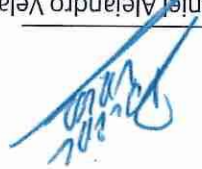
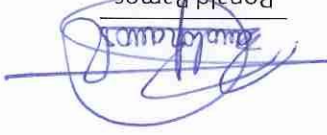


ACTIVOS

	2018	2017
(No auditado)		
Activos Corrientes		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Nota 5/2.6)	21,214	12,605
Inversiones Corrientes (Nota 6/2.7)	50,000	130,000
Cuentas Comerciales por Cobrar (Nota 7/2.8)	138,114	32,517
Otras Cuentas por Cobrar (Nota 8/2.8)	22,944	23,848
Activos por Impuestos Corrientes (Nota 14.1/2.14.1)	160,338	115,626
Activos no Corrientes Disponibles para la Venta (Nota 9/2.9)	16,424	16,424
Total Activos Corrientes	409,034	331,020
Activos No Corrientes		
Propiedad, Planta y Equipo	134,161	63,289
Depreciación Acumulada	(24,969)	(11,947)
Total Propiedad, Planta y Equipo (Nota 10/2.10)	109,192	51,342
Activos por Impuestos Diferidos (Nota 14.8/2.14.2)	505	-
Total Activo No Corriente	109,697	51,342
Total Activos	518,731	382,362
 Daniel Alejandro Vela Gerente General  Ronald Ramos Contador General		

Las notas adjuntas del 1 al 23 son parte integrante de estos estados financieros.

PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

(No
auditado)
2017

<u>Pasivos Corrientes</u>	
Cuentas Comerciales por Pagar (Nota 11/2.12)	147,432
Otras Cuentas por Pagar (Nota 12/2.12)	17,420
Provisiones Corrientes (Nota 13/2.13)	6,257
Pasivos por Impuestos Corrientes (Nota 14.2/2.14.1)	33,836
Pasivos de Contrato	408
Total Pasivos Corrientes	205,353

<u>Pasivos No Corrientes</u>	
Obligaciones por Beneficios Definidos (Nota 15/2.15)	11,188
Cuentas por Pagar Relacionadas no Corrientes (Nota 20)	174,000
Total Pasivos No Corrientes	185,188
Total Pasivos	390,541

<u>Patrimonio de los Socios (Nota 16)</u>	
Capital Social	1,000
Reservas	230
Otros Resultados Integrales	(4,078)
Resultados Acumulados	110,348
Resultado Neto del Ejercicio	20,690
Total Patrimonio de los Socios	128,190
Total Pasivos y Patrimonio de Socios	518,731

Ronald Ramos
Contador General

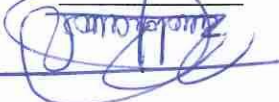
Daniel Alejandro Vela
Gerente General

SERCUE CIA. LTDA.

Estado de Resultados Integral
Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2018	2017
(No auditado)		
Ingresos y Costos Operacionales		
Ingresos Operacionales (Nota 17/2.16)	1,564,360	1,088,023
Costo de Ventas (Nota 18/2.17)	(1,022,474)	(616,211)
Utilidad Bruta en Ventas	541,886	471,812
Gastos Operacionales (Nota 18/2.17)		
Gastos de Administración	(522,141)	(459,692)
Total Gastos Operacionales	(522,141)	(459,692)
Resultado en Operaciones	19,745	12,120
Otros Ingresos (Egresos) (Nota 19)		
Otros Ingresos	9,488	7,396
Otros (Egresos)	(10)	(241)
Total Otros, Neto	9,478	7,155
Resultado Antes de Impuesto a las Ganancias	29,223	19,275
Impuestos a las Ganancias (Nota 14.3/2.14)		
Impuesto a la Renta Corriente	(8,533)	(2,700)
Total Impuesto a las Ganancias	(8,533)	(2,700)
Resultado Neto del Ejercicio	20,690	16,575


Daniel Alejandro Vela
Gerente General


Ronald Ramos
Contador General

Las notas adjuntas del 1 al 23 son parte integrante de estos estados financieros.

SERCUCVE CÍA. LTDA.

