

FIRMA AUDITORA EXTERNA

**enterprise®
global
ecuador**

..Todo en Auditoria, desde 1992

Soluciones Mejora Resultados

De:
CPA. WASHINGTON JAVIER VALLEJO QUIÑONEZ.
calificación auditor externo según SCVS No.635
auditor externo e interno
Resolución de calificación:
SEPS-IZ5-ZSFP-2014-02695 y 2588
licencia profesional Colegio de Contadores del Guayas No. 10.96821
Guayaquil-Ecuador

CÓDIGO EN USO



IAE-SCVS-2018-SEPYMAN-171-EGE

PARA:



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS, VALORES Y SEGUROS



ASUNTO:

**Informe del Auditor Externo Independiente
A los estados financieros
Por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018**

Basado en las Normas Internacionales de Información Financiera.

CLIENTE AUDITADO:

SERVICIOS PORTUARIOS Y DE MANTENIMIENTO DE SILOS SEPYMAN S.A.
R.U.C del Cliente: 0990730210001

Parque Industrial INMACOMSA Km. 8.5 Vía a Daule por la Cdla. Florida Norte frente a la Unidad de Vigilancia Comunitaria de la Policía Nacional
Coop. Patria Nueva Mz. 355 Solar. 38 (Claro) 0989516469 - 0989477673 Tlno Oficina : 04-2-256816 Email: vallejo.javier.ecu@outlook.com

Auditoria Externa e Interna SCVS y SEPS Consultoria / Servicios Empresariales

Guayaquil – Ecuador

FIRMA AUDITORA EXTERNA

De:

**enterprise®
global
ecuador**

..Todo en Auditoria, desde 1992

Soluciones Mejora Resultados

CPA. WASHINGTON JAVIER VALLEJO QUIÑONEZ.
calificación auditor externo según SCVS No.635
auditor externo e interno

Resolución de calificación:

SEPS-IZ5-ZSFP-2014-02695 y 2588

licencia profesional Colegio de Contadores del Guayas No. 10.96821
Guayaquil-Ecuador

Contenido

Informe del Auditor Externo Independiente.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera.....	5
Estados de Resultado Integral.....	6
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	7
Estados de Flujos de Efectivo.....	8
Notas a los Estados Financieros.....	9

ABREVIATURAS UTILIZADAS:

US\$	- Expresado en dólares Estadounidenses
SCVS	- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
SRI	- Servicio de Rentas Internas
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
R.O.	- Registro Oficial
Cliente auditado	SERVICIOS PORTUARIOS Y DE MANTENIMIENTO DE SILOS SEPYMAN S.A.

Parque Industrial INMACOMSA Km. 8.5 Vía a Daule por la Cdla. Florida Norte frente a la Unidad de Vigilancia Comunitaria de la Policía Nacional
Coop. Patria Nueva Mz. 355 Solar. 38 (Claro) 0989516469 - 0989477673 Tlno Oficina : 04-2-256816 Email: vallejo.javier.ecu@outlook.com

 Auditoria Externa e Interna SCVS y SEPS Consultoria / Servicios Empresariales

Guayaquil – Ecuador

INFORME DEL AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

A los Accionistas de la Compañía:

SERVICIOS PORTUARIOS Y DE MANTENIMIENTO DE SILOS SEPYMAN S.A.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de la Compañía **SERVICIOS PORTUARIOS Y DE MANTENIMIENTO DE SILOS SEPYMAN S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Compañía **SERVICIOS PORTUARIOS Y DE MANTENIMIENTO DE SILOS SEPYMAN S.A.** al 31 de Diciembre de 2018, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases para la opinión

La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Mi responsabilidad de acuerdo con estas normas se describe más adelante en mi informe en la sección "Responsabilidades del Auditor sobre la auditoría de los Estados Financieros". Soy independiente de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros en Ecuador y he cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el IESBA.

FIRMA AUDITORA EXTERNA

enterprise®
global
ecuador

..Todo en Auditoria, desde 1992

soluciones Mejora Resultados

De:
CPA. WASHINGTON JAVIER VALLEJO QUIÑONEZ.
calificación auditor externo según SCVS No.635

auditor externo e interno

Resolución de calificación:

SEPS-IZ5-ZSFP-2014-02695 y 2588

licencia profesional Colegio de Contadores del Guayas No. 10.96821

Guayaquil-Ecuador

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Responsabilidad de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

Responsabilidad del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Mi objetivo es obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debido a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya en mi opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de mi auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplique juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Asimismo:

FIRMA AUDITORA EXTERNA

**enterprise®
global
ecuador**

..Todo en Auditoría, desde 1992

soluciones Mejora Resultados

De:
CPA. WASHINGTON JAVIER VALLEJO QUIÑONEZ.
calificación auditor externo según SCVS No.635
auditor externo e interno
Resolución de calificación:
SEPS-IZ5-ZSFP-2014-02695 y 2588
licencia profesional Colegio de Contadores del Guayas No. 10.96821
Guayaquil-Ecuador

- Identifique y evalúe el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñe y aplique procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtuve evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtuve un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evalué si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- Concluí si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluyo de que existe una incertidumbre significativa, sere requerido de llamar la atención en mí informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar mi opinión.
- Mís conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras podrían ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- Evalué la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

He comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo, en caso de existir, cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifique en mí auditoría.

