar la capacidad de la compañía para continuar como empresa, en cumplimiento con el fin de generar rentabilidad para sus accionistas.

Categoría de Instrumentos Financieros. Los Instrumentos Financieros al 31 de Diciembre del 2018 y 2017 se detallan en la siguiente manera:

	31 de Diciembre del 2018	31 de Diciembre del 2017
Activos Financieros (incluido el activo financiero)		
Crédito en Cuentas Corrientes	1.089.000	379.440
Saldo de Cuentas Corrientes	940.908	56.954
Activos por la emisión de Bonos	880.073	142.185
Plus-valores Financieros	2.113.000	670.628
Pasivos Financieros (incluido el costo financiero)		
Reservas, Contingencias y Otras Cuentas por Pagar	1.008.188	375.754
Reservaciones Financieras	-	34.887
Total Pasivos Financieros	1.008.188	410.641

Valor Razorable de los Instrumentos Financieros. La Administración de la compañía considera que los reportes en libros de los activos y pasivos, tienen información al costo amortizado en los Estados Financieros y se ajustan a su valor razonable.

Nota 13.- Reserva Legal

La Ley requiere que en la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva alcance por lo menos el 10% del Capital Social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

Nota 14.- Ingresos de Actividades Ordinarias

Se detalla en la siguiente manera:

	2018	2017
Ingresos por Operación Principal	1.374.208	1.374.208
Ingresos por Operación Legal	637.456	-
	2.011.664	1.374.208

Nota 15.- Gastos de Operación

Se detalla en la siguiente manera:

	2018	2017
Gastos de Operación Principal	1.709.188	-
Gastos de Operación Legal	305.188	-
Gastos de Operación Legal	100.188	889.863
	2.114.564	889.863

Nota 16.- Contingencias

Los resultados de las principales contingencias vigentes se detallan a continuación:

- Concesión de la prestación del servicio de registro y catastro de tránsito a través de la explotación de un sistema integral con tecnología tecnológica y servicios técnicos, otorgado por el Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal de Aroca el 10 de Abril de 2014 por un plazo de 10 años.
- Contrato de concesión del servicio para la gestión y control de tránsito de la ciudad de Loja, a través del sistema de flujo motorizado al 10 de mayo de 2018 por un plazo de 10 años otorgado por el Municipio de Loja.

Nota 18.- Compensaciones y Contingencias

A la fecha de emisión del informe original, no se presentan contingencias o contingencias que puedan afectar la integridad de los Estados Financieros.

Nota 19.- Hechos Posteriores a la fecha del Balance

Desde el 31 de Diciembre del 2018 y la fecha de emisión del informe original de los Auditores Independientes, no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros que no se hayan reflejado en los mismos. Por ende, la anterior, a la fecha de emisión del informe original, la Compañía se encuentra en un proceso de refinanciamiento de parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Nota 20.- Normas Disposiciones Tributarias

El 20 de Mayo del 2018, se emitió la Ley Orgánica de Solidaridad y de Responsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Resiliencia de las áreas afectadas por el terremoto del 16 de Abril del 2018, a continuación se detallan las acciones más importantes de la mencionada Ley:

- Se establece la contribución solidaria sobre bienes inmuebles y derechos representativos de capital existentes en Ecuador de propiedad de sociedades no residentes en Ecuador, equivalentes al 10% en el primer y 15% al segundo período que está en período fiscal.
- Se establece la contribución solidaria del 1% sobre la utilidad gravable del ejercicio fiscal 2018, aplicable a las sociedades que realicen actividades económicas, a que hacen sujetos pasivos de impuesto a la Renta.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta por cinco años a los inversionistas extranjeros en las provincias de Manabí y Guayas.
- Exoneración del impuesto a la Renta de Dividendos 100 y acciones financieras, a las inversiones efectuadas a favor de las compañías que hayan sufrido una afectación económica directa en sus actividades productivas como consecuencia del terremoto y sus réplicas, la contribución en las provincias de Manabí y Guayas.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2018, a las personas físicas que hayan sufrido una afectación económica directa en sus actividades productivas como consecuencia del terremoto y sus réplicas, la contribución en las provincias de Manabí y Guayas.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2018, a las personas físicas que hayan sufrido una afectación económica directa en sus actividades productivas como consecuencia del terremoto y sus réplicas, la contribución en las provincias de Manabí y Guayas.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2018, a las personas físicas que hayan sufrido una afectación económica directa en sus actividades productivas como consecuencia del terremoto y sus réplicas, la contribución en las provincias de Manabí y Guayas.
- Exoneración del pago del impuesto a la renta correspondiente al ejercicio fiscal 2018, a las personas físicas que hayan sufrido una afectación económica directa en sus actividades productivas como consecuencia del terremoto y sus réplicas, la contribución en las provincias de Manabí y Guayas.

El 12 de Octubre del 2018, se emitió la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para las zonas productivas e industriales del Azuay del Código Orgánico de Organización Territorial, Autonomía y Descentralización que establece entre otros lo siguiente:

- Para efectos de la base imponible del ICI, se establece un cambio en la definición del precio en el mercado, el cual equivale al 10% de las zonas productivas, industriales y zonas administrativas, otorgadas por la autoridad competente el momento de desarrollar los productos impositivos más el valor en ajuste de los bienes.

- Se establece que las compañías tendrán una deducción máxima del 100% por los gastos de seguros médicos privados y/o medicina pagada contributivos a favor de sus trabajadores, siempre que la cobertura sea para la totalidad de los trabajadores.

Item 26.- Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2016 han sido aprobados por la Gerencia y están presentados a los ACCIONISTAS y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los Estados Financieros están aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.


Sr. Thomas Fabozzi
PRESIDENTE


Ing. Annela Murrell
CONTADOR GENERAL