Estados de Cambios en el Patrimonio de los Socios
Años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Reservas			Resultados Acumulados			Resultado Neto del Ejercicio	Total
	Capital Social	Reserva Legal	Otras Reservas	Adopción Primera vez NIIF	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados		
Saldos al 31 de Diciembre de 2016 (no auditado)	1,000	115	115	(7,419)	-	134,955	(17,188)	111,578
Apropiación de Resultados	-	-	-	-	-	(17,188)	17,188	-
Resultado Integral Total	-	-	-	-	-	-	16,575	16,575
Saldos al 31 de Diciembre de 2017 (no auditado)	1,000	115	115	(7,419)	-	117,767	16,575	128,153
Apropiación de Resultados	-	-	-	-	-	16,575	(16,575)	-
Distribución de Dividendos	-	-	-	-	-	(16,575)	-	(16,575)
Ajustes Jubilación Patronal y Desahucio	-	-	-	-	(4,583)	-	-	(4,583)
Ajuste por Impuestos Diferidos	-	-	-	-	505	-	-	505
Resultado Integral Total	-	-	-	-	-	-	20,690	20,690
Saldos al 31 de Diciembre de 2018	1,000	115	115	(7,419)	(4,078)	117,767	20,690	128,190


Daniel Alejandro Vela
Gerente General


Ronald Ramos
Contradora General

Las notas adjuntas del 1 al 23 son parte integrante de estos estados financieros.

SERCUBE CIA. LTDA.

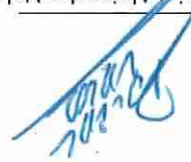
Estados de Flujos de Efectivo
Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	2018	2017
Flujo de Efectivo por las Actividades de Operación:		(no auditado)
Recibido de Clientes	1,476,676	1,073,450
Pagado a Proveedores, Empleados y Terceros	(1,432,721)	(1,193,759)
Otros Ingresos (Gastos)	(1,513)	(4,271)
Efectivo Neto Proveniente de (Utilizado en) las Actividades de Operación	42,442	(124,580)
Flujo de Efectivo por las Actividades de Inversión:		
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	(70,872)	(50,582)
Cuentas por Cobrar no Corrientes	-	93,771
Efectivo Neto (Utilizado en) Proveniente de las Actividades de Inversión	(70,872)	43,189

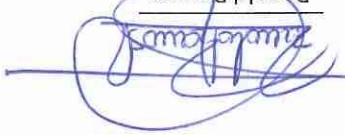
Flujo de Efectivo por las Actividades de Financiamiento:		
Obligaciones Financieras Corrientes	(639)	639
Préstamos por Pagar Relacionados no Corrientes	(25,747)	193,747
Dividendos Pagados	(16,575)	-
Efectivo Neto (Utilizado en) Proveniente de las Actividades de Financiamiento	(42,961)	194,386
(Disminución) Aumento del Efectivo y Equivalentes de Efectivo	(71,391)	112,995
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Inicio del Año	142,605	29,610
Saldo del Efectivo y Equivalentes de Efectivo al Final del Año	71,214	142,605

	2018	2017
Efectivo y Equivalentes de Efectivo (Nota 5/2.6)	21,214	12,605
Inversiones Corrientes (Nota 6/2.7)	50,000	130,000
Total Efectivo y Equivalentes de Efectivo	71,214	142,605

Daniel Alejandro Vela
Gerente General



Ronald Ramos
Contador General



Las notas adjuntas del 1 al 23 son parte integrante de estos estados financieros.

SERCUE CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 1 – Identificación de la Compañía y Actividad Económica

- Nombre de la Compañía: SERCUE CIA LTDA.
- Ruc de la Compañía: 17919744001
- Domicilio de la Compañía: Pichincha, Quito, parroquia Iñaquito, Calle Noruega No 210 y Suiza
- Forma legal de la Compañía: Compañía Limitada
- País de incorporación: Ecuador
- Actividad: De estudio, planificación y construcción de proyectos arquitectónicos y civiles.

SERCUE CIA LTDA. se constituyó en la ciudad de Quito, el 13 de enero 2005, cuyo objeto social es realizar estudios, diseños, gerencia de proyectos, planificación y construcción de proyectos arquitectónicos y civiles. Estudios y asesorías de prefactibilidad y factibilidad de proyectos de obras.

Los socios de la compañía son: El Sr. Daniel Alejandro Vela Guerrero y el Sr. Juan Sebastián Vela Guerrero, son de nacionalidad ecuatoriana y posee cada uno el 50% del capital social.

Nota 2 – Políticas Contables Significativas**2.1 Declaración de cumplimiento**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas (NIIF para las PYMES) han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas (PYMES para las PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

2.3 Pronunciamientos contables y su aplicación

El IASB desarrolla y emite una Norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa Norma es la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). La NIIF para las PYMES se basa en las NIIF completas con modificaciones para reflejar las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones costo-beneficio.

El término pequeñas y medianas entidades, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera. A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados u otros factores. Frecuentemente, el término PYMES se usa para indicar o incluir entidades muy pequeñas sin considerar si publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos.