FIRMA AUDITORA EXTERNA

**enterprise®
global
ecuador**

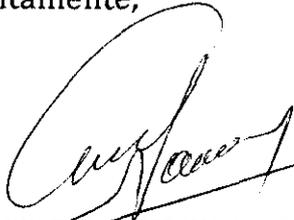
..Todo en Auditoria, desde 1992

soluciones Mejora Resultados

De:
CPA. WASHINGTON JAVIER VALLEJO QUIÑONEZ.
calificación auditor externo según SCVS No.635
auditor externo e interno
Resolución de calificación:
SEPS-IZ5-ZSFP-2014-02695 y 2588
licencia profesional Colegio de Contadores del Guayas No. 10.96821
Guayaquil-Ecuador

Guayaqui, 4 de abril del 2019

Atentamente,



WASHINGTON JAVIER VALLEJO QUIÑONEZ
CONTADOR PUBLICO AUTORIZADO



RUC: 0915406482001

**SOCIO ADHERENTE A LA ASOCIACION
INTERAMERICANA DE CONTABILIDAD**

**LICENCIA PROFESIONAL DE # 10.968
COLEGIO DE CONTADORES DEL GUAYAS -**

**REGISTRO NACIONAL DE AUDITOR EXTERNO NO. 2-NO. 635
ENTERPRISE GLOBAL ECUADOR – (ES UN NOMBRE
COMERCIAL USADO EN MI LIBRE EJERCICIO
PROFESIONAL)**

**SOY PERSONA NATURAL NO OBLIGADA A LLEVAR
CONTABILIDAD**

Nota Importante/ Important note:

Este documento pierde validez si existen indicios de alteración, falta de código, el sello o firma autorizada para mayor seguridad se recomienda confirmar con la firma autorizada.

This document loses validity if there are indications of alteration, lack of code, the seal or authorized signature for greater security, it is recommended to confirm with the authorized signature.

Informe del auditor externo independiente	Número de formulario de impuesto a la renta: 871789571648	Estado Financiero: Situación Financiera		Gerente General	Contador General
				Ing. Enrique Weisson Accini	CPA. John Campuzano Triviño
RUC	Razon Social	Nombre Comercial	Actividad economica principal	Fecha de la opinión	# de empleados promedio contratados
0990730210001	Servicios Portuarios y de Mantenimiento de Silos SEPYMAN S.A.	N/A	PRESTACION DE SERVICIOS PORTUARIOS	4 de abril de 2019	0 Trabajadores
Fecha de la auditoria	Al 31 de diciembre de 2018				

Personificación de cuentas	Nota	Saldo al 31 Diciembre del	
		2018	2017
(Expresado en US\$ Completos)			
Activos			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	7	313	974
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	19,763	19,763
Cuentas por Cobrar a Compañías Relacionadas y Accionistas	9	2,471,081	1,658,879
Activos por impuestos corrientes	10	28,404	38,257
Inventarios (Obras en Construcción)		0	820,472
Total de Activos Corrientes		2,519,561	2,538,345
Total de Activos		2,519,561	2,538,345
Pasivos			
Pasivos Corrientes			
Cuentas por pagar y acreedores varios	11	2,730	2,213
Cuentas por pagar a Compañías Relacionadas y Accionistas	9	1,675,572	1,919,117
Cuentas por pagar a los Accionistas	12	243,545	0
Pasivos por Impuestos Corrientes	10	21,462	22,351
Total de Pasivos		1,943,309	1,943,681
Patrimonio			
Capital		945,216	945,216
Aporte para futuro aumento de capital		1	1
Reserva Legal		5,374	5,374
Reserva Facultativa		2,884	2,884
Deficit Acumulado		(377,223)	(358,809)
Total de Patrimonio	13	576,252	594,666
Total de Pasivos + Patrimonio		2,519,561	2,538,347

Gerente General
(Ver notas adjuntas)

Contador General

Informe del auditor externo independiente	Número de formulario de impuesto a la renta: 871789571648	Estado Financiero: Resultado Integral		Gerente General	Contador General
				Ing. Enrique Weisson Aczini	CPA. John Campuzano Triviño
RUC	Razon Social	Nombre Comercial	Actividad economica principal	Fecha de la opinión	# de empleados promedio contratados
0990730210001	Servicios Portuarios y de Mantenimiento de Silos SEPYMAN S.A.	N/A	PRESTACION DE SERVICIOS PORTUARIOS	4 de abril de 2019	0 Trabajadores
Fecha de la auditoría	Al 31 de diciembre de 2018				