A menudo, las PYMES producen estados financieros para el uso exclusivo de los propietarios-gerentes, o para las autoridades fiscales u otros organismos gubernamentales. Los estados financieros producidos únicamente para los citados propósitos no son necesariamente estados financieros con propósito de información general.

Las leyes fiscales son específicas de cada jurisdicción, y los objetivos de la información financiera con propósito de información general difieren de los objetivos de información sobre ganancias fiscales. Así, es improbable que los estados financieros preparados en conformidad con la NIIF para las PYMES cumplan completamente con todas las mediciones requeridas por las leyes fiscales y regulaciones de una jurisdicción. Una jurisdicción puede ser capaz de reducir la "doble carga de información" para las PYMES mediante la estructuración de los informes fiscales como conciliaciones con los resultados determinados según la NIIF para las PYMES y por otros medios.

Mantenimiento de las NIIF para las PYMES

El IASB espera proponer modificaciones a la NIIF para las PYMES publicando un Proyecto de Norma recopilatorio periódicamente, pero con una frecuencia no superior a una vez cada tres años aproximadamente. En el desarrollo de esos Proyectos de Norma, el Consejo espera considerar las nuevas Normas NIIF completas y las modificaciones, así como temas específicos que hayan llamado su atención con relación a la aplicación de la NIIF para las PYMES. En ocasiones el IASB puede identificar un tema urgente para el que puede ser necesario considerar una modificación de la NIIF para las PYMES al margen del proceso de revisión periódica. Sin embargo, estas ocasiones se espera que sean excepcionales.

Hasta que se modifique la NIIF para las PYMES, cualquier cambio que el IASB pueda realizar o proponer con respecto a las NIIF completas no se aplicará a las NIIF para las PYMES. La NIIF para las PYMES es un documento independiente. Las PYMES no anticiparán o aplicarán cambios realizados en la NIIF completas antes de que dichos cambios se incorporen a la NIIF para las PYMES a menos que, en ausencia de guías específicas en la NIIF para las PYMES, una PYME opte por aplicar guías de las NIIF completas y esos principios no estén en conflicto con requerimientos de la jerarquía de los párrafos 10.4 y 10.5.

El IASB espera que transcurra un período de un año como mínimo entre la emisión de las modificaciones a la NIIF para las PYMES y la fecha de vigencia de dichas modificaciones.

2.4 Bases de medición

Los estados financieros se prepararon sobre la base de costo histórico con excepción de las siguientes partidas del estado de situación financiera:

- Los activos y pasivos financieros se miden al costo amortizado
- Las provisiones de riesgo crediticio realizada sobre la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales
- El inventario se mide al valor neto de realización

2.5 Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los lineamientos de las NIIF para PYMES requiere que la administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los saldos de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de reporte, así como los ingresos y gastos del periodo. Estos supuestos son revisados continuamente utilizando la información disponible. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el que se modifica la estimación si la modificación afecta únicamente ese periodo; o el periodo actual y periodos futuros si la revisión afecta los periodos tanto actuales como futuros. Los juicios contables críticos y fuentes clave de incertidumbre al aplicar las estimaciones efectuadas a la fecha de los estados financieros consolidados, y que tienen un riesgo significativo de derivar un ajuste en los valores en libros de activos y pasivos durante el siguiente periodo financiero son los siguientes:

i. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de las cuentas por cobrar

La Compañía realiza una estimación para cuentas de cobro dudoso, considerando su proceso de control interno y factores tales como la situación financiera y operativa de los clientes, así como las condiciones económicas del país. Esta estimación se revisa periódicamente y la condición de cuentas vencidas, se determina considerando los plazos y términos establecidos en la venta.

ii. Vidas útiles de propiedades, planta y equipo

Las vidas útiles de las propiedades, plantas y equipo, son utilizadas para determinar la depreciación de los activos y se definen de acuerdo al análisis de especialistas internos y externos. Las vidas útiles son revisadas periódicamente al menos una vez al año y están basadas en las condiciones actuales de los activos y la estimación del periodo durante el cual continuará generando beneficios económicos a la Compañía. Si existen cambios en la estimación de vidas útiles, se afecta prospectivamente el valor en libros de los activos, así como el gasto por depreciación según corresponda.

iii. Evaluaciones para determinar la recuperabilidad de los impuestos diferidos activos

Como parte del análisis fiscal que realiza la Compañía, anualmente se determina el resultado fiscal proyectado con base en los juicios y estimaciones de operaciones futuras, para concluir sobre la probabilidad de recuperabilidad de los impuestos diferidos activos.

iv. Beneficios al retiro de los empleados

La Compañía utiliza supuestos para determinar la mejor estimación de estos beneficios. Los supuestos y las estimaciones, son establecidos en conjunto con actuarios independientes. Estos supuestos incluyen las hipótesis demográficas, las tasas de descuento y los aumentos esperados en las remuneraciones y permanencia futura, entre otros. Aunque se estima que los supuestos usados son los apropiados, un cambio en los mismos podría afectar el valor de los pasivos por beneficios al personal y los resultados del periodo en el que ocurra.

v. Contingencias

Por su naturaleza, las contingencias solo podrán ser resueltas cuando ocurran o no ocurran uno o más eventos futuros, o uno o más hechos inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía. La evaluación de dichas contingencias requiere significativamente el ejercicio de juicios y estimaciones sobre el posible resultado de esos eventos futuros. La Compañía evalúa la probabilidad de pérdida de litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales. Estas estimaciones son reconsideradas de manera periódica.

2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo – Sección 2.17 NIIF para PYMES

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.7 Inversiones corrientes

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y con vencimiento fijo que la Administración tiene la intención y capacidad de mantener hasta su vencimiento. Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se incluyen como parte de los activos corrientes, debido a que cuenta con un vencimiento inferior a los 12 meses a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.8 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar – Sección 11 NIIF para PYMES

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor nominal, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.9 Activos mantenidos para la venta

Los activos y grupos de activos se clasifican como mantenidos para la venta si su importe en libros se recupera a través de una transacción de venta en lugar de su uso continuado. Esta condición se considera cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo está disponible para la venta inmediata en su estado actual. La Gerencia debe comprometerse con la venta, la cual debería reconocerse como una venta finalizada dentro del periodo de un año desde la fecha de clasificación.

Las activos y grupos de activos clasificados como mantenidos para la venta, son medidos al menor entre el valor en libros del activo y su valor razonable menos los costos incurridos para vender.

2.10 Propiedades, planta y equipo – Sección 17 NIF para PYMES

2.10.1 Medición en el momento del reconocimiento – Sección 17.10 NIF para PYMES

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento y según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.10.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Sección 17.15 NIF para PYMES

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la Compañía, requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disagregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

2.10.3 Método de depreciación y vidas útiles – Sección 17.22 NIF para PYMES

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activos Depreciable	Años	Porcentaje de Depreciación
Muebles y enseres	10	10
Maquinaria y equipo	10	10
Equipos de computación	3	33
Vehículos	5	20
Equipo de oficina	10	10

2.11 Deterioro del valor de los activos – Sección 11 y 27 NIF para PYMES

i. Activos financieros medidos a costo amortizado

Una pérdida por deterioro respecto de un activo financiero valuado a su costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo. Las pérdidas reconocen en resultados y se presentan como una reserva de cuentas por cobrar. Los intereses sobre el activo deteriorado se continúan reconociendo a través del efecto del descuento por el paso del tiempo. Cuando algún evento posterior ocasiona que se reduzca el monto de la pérdida por deterioro, el efecto de la reducción en la pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

La Compañía considera evidencia de deterioro para cuentas por cobrar a su vencimiento tanto a nivel de activo específico como colectivo. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento que individualmente son significativas, se evalúan para un posible deterioro específico. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento que han ocurrido pero que todavía no se haya identificado en forma colectiva para cualquier deterioro que haya ocurrido se evalúan posteriormente en forma colectiva para identificar cualquier deterioro que haya ocurrido pero que todavía no se haya identificado. Las cuentas por cobrar a su vencimiento que no sean individualmente significativas se evalúan colectivamente para un posible deterioro agrupando las cuentas por cobrar a su vencimiento que tengan características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo, la Compañía utiliza las tendencias históricas de la probabilidad de incumplimiento, tiempos de las recuperaciones y el monto de pérdidas incurridas, ajustadas por el análisis hecho por la administración en cuanto a si las condiciones económicas y crediticias actuales son de tal índole, que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores de lo que sugieren las tendencias históricas.

ii. Activos no financieros

La Compañía evalúa periódicamente los valores de las propiedades, planta y equipo y otros activos no circulantes, para determinar la existencia de indicios de que dichos valores exceden su valor de recuperación. El valor de recuperación representa el monto mayor entre el valor razonable menos sus costos de venta y el valor en uso, este último consiste en los flujos futuros que se espera razonablemente obtener como consecuencia de la utilización de dichos activos descontados a valor presente. Si se determina que los valores actualizados son excesivos, la Compañía registra las estimaciones necesarias para reducirlos a su valor de recuperación. Cuando se tiene la intención de vender los activos, éstos se presentan en los estados financieros a su valor en libros o de realización, el menor.