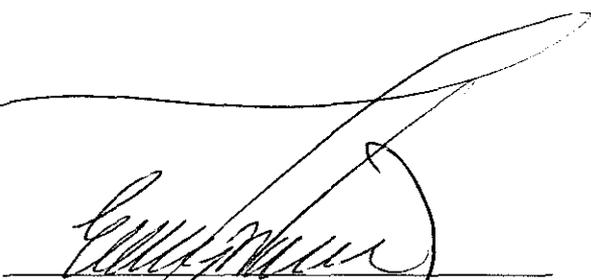
Personificación de cuentas	Nota	Saldo al 31 Diciembre del	
		2018	2017
INGRESOS POR SERVICIOS			
Ventas con tarifa 0%		820,470	1,675,572
Ventas con tarifa 12%		157,317	137,954
Total de ingresos		977,787	1,813,526
COSTO DE VENTAS		(820,472)	(1,663,020)
UTILIDAD BRUTA		157,315	150,506
(-) GASTOS DE OPERACIÓN			
Transporte		(25,080)	0
Honorarios profesionales		(122,384)	(108,271)
Impuestos y Contribuciones		(6,001)	(8,237)
Gastos operacionales		(801)	(5,726)
Total de gastos de operación		(154,266)	(122,233)
Utilidad del Ejercicio antes del Cálculo de Impuesto a la Renta		3,049	28,273
(-) impuesto a la Renta	10	(21,462)	(24,073)
Pérdida/Utilidad Neta del Ejercicio		(18,413)	4,200

Gerente General
(Ver notas adjuntas)

Contador General

Informe del auditor externo independiente	Número de formulario de impuesto a la renta: 871789571648	Estado Financiero: Cambios en el patrimonio neto de los Accionistas			Gerente General	Contador General CPA. John Campuzano Triviño
					Ing. Enrique Weisson Accini	
RUC	Razon Social	Nombre Comercial	Actividad economica principal	Fecha de la opinión	# de empleados promedio contratados	
0990730210001	Servicios Portuarios y de Mantenimiento de Silos SEPYMAN S.A.	N/A	PRESTACION DE SERVICIOS PORTUARIOS	4 de abril de 2019	0 Trabajadores	
Fecha de la auditoria	Al 31 de diciembre de 2018					

Descripción	Capital Pagado	Aporte para futuro aumento de capital	Reserva		Resultados	Total
			Legal y Otros	Facultativa	Acumulados	
(Expresado en Dólares Americanos completos)						
Saldo al 31 de diciembre del 2016	945,216	1	4,671	2,884	(362,307)	590,465
Ajuste de años anteriores	-	-	-	-	1	1
Utilidad Neta 2017	-	-	-	-	4,200	4,200
Apropiación a la reserva legal	-	-	703	-	(703)	0
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	945,216	1	5,374	2,884	(358,809)	594,666
Ajuste de años anteriores	-	-	-	-	(1)	(1)
(Pérdida) Neta 2018	-	-	-	-	(18,413)	(18,413)
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	945,216	1	5,374	2,884	(377,223)	576,252


 Gerente General
 (Ver notas adjuntas)


 Contador General

Informe del auditor externo independiente	Número de formulario de impuesto a la renta: 871789571648	Estado Financiero: Flujo de Efectivo		Gerente General	Contador General
				Ing. Enrique Weisson Accini	CPA. John Campuzano Triviño
RUC	Razon Social	Nombre Comercial	Actividad economica principal	Fecha de la opinión	# de empleados promedio contratados
0990730210001	Servicios Portuarios y de Mantenimiento de Silos SEPYMAN S.A.	N/A	PRESTACION DE SERVICIOS PORTUARIOS	4 de abril de 2019	0 Trabajadores
Fecha de la auditoria	Al 31 de diciembre de 2018				

Flujo de efectivo generado y/o aplicado por operaciones	
Recibido de clientes	977,787
Pagos realizados a Proveedores	(820,472)
Inventarios (Obras en proceso)	820,472
Impuesto, Neto	9,853
IMPUESTO A LA RENTA	(889)
Gastos de operación	(175,727)
Flujo de efectivo generado por las operaciones	811,024
Efectivo generado y/o aplicado en las operaciones de inversion	
	0
Efectivo aplicado en las operaciones de inversión	0
Efectivo generado y/o aplicado en las operaciones de financiamiento	
Cuentas por pagar y acreedores varios	517
Cuentas por cobrar a Compañías Relacionadas y Accionistas	(812,202)
Efectivo aplicado en las operaciones de financiamiento	(811,685)
Efectivo equivalente al efectivo al final del periodo	(661)
Efectivo neto al inicio de las actividades de operacion	974
Efectivo neto al final de las operaciones	313
Conciliación de la (Pérdida) con el flujo neto de efectivo (Utilizado) en las Actividades de operación	
Pérdida, Neta del ejercicio	(7,062)
Cuentas por pagar y acreedores varios	517
Inventarios (Obras en proceso)	820,472
IMPUESTO A LA RENTA	(10,111)
Ajuste en el capital de trabajo	7,208
Flujo Neto de efectivo (Utilizado en) actividades de operación	811,024

Gerente General
(Ver notas adjuntas)

Contador General

Informe del auditor externo independiente	Número de formulario de impuesto a la renta: 871789571648	Notas a los Estados Financieros	
RUC	Razon Social	Nombre Comercial	Actividad económica principal
0990730210001	Servicios Portuarios y de Mantenimiento de Silos SEPYMAN S.A.	N/A	Prestación de servicios portuarios
Fecha de la auditoría	Al 31 de diciembre de 2018		

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es el servicio de descarga de barcos, mantenimiento, operación y limpieza de silos para cereales y de la maquinaria necesaria para la descarga de barcos.

La Compañía es una sociedad anónima constituida en Quito el 19 de noviembre del 1984, con la razón social de Servicios Portuarios y de Mantenimiento de Silos SEPYMAN S.A., regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón de Guayaquil el 19 de noviembre de 1984

La estructura accionaria de la Compañía al 31 de Diciembre del 2018 fue como sigue:

No.	Accionistas	Nacionalidad	Importe de las acciones	%	Valor Nóminal por cada acción
1	ESTATEHOLDING ASSETS LLC.	EE.UU.	464,385	49.13%	\$ 1.00
2	ECUATORIANA DE GRANOS SA ECUAGRAN	Ecuador	459,375	48.60%	\$ 1.00
3	MODERNA ALIMENTOS S.A.	Ecuador	21,362	2.26%	\$ 1.00
total			945,216		

El domicilio principal de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es el cantón de Guayaquil, parroquia Ximena Cdl. Urbasur calle 50-A SE Mz. 18 Solar 16 y Pasaje 14 referencia junto a la bananera Noboa.

Al 31 de Diciembre del 2018, la Compañía no mantenía contratado empleados, para desarrollar su actividad. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de Diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía, y fueron presentados a la Junta General de Accionistas para su posterior aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

Informe del auditor externo independiente	Número de formulario de impuesto a la renta: 871789571648	Notas a los Estados Financieros	
RUC	Razon Social	Nombre Comercial	Actividad economica principal
0990730210001	Servicios Portuarios y de Mantenimiento de Silos SEPYMAN S.A.	N/A	Prestación de servicios portuarios
Fecha de la auditoria	Al 31 de diciembre de 2018		

31 de Diciembre:

Índice de Inflación Anual

2018	0.27%
2017	(0.20%)
2016	1.12%

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y vigentes al 31 de diciembre de 2018.

Base de Medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados en base al costo histórico.

Moneda Funcional

Los estados financieros adjuntos se presentan en dólares de Estados Unidos de América, moneda de curso legal en el Ecuador y moneda funcional de la Compañía.

Instrumentos Financieros

Activos Financieros

Los activos financieros son registrados en la fecha en que la Compañía forma parte de la transacción. Son reconocidos inicialmente a su valor razonable que usualmente es el valor de la transacción, más los costos incrementales con ella, que sean directamente atribuibles a la compra o emisión del instrumento financiero, excepto en el caso de los activos llevados a valor razonable, cuyo costo de transacción se reconocen en resultados.

Posteriormente, los activos financieros son valorados a costo amortizado usando el método del interés efectivo cuando los plazos para su vencimiento son superiores a un año.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los activos financieros se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

Informe del auditor externo independiente	Número de formulario de impuesto a la renta: 871789571648	Notas a los Estados Financieros	
RUC	Razon Social	Nombre Comercial	Actividad economica principal
0990730210001	Servicios Portuarios y de Mantenimiento de Silos SEPYMAN S.A.	N/A	Prestación de servicios portuarios
Fecha de la auditoria	Al 31 de diciembre de 2018		

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero.

La Compañía clasifica sus activos financieros como sigue:

- El efectivo en caja y bancos incluye los saldos de efectivo y los valores que se mantienen en bancos, se presentan en el estado de situación financiera a su valor nominal y no está sujeto a un riesgo significativo de cambios en su valor.

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, incluyen facturas por venta de auspicio de publicidad y cuñas, que no se cotizan en el mercado activo, con plazos menores a un año, no generan interés

Pasivos Financieros

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del pasivo de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva, cuando los términos incluyen crédito mayor de un año.

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones la Compañía.

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 pre-acordados.

La Compañía clasifica sus pasivos financieros como sigue:

- Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen facturas por compra de bienes y prestación de servicios, con plazos normales menores a un año, no generan intereses.

Informe del auditor externo independiente	Número de formulario de impuesto a la renta: 871789571648	Notas a los Estados Financieros	
RUC	Razon Social	Nombre Comercial	Actividad economica principal
0990730210001	Servicios Portuarios y de Mantenimiento de Silos SEPYMAN S.A.	N/A	Prestación de servicios portuarios
Fecha de la auditoria	Al 31 de diciembre de 2018		

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

- Las cuentas por pagar accionistas generadas principalmente por valores cancelados por las relacionadas sin fecha de vencimiento y sin interés.

Los préstamos y acreedores comerciales 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.

Instrumentos de Patrimonio

Un instrumento de patrimonio consiste en cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de la Compañía luego de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía están representados por las acciones ordinarias y nominativas que constituyen el capital pagado, y se reconocen por los ingresos recibidos, neto de los costos de emisión directos.

Gastos Pagados por Anticipado

Los gastos pagados por anticipados representan seguros. Se registran al costo y se amortizan en línea recta en base a la vigencia del contrato, en doce meses.

Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que la Compañía determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Informe del auditor externo independiente	Número de formulario de impuesto a la renta: 871789571648	Notas a los Estados Financieros	
RUC	Razon Social	Nombre Comercial	Actividad económica principal
0990730210001	Servicios Portuarios y de Mantenimiento de Silos SEPYMAN S.A.	N/A	Prestación de servicios portuarios
Fecha de la auditoría	Al 31 de diciembre de 2018		

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Impuesto a la Renta Corriente y Diferido

El gasto por impuesto a la renta está constituido por el impuesto a la renta corriente y diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto a la renta corriente es el impuesto a la renta que se espera pagar o recuperar de las autoridades tributarias por la utilidad o pérdida imponible del período corriente, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha de cierre de cada año, siendo de un 25% para el año 2018 y 2017 22%, más cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósito de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios.

Los pasivos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que incrementen las utilidades imponibles en el futuro.

Los activos por impuesto a la renta diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espera que reduzcan las utilidades imponibles en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de las utilidades imponibles estimadas futuras, es probable que se recuperen.

Impuesto Diferido

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden a las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

Informe del auditor externo independiente	Número de formulario de impuesto a la renta: 871789571648	Notas a los Estados Financieros	
RUC	Razon Social	Nombre Comercial	Actividad economica principal
0990730210001	Servicios Portuarios y de Mantenimiento de Silos SEPYMAN S.A.	N/A	Prestación de servicios portuarios
Fecha de la auditoria	Al 31 de diciembre de 2018		

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

El importe neto en libros de los activos por impuestos a la renta diferidos es revisado en cada fecha del balance y se ajusta para reflejar la evaluación actualizada de las utilidades imponibles futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período. Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos no se descuentan.

Los gastos por impuesto a la renta del período comprenden los gastos e ingresos por impuestos corrientes y diferidos. Estos impuestos se reconocen en resultados, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto

Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y las compras de activos se reconocen excluyendo el impuesto al valor agregado (IVA). Cuando el importe del IVA pagado en las compras de bienes y servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición o como parte del gasto, según corresponda.

El importe neto del impuesto al valor agregado (IVA) que se espera recuperar de, o que corresponde pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera.

Reserva Legal y Facultativa

La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 10% de la utilidad anual para reserva legal, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los accionistas.

Informe del auditor externo independiente	Número de formulario de impuesto a la renta: 871789571648	Notas a los Estados Financieros	
RUC	Razon Social	Nombre Comercial	Actividad economica principal
0990730210001	Servicios Portuarios y de Mantenimiento de Silos SEPYMAN S.A.	N/A	Prestación de servicios portuarios
Fecha de la auditoria	Al 31 de diciembre de 2018		

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Utilidades Retenidas

Reserva de Capital

El saldo de la reserva de capital no podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito y no pagado, pero podrá ser capitalizado en la parte que exceda el valor de las pérdidas acumuladas, o del año, si las hubiere, o ser devuelta a los accionistas en caso de liquidación.

Ajuste por Adopción por primera Vez de las NIIF

De acuerdo a Resolución No. SC.ICLCPAIFRS.G 11.007 de la Superintendencia de Compañías, el saldo deudor proveniente de los ajustes por adopción por primera vez de las NIIF, sola podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico incluido, si los hubiere.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de los ingresos pueda ser medido confiablemente.

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

Compensación de Saldos y Transacciones

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

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan 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 las cuentas de resultados.

Informe del auditor externo independiente	Número de formulario de impuesto a la renta: 871789571648	Notas a los Estados Financieros	
RUC	Razon Social	Nombre Comercial	Actividad economica principal
0990730210001	Servicios Portuarios y de Mantenimiento de Silos SEPYMAN S.A.	N/A	Prestación de servicios portuarios
Fecha de la auditoría	Al 31 de diciembre de 2018		

Contingencias

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas de un evento pasado, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera de control de la Compañía, u obligaciones presuntas surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable, o en cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no son registrados, sino que son revelados en caso de existir.

Provisiones

Una provisión es reconocida cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se determinan descontando el flujo de efectivo que se espera desembolsar en el futuro a una tasa antes de impuesto que refleje el valor del dinero en el mercado y los riesgos específicos de la obligación.

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 integrales. y períodos de depreciación aplicados, son revisados al cierre de cada período y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

3. Juicios y Estimaciones Contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice juicios y estimaciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos incluidos en ellos. En opinión de la Administración, tales juicios y estimaciones estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Informe del auditor externo independiente	Número de formulario de impuesto a la renta: 871789571648	Notas a los Estados Financieros	
RUC	Razon Social	Nombre Comercial	Actividad economica principal
0990730210001	Servicios Portuarios y de Mantenimiento de Silos SEPYMAN S.A.	N/A	Prestación de servicios portuarios
Fecha de la auditoria	Al 31 de diciembre de 2018		

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

Impuestos

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía al momento de tomar decisiones sobre asuntos tributarios, acude con profesionales en materia tributaria. Aun cuando la Compañía considera que sus estimaciones en materia tributaria son prudentes y conservadoras, puede surgir discrepancia con el organismo de control tributario (Servicios de Rentas Internas), en la interpretación de normas, que pudieran requerir de ajustes por impuestos en el futuro.