2.12 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar – Sección 11 NIIF para PYMES

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.13 Provisiones – Sección 21 NIIF para PYMES

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga un flujo de salida de beneficios para resolver la obligación. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleje, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

2.14 Impuestos – Sección 29 NIF para PYMES

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.14.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.14.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles.

Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.14.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

2.15 Beneficios a empleados – Sección 28 NIF para PYMES**2.15.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

2.15.2 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

2.16 Reconocimiento de ingresos – Sección 23 NIIF para PYMES

Los ingresos de actividades ordinarias para representar la transferencia de los bienes o servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho, a cambio de dichos bienes o servicios.

Se considerará los términos del contrato y todos los hechos y circunstancias relevantes cuando aplique esta Norma. Una entidad aplicará esta Norma, incluyendo el uso de cualquier solución práctica, de forma congruente a los contratos con características similares y en circunstancias parecidas.

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.16.1 Venta de bienes – Sección 23 NIIF para PYMES

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- la Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.17 Costos y Gastos – Sección 2.26 NIIF para PYMES

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.18 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplen la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Nota 3 – Administración de riesgos

La actividad de la Compañía la expone a una variedad de riesgos que podrían derivar en impactos financieros, tales como: riesgos de mercado (incluye: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. En este ámbito, la gestión de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en la aplicación de estrategias en los diferentes ámbitos del negocio a fin de asegurar el flujo de efectivo necesario para cubrir sus necesidades de capital de trabajo y minimizar potenciales efectos adversos en la rentabilidad de sus unidades de negocio mediante el procedimiento de identificación, medición y control del riesgo.

3.1 Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El análisis de riesgo de mercado se encuentra sustentado primordialmente en la evaluación de las características del sector comercial en el Ecuador. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo:

3.1.1 Riesgo de tasa de cambio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

La compañía realiza las transacciones en dólares de Estados Unidos de América, por lo cual no existe un riesgo de tasa de cambio.

3.1.2 Riesgo de tasa de interés

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

La compañía financia su operación con préstamos que obtiene de sus socios, los cuales no causan interés alguno. No existe un riesgo de tasa de interés a corto y mediano plazo.

3.1.3 Otros riesgos de precio

El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del riesgo de tasa de interés y del riesgo de tasa de cambio), sea que ellas estén causadas por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o por factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

La operación de compra de bienes y servicios, se lo realiza a diferentes proveedores, cuyos precios de compra son de acuerdo al mercado, en tal circunstancia, podría existir un riesgo en caso de variaciones de los precios en el mercado nacional e internacional

3.2 Riesgo de crédito

El riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación.

Considerando que la compañía presenta un 56% de cartera corriente y no tiene cartera vencida mayor a 360 días, no se evidencia un riesgo de crédito sobre las cuentas comerciales por cobrar.

3.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero.

La compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos a corto y largo plazo. El objetivo de la compañía es mantener un equilibrio entre la continuidad del financiamiento de sus proveedores de bienes y servicios; así como de sus compañías relacionadas.

3.4 Riesgo de capital

Para propósito de gestión de capital de la compañía, el capital incluye el capital accionario emitido y todas las demás reservas de patrimonio atribuibles a los propietarios de la compañía. El objetivo principal de la gestión del capital de la compañía es maximizar el valor para los socios.

La compañía gestiona su estructura de capital y realiza los ajustes pertinentes en función de los cambios en las condiciones económicas y los requerimientos de las cláusulas financieras.

Nota 4 – Instrumentos financieros

A continuación, se presenta los valores de libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

Activos Financieros		Pasivos Financieros	
Efectivos y equivalente de efectivo	Inversiones corrientes	Cuentas comerciales por cobrar	Otras cuentas por cobrar
2018	2017	2018	2017
21,214	12,605	50,000	130,000
138,114	32,517	22,944	23,848
174,000	198,970	147,432	24,000
6,257	7,871	174,000	199,747
327,689	231,618		

Nota 5 – Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

Cajas		Bancos (1)	
2018	2017	2018	2017
80	80	21,134	12,525
21,214	12,605		

SERCUBE CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

(1) Cuentas corrientes que la compañía mantiene en instituciones financieras nacionales.

Nota 6 – Inversiones Corrientes

Las inversiones corrientes son como sigue:

Fondos de inversión (1)		
	2018	2017
Total	50,000	130,000
	50,000	130,000

(1) Corresponde a dinero en efectivo que la compañía mantiene invertido en Fideval S.A y son: Fondo Real por un valor de US\$ 20,000 con una tasa de interés del 3.58% y el Fondo Flexible por un valor de US\$ 30,000 con una tasa de interés del 3.93%.

Nota 7– Cuentas comerciales por cobrar

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

Clientes		
	2018	2017
Total	138,114	32,517
	138,114	32,517

A continuación, se detalla los rangos de antigüedad de las cuentas comerciales por cobrar:

Rangos en días		
	2018	2017
Corriente	76,965	
001-030	15,351	
031-060	8,819	
091-180	36,979	
Total general	138,114	

Nota 8 – Otras cuentas por cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar es como sigue:

Intereses por cobrar en inversiones		
	2018	2017
Anticipo a proveedores	408	639
Total	22,944	23,848
	22,944	23,209

SERCUVE CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 9 – Activos no corrientes disponibles para la venta

Un resumen de activos disponibles para la venta es como sigue:

	2018	2017
Bodega edificio Zenn (1)	16,424	16,424
Total	16,424	16,424

(1) Corresponde a una bodega de 6.84 m2 de terreno y área de construcción, está ubicada en E13 Manuel Barreto N32-304 en el Edificio Zenn, su avalúo catastral es por un valor de US\$3.726, sin embargo, el valor que consta en los registros contables no está soportado en forma documental.

SERCUCVE CIA. LTDA
 Notas a los Estados Financieros
 (En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 10 – Propiedades, planta y equipo

Los movimientos de propiedades, planta y equipo son como sigue:

	Saldo Final 2016	Adiciones	Saldo Final 2017	Adiciones	Saldo Final 2018
Muebles y enseres	3,455	-	3,455	-	3,455
Maquinaria y equipo	8,134	-	8,134	-	8,134
Equipo de computación y software	4,518	-	4,518	-	4,518
Vehículos	43,804	-	43,804	70,872	114,676
Equipo de oficina	3,378	-	3,378	-	3,378
Subtotal	63,289	-	63,289	70,872	134,161
Depreciación acumulada	(10,966)	(981)	(11,947)	(13,022)	(24,969)
Total	52,323	(981)	51,342	57,850	109,192

Nota 11 – Cuentas comerciales por pagar

Un resumen de cuentas comerciales por pagar es como sigue:

	2018	2017
Proveedores locales (1)	147,432	24,000
Total	147,432	24,000

(1) Entre los principales proveedores que incluye el saldo a diciembre están: Automotores de la Sierra por un valor de US\$ 39,335, Silva Maldonado Paola por un valor de US\$ 37,284, Arenas Zapata María Constanza por un valor de US\$22,944 entre otros.

Nota 12 – Otras cuentas por pagar

El resumen de otras cuentas por pagar es como sigue:

	2018	2017
Obligaciones con el IESS	766	831
Anticipos clientes	16,654	7,040
Total	17,420	7,871

Nota 13 – Provisiones corrientes

El resumen de provisiones corrientes es como sigue:

	2018	2017
Décimo tercero	296	321
Décimo cuarto	804	854
Participación a trabajadores	5,157	2,317
Total	6,257	3,492

Cambios en participación a trabajadores

Los movimientos de participación a trabajadores es como sigue:

	2018
Saldo al comienzo del año	2,317
Pagos	(2,317)
Provisión	5,157
Saldo al final del año	5,157

Nota 14 – Impuestos

14.1 Activos por impuestos corrientes

Un resumen de activos por impuestos corrientes se compone de:

	2018	2017
Retenciones en la fuente de años anteriores	14,821	3,198
Retenciones en la fuente del periodo	17,186	14,323
IVA en compras	55,145	53,175
Retenciones de IVA clientes	73,186	44,930
Total	160,338	115,626

14.2 Pasivos por impuestos corrientes

Un resumen de pasivos por impuestos se compone de:

	2018	2017
Retenciones en la fuente renta por pagar	11,431	4,318
Retenciones de IVA	13,872	6,862
Impuesto a la renta por pagar	8,533	2,700
Total	33,836	13,880

14.3 Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	2018	2017
Gasto del impuesto corriente	8,533	2,700
Total gasto de impuestos	8,533	2,700

14.4 Conciliación tributaria

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable es como sigue:

	2018	2017
Utilidad contable (antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta)	34,380	12,524
(-) 15% Participación a trabajadores	(5,157)	(2,317)
(+) Gastos no deducibles	2,886	456
(+/-) Diferencias temporarias, neto	2,023	-
Base imponible para el impuesto a la renta	34,132	10,663
(A) Anticipo calculado	7,652	2,700
(B) Impuesto a la renta causado	8,533	2,346
Impuesto a la renta (mayor entre A y B)	8,533	2,700
Crédito tributario años anteriores	-	(3,198)
Retenciones en la fuente del período	(17,182)	(14,323)
(Crédito tributario)	(8,653)	(14,821)