Provisiones

Debido a la incertidumbre inherente a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas. La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

4. Otros Resultados Integrales

Otros resultados integrales representan partidas de ingresos y gastos que no son reconocidas en el resultado del período, si no directamente en el patrimonio (por ejemplo el superávit por revalorización ganancias y pérdidas actuariales en planes de pensiones, ganancias y pérdidas en conversión de estados financieros de negocios en el extranjero y las ganancias y pérdidas derivadas de la medición de ciertos activos financieros), según lo requerido por las NIIF para las PYMES. Durante los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 no ha habido otros resultados integrales.

5. Eventos Posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

Informe del auditor externo independiente	Número de formulario de impuesto a la renta: 871789571648	Notas a los Estados Financieros	
RUC	Razon Social	Nombre Comercial	Actividad economica principal
0990730210001	Servicios Portuarios y de Mantenimiento de Silos SEPYMAN S.A.	N/A	Prestación de servicios portuarios
Fecha de la auditoria	Al 31 de diciembre de 2018		

6. Normas Internacionales de Información Financiera Emitidas Aun No Vigentes

A continuación, se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia para los períodos anuales que se iniciaron al 1 de enero de 2018. En este sentido, la Compañía tiene la intención de adoptar estas normas según corresponda, cuando entren en vigencia.

Normas	Fecha efectiva de vigencia
NIIF 9 - Instrumentos financieros	1 de enero de 2018
NIIF 15 - Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2018
NIIF 16 – Arrendamientos	1 de enero de 2019
NIIF 17 - Contratos de seguro	1 de enero de 2021
CINIIF 22- Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	1 de enero de 2018
CINIIF 23- Incertidumbre sobre los tratamientos de los impuestos a los ingresos	1 de enero de 2019
Modificaciones a la NIIF 2- Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones	1 de enero de 2018

Informe del auditor externo independiente	Número de formulario de impuesto a la renta: 871789571648	Notas a los Estados Financieros	
RUC	Razon Social	Nombre Comercial	Actividad economica principal
0990730210001	Servicios Portuarios y de Mantenimiento de Sitos SEPYMAN S.A.	N/A	Prestación de servicios portuarios
Fecha de la auditoria	Al 31 de diciembre de 2018		

7. Efectivo en Caja y Bancos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de efectivo en caja y bancos se formaba de la siguiente manera:

Descripción	Saldo al 31 de Diciembre del	
	2018	2017
	(US\$ Dolares)	
Caja	0	137
Bancos	313	837
	313	974

8. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar consistían de lo siguiente:

Descripción	Saldo al 31 de Diciembre del	
	2018	2017
	(US\$ Dolares)	
Imagincorp S.A.	19,763	19,763
	19,763	19,763

Corresponden a facturas que no tienen plazo determinado de vencimiento y no devengan intereses.

Informe del auditor externo independiente	Número de formulario de impuesto a la renta: 871789571648	Notas a los Estados Financieros	
RUC	Razon Social	Nombre Comercial	Actividad economica principal
0990730210001	Servicios Portuarios y de Mantenimiento de Silos SEPYMAN S.A.	N/A	Prestación de servicios portuarios
Fecha de la auditoria	Al 31 de diciembre de 2018		

9. Cuentas por Cobrar y pagar a Compañías relacionadas y Accionistas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por pagar con entidades relacionadas se formaban de la siguiente así:

No.	Empresas/Accionista	Naturaleza de la Relación	País	Saldo al 31-Diciembre del	
				2018	2017
CUENTAS POR COBRAR TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS					
1	Delcorp S.A.	Relacionada	Ecuador	1,658,816	1,658,816
2	Delcorp S.A.	Relacionada	Ecuador	812,265	0
3	Ecuagran S.A.	Accionista	Ecuador	0	63
Total				2,471,081	1,658,879
CUENTAS POR PAGAR TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS					
4	Ecuagran S.A.	Accionista	Ecuador	0	243,545
5	Delcorp S.A.	Relacionada	Ecuador	1,675,572	1,675,572
Total				1,675,572	1,919,117

Las cuentas por cobrar y por pagar comerciales con entidades relacionadas no tienen vencimientos, no generan intereses y no se han realizado provisiones por deterioro.

Las transacciones con relacionadas se han realizado en condiciones pactadas entre las partes en condiciones como si fuesen con terceros no relacionados.

Administración y alta dirección-

Los miembros de la alta administración y demás personas que asumen la gestión de la Compañía, incluyendo a la presidencia ejecutiva, así como los accionistas que la representan, no han participado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 en transacciones no habituales o relevantes.

Informe del auditor externo independiente	Número de formulario de impuesto a la renta: 871789571648	Notas a los Estados Financieros	
RUC	Razon Social	Nombre Comercial	Actividad economica principal
0990730210001	Servicios Portuarios y de Mantenimiento de Silos SEPYMAN S.A.	N/A	Prestación de servicios portuarios
Fecha de la auditoria	Al 31 de diciembre de 2018		

Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave-

La gerencia clave son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, ya sea directa o indirectamente, incluyendo cualquier miembro (sea o no ejecutivo) del consejo de administración u órgano de gobierno equivalente de la entidad.

Durante los años terminados al 31 de Diciembre del 2018 y 2017, el Directorio no realizó pagos por asesorías ni otros rubros por compensaciones, así como tampoco se mantienen otras transacciones realizadas y que no hayan sido reveladas en sus notas.

Durante los años 2018 y 2017 no se han pagado indemnizaciones a ejecutivos y gerentes.

10. Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de Diciembre	
	2018	2017
	<i>(US Dólares)</i>	
Activos por impuestos corrientes:		
I.V.A. crédito tributario	17,053	18,542
Impuesto a la Renta Retenido	11,351	19,715
	28,404	38,257
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	21,462	21,315
10% Honorarios Personas Naturales	0	444
Retención 1% en la Fuente	0	57
Retención 100% IVA por pagar Hon. Prof.	0	535
	21,462	22,351

Informe del auditor externo independiente	Número de formulario de impuesto a la renta: 871789571648	Notas a los Estados Financieros	
RUC	Razon Social	Nombre Comercial	Actividad economica principal
0990730210001	Servicios Portuarios y de Mantenimiento de Silos SEPYMAN S.A.	N/A	Prestación de servicios portuarios
Fecha de la auditoría	Al 31 de diciembre de 2018		

Impuesto a la Renta:

La determinación de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta, es como sigue:

Descripción	Saldo al 31 de Diciembre	
	2018	2017
	(En US\$ Completo)	
Utilidad antes del cálculo de la participacion de trabajadores e Impuesto a la renta	3,049	28,273
(+) Gastos No Deducibles	<u>88,378</u>	<u>81,150</u>
Base Imponible para el cálculo impuesto a la renta	91,427	109,423
Impuesto a la Renta: Tasa (%)	<u>23.474%</u>	<u>22.00%</u>
Provisión Impuesto a la Renta	(21,462)	(24,073)
Impuesto a la Renta por pagar	(21,462)	(24,073)
(-) Retención en la Fuente que le realizaron durante el presente ejercicio	11,351	19,715
(-) Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado	<u>0</u>	<u>2,759</u>
Impuesto a la renta a pagar	(10,111)	(1,599)

La Compañía desde su constitución no ha sido visitada por fedatarios del servicio de rentas internas.

Informe del auditor externo independiente	Número de formulario de impuesto a la renta: 871789571648	Notas a los Estados Financieros	
RUC	Razon Social	Nombre Comercial	Actividad economica principal
0990730210001	Servicios Portuarios y de Mantenimiento de Silos SEPYMAN S.A.	N/A	Prestación de servicios portuarios
Fecha de la auditoria	Al 31 de diciembre de 2018		

(a) Situación tributaria-

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

(b) Determinación y pago del impuesto a la renta-

El impuesto a la renta de la Compañía se determina sobre una base anual con cierre al 31 de diciembre de cada período fiscal, aplicando a las utilidades gravables la tasa del impuesto a la renta vigente.

Las sociedades nuevas que se constituyan están exoneradas del pago del impuesto a la renta por el período de cinco años, siempre y cuando las inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito y Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos.

(c) Tasas del impuesto a la renta-

La tasa del impuesto a la renta es del 22%. A partir del ejercicio fiscal 2018, la tarifa impositiva será del 25%. En el caso de que la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición; con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, se incrementa la tasa de impuesto a la renta en 3 puntos porcentuales adicionales.

Cuando la mencionada participación de los accionistas domiciliados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea menor al 50%, los 3 puntos porcentuales adicionales a la tasa de impuesto a la renta se aplicarán sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Asimismo, se aplicará la tasa de impuesto a la renta más 3 puntos porcentuales a toda la base imponible, la sociedad que incumpla con el deber de informar la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares.

Informe del auditor externo independiente	Número de formulario de impuesto a la renta: 871789571648	Notas a los Estados Financieros	
RUC	Razon Social	Nombre Comercial	Actividad economica principal
0990730210001	Servicios Portuarios y de Mantenimiento de Silos SEPYMAN S.A.	N/A	Prestación de servicios portuarios
Fecha de la auditoria	Al 31 de diciembre de 2018		

En caso de que la Compañía reinvierta sus utilidades en el país en los términos y condiciones que establece la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, podría obtener una reducción en la tasa del impuesto a la renta de 10 puntos porcentuales sobre el monto reinvertido, siempre y cuando efectúen el correspondiente aumento de capital hasta el 31 de diciembre del siguiente año.

(d) Anticipo del impuesto a la renta-

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos componentes), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

Así también, se excluirán de la determinación del anticipo del impuesto a la renta los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de masa salarial, y en general aquellas inversiones y gastos efectivamente realizados, relacionados con los beneficios tributarios que para el pago del impuesto a la renta reconoce el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones para las nuevas inversiones, así como otras afectaciones por aplicación de normas y principios contables.

También están exoneradas del pago del anticipo de impuesto a la renta las sociedades nuevas constituidas a partir de la vigencia del Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones hasta por un período de 5 años.