14.5 Determinación de generación y reversiones de diferencias temporarias

Año 2018	Jubilación patronal	Desahucio	Total	Neto entre generación y reversión
Saldo Inicial	-	-	-	(2,023)
Generación	(1,553)	(470)	(2,023)	(2,023)
Reversión	-	-	-	-
Saldo Final	(1,553)	(470)	(2,023)	(2,023)

SERCUVE CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros
(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

14.6 Movimiento de la provisión para impuesto a la renta

Los movimientos de la provisión para impuesto a la renta fueron como sigue:

	2018	2017
Saldo al comienzo del año	(2,700)	-
Compensación con retenciones recibidas	2,700	-
Impuesto causado del periodo	(8,533)	(2,700)
Saldo al final del año	(8,533)	(2,700)

14.7 Saldos del impuesto diferido

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos diferidos es como sigue:

	2018	2017
Activos por impuestos diferidos		
Jubilación patronal	388	-
Bonificación por desahucio	117	-
Total activos por impuestos diferidos	505	-

14.8 Movimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Saldo al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Reconocido en otro resultado integral	Reconocido directamente en el patrimonio	Saldo al fin del año
Activos por impuestos diferidos	-	-	388	-	388
Bonificación por desahucio	-	-	117	-	117
Total activos por impuestos diferidos	-	-	505	-	505

Año 2018

Activos por impuestos diferidos
Jubilación patronal
Bonificación por desahucio
Total activos por impuestos diferidos

14.9 Base contable y fiscal

Las diferencias temporarias deducibles e imponibles son las siguientes:

	Base contable	Base fiscal	Diferencia permanente	Diferencia temporaria	Impuesto diferido
Año 2018					
Provisión de bonificación por jubilación patronal	1,553	-	-	1,553	388
Provisión de bonificación por desahucio	470	-	-	470	117
Total	2,023	-	-	2,023	505

14.10 Legislación sobre precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Mediante resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicado en el segundo suplemento del R.O. 511 del viernes 29 de mayo de 2015 el Servicio de Rentas Internas - SRI, requiere que las compañías preparen y remitan un anexo de operaciones con partes relacionadas, siempre y cuando se haya efectuado operaciones con compañías relacionadas domiciliadas en el exterior y locales en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$ 3,000,000, y para las operaciones por un monto acumulado superior a US\$ 15,000,000 se requiere presentar un informe de precios de transferencia. Se incluye como parte relacionada a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de 2019 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente se exige que en su declaración de impuesto a la renta anual la Compañía declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Por lo expuesto, la compañía no tiene la obligatoriedad de presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas, así como tampoco el informe de precios de transferencia para los ejercicios fiscales del 2018, ya que en dichos períodos existieron transacciones con partes relacionadas que no superan los montos antes mencionados.

14.11 Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, los años 2015 al 2017 están sujetos a una posible fiscalización.

Nota 15 – Obligación por beneficios definidos

Un resumen de la obligación por beneficios definidos es como sigue:

	2018	2017
Jubilación patronal	8,500	3,381
Bonificación por desahucio	2,688	1,200
Total	11,188	4,581

15.1 Jubilación Patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS.

El saldo de la provisión para jubilación patronal corresponde al valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente, para todos los trabajadores que al 31 de diciembre de cada año se encontraban prestando servicios para la compañía.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

	2018	2017
Saldos al comienzo del año	3,381	3,381
Ajustes de años anteriores	-	-
Costo laboral	1,017	-
Costo financiero	536	-
Saldo al final del año	8,500	3,381

15.2 Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

	2018	2017
Saldos al comienzo del año	1,200	1,200
Ajustes de años anteriores	1,019	-
Costo laboral	301	-
Costo financiero	168	-
Saldo al final del año	2,688	1,200

Nota 16 - Patrimonio

Capital social

Al 31 de diciembre de 2018, el capital social es de US\$ 1,000, constituido por 1,000 participaciones de US\$ 1.00 de valor nominal unitario.

Reserva legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador requiere que se transfieran a la reserva legal, por lo menos el 5% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 20% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

Otras cuentas patrimoniales

De acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, en la Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre de 2011, publicada en el R.O. 566 del 28 de octubre de 2011, se expide el reglamento sobre el tratamiento de:

Saldo de la subcuenta resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF. - Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF". - Los ajustes realizados bajo las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), deberán ser conocidos y aprobados por la junta general de accionistas o socios que apruebe los primeros estados financieros anuales emitidos de acuerdo con las normativas antes referidas.

Resultados acumulados

Los resultados provenientes de utilidades o pérdidas de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permitan identificar su año de origen. Con la aprobación de la Junta General de socios y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en resultados acumulados o se compensan con las reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los socios.

Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los socios de la compañía se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos se aprueban por los socios de la compañía. Los socios en el Acta de Junta Ordinaria celebrada el 28 de marzo 2018 acordaron la distribución de dividendos del año 2017 por un valor de US\$ 16,576, que fue cancelado en su totalidad a los socios de la compañía.

Nota 17 – Ingresos ordinarios

Un resumen de los ingresos ordinarios es como sigue:

	2018	2017
Ventas tarifa 12%	1,559,185	903,662
Ventas tarifa 0%	5,175	184,361
Total	1,564,360	1,088,023

Nota 18 – Costos y gastos por su naturaleza

Un resumen de los costos reportados en los estados financieros es como sigue:

	2018	2017
Costo de ventas	1,022,474	616,211
Total	1,022,474	616,211

Un detalle de gasto de administración por su naturaleza es como sigue:

	2018	2017
Gastos de personal	56,087	59,526
15% participación a trabajadores	5,157	2,317
Desahucio y jubilación patronal	2,023	-
Servicios públicos	6,725	5,588
Depreciaciones	13,007	7,159
Suministros y materiales	2,690	1,916
Otros gastos de administración	65,178	65,734
Seguros y reaseguros	13,764	10,162
Mantenimiento	8,575	15,099
Comisiones directores	228,616	9,000
Honorarios profesionales	114,871	280,219
Impuestos y contribuciones	4,928	2,558
Comisiones y otros gastos bancarios	520	414
Total	522,141	459,692

Nota 19 – Otros ingresos y otros egresos

Un detalle de otros ingresos y otros egresos es como sigue:

	2018	2017
Otros ingresos	8,301	7,396
Intereses ganados	1,187	-
Otros gastos	(10)	(241)
Total	9,478	7,155

Nota 20 – Transacciones con partes relacionadas

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones de capital con partes relacionadas:

Transacciones de capital

Cuentas por pagar con corrientes relacionadas	
Vela Daniel	72,000
Vela Sebastián	102,000
Total	174,000
	2018
	2017
	99,873
	99,874
	199,747

Al 31 de diciembre los préstamos no causan intereses y están sujetos a un cronograma de devolución que debe cumplir cada socio, el cual fue establecido en el Acta de Junta Extraordinaria de Socios de fecha 28 de diciembre de 2018, el detalle es el siguiente:

Fecha	Valor
Julio /2019	20,000
Octubre /2019	20,000
Diciembre /2019	20,000
Abril /2020	42,000
Total	102,000

Remuneraciones al personal clave de la gerencia

La remuneración y/o compensación pagada al personal clave de gerencia que tiene la autoridad y responsabilidad de planificar, dirigir y controlar las actividades de la Compañía de manera directa o indirecta durante el año 2018 fue de US\$ 6,000.

Nota 21 – Contratos suscritos y aspectos legales

Los contratos suscritos más importantes son como sigue:

- El 1 de agosto de 2018, la compañía celebra el contrato de arrendamiento de un inmueble ubicado en el segundo piso del Edificio Coopseguros, Calle Noruega 210 y Suiza, el plazo del contrato es de dos años a partir del 1 de agosto del 2018 al 31 de julio de 2020, el canon mensual de arrendamiento es de US\$ 850 más IVA, este contrato puede ser renovado por periodos iguales.
- El 9 de enero de 2017, la compañía celebra el contrato de arrendamiento de un lote de 1,764 m² ubicado en la parroquia Pifo, urbanización Amazonas, el plazo del contrato es de tres años a partir del 9 de enero de 2017 al 7 de enero de 2020, el canon mensual de arrendamiento es de US\$ 2,500 más IVA, este contrato puede ser renovado por periodos iguales.

Aspectos legales

La compañía mantiene bajo el patrocinio del Abogado Fabrizio Mena, el juicio número 17303-2013-0390 por una demanda de cobro de facturas a Noperi Cia. Ltda., por el monto de US\$ 40,307,28, este juicio se encuentra con sentencia ejecutoriada y en etapa de ejecución a favor de Sercive Cia. Ltda.

SERCUVE CIA. LTDA

Notas a los Estados Financieros

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Nota 22 – Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros, 24 de abril de 2019, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Nota 23 – Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados y autorizados el 24 de abril de 2019, por la Gerencia General. Posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General para su aprobación definitiva.