(e) Dividendos en efectivo-

Los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, no domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicción de menor imposición o de personas naturales no residentes en el Ecuador, están exentos del impuesto a la renta.

Esta exención no aplica si el beneficiario efectivo; quien económicamente o de hecho tiene el poder de controlar la atribución de disponer del beneficio, es una persona natural residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien y donde está

Informe del auditor externo independiente	Número de formulario de impuesto a la renta: 871789571648	Notas a los Estados Financieros	
RUC	Razon Social	Nombre Comercial	Actividad economica principal
0990730210001	Servicios Portuarios y de Mantenimiento de Silos SEPYMAN S.A.	N/A	Prestación de servicios portuarios
Fecha de la auditoria	Al 31 de diciembre de 2018		

(e) Dividendos en efectivo.-

Localizado el beneficiario efectivo, sin que supere la diferencia entre la máxima tarifa de impuesto a la renta para personas naturales (35%) y la tarifa general de impuesto a la renta prevista para sociedades.

En el caso de que los dividendos sean distribuidos a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición se debe aplicar una retención adicional por la diferencia entre la tasa máxima de tributación de una persona natural (35%) y la tarifa de impuesto a la renta corporativo aplicable para sociedades.

Cuando la sociedad que distribuye los dividendos o utilidades incumpla el deber de informar sobre su composición accionaria se procederá a la retención de impuesto a la renta sobre dichos dividendos como si existiera un beneficiario efectivo residente en el Ecuador.

Cuando una sociedad distribuya dividendos antes de la terminación del ejercicio económico u otorgue préstamos de dinero a sus socios, accionistas o alguna de sus partes relacionadas (préstamos no comerciales), esta operación se considerará como pago de dividendos anticipados y por consiguiente se deberá efectuar la retención correspondiente a la tarifa de impuesto a la renta corporativo vigente al año en curso, sobre el monto de tales pagos. Tal retención será declarada y pagada al mes siguiente de efectuada y constituirá crédito tributario para la empresa en su declaración del impuesto a la renta.

(g) Enajenación de acciones y participaciones

Se encuentran gravadas con el impuesto a la renta, las utilidades que perciban las sociedades domiciliadas o no en Ecuador y las personas naturales, ecuatorianas o extranjeras, residentes o no en el país, provenientes de la enajenación directa o indirecta de acciones o participaciones de sociedades domiciliadas o establecimientos permanentes en Ecuador.

(h) Impuesto a la Salida de Divisas (ISD)-

El Impuesto a la Salida de Divisas es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.

Informe del auditor externo independiente	Número de formulario de impuesto a la renta: 871789571648	Notas a los Estados Financieros	
RUC	Razon Social	Nombre Comercial	Actividad economica principal
0990730210001	Servicios Portuarios y de Mantenimiento de Silos SEPYMAN S.A.	N/A	Prestación de servicios portuarios
Fecha de la auditoria	Al 31 de diciembre de 2018		

- Los pagos efectuados desde el exterior, inclusive aquellos realizados con recursos financieros en el exterior de la persona natural o la sociedad o de terceros.
- Las importaciones pendientes de pago registradas por más de doce (12) meses.
- Las exportaciones de bienes y servicios generadas en el Ecuador, efectuadas por personas naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando las divisas correspondientes a los pagos por concepto de dichas exportaciones no ingresen al Ecuador.
- Cuando la salida de divisas se produzca como resultado de la compensación o neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, la base imponible estará constituida por la totalidad de la operación, es decir, tanto por el saldo neto transferido como por el monto compensado.

Están exentos del Impuesto a la Salida de Divisas (ISD):

- Transferencias de dinero de hasta tres salarios básicos unificados por mes.
- Pagos realizados al exterior mediante tarjetas de crédito o débito hasta 5,000.
- Pagos realizados al exterior por amortización de capital e intereses de créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, con un plazo mayor a un año, destinados al financiamiento de inversiones previstas en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y que devenguen intereses a las tasas referenciales.
- Pagos realizados al exterior por concepto de dividendos distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras domiciliadas en el Ecuador, después del pago del impuesto a la renta, a favor de otras sociedades extranjeras o de personas naturales no residentes en el Ecuador, siempre y cuando no estén domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

El Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) podrá ser utilizado como crédito tributario para la determinación del impuesto a la renta hasta por 5 años, siempre que haya sido originado en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital con la finalidad de que sean incorporados en procesos productivos y que consten en el listado emitido por el Comité de Política Tributaria.

Informe del auditor externo independiente	Número de formulario de impuesto a la renta: 871789571648	Notas a los Estados Financieros	
RUC	Razon Social	Nombre Comercial	Actividad economica principal
0990730210001	Servicios Portuarios y de Mantenimiento de Silos SEPYMAN S.A.	N/A	Prestación de servicios portuarios
Fecha de la auditoria	Al 31 de diciembre de 2018		

(I) Reformas tributarias-

Durante el año 2017 se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera publicada en el Registro Oficial No. 150 el 29 de diciembre de 2017, en la cual se estableció principalmente las siguientes reformas:

- Las nuevas microempresas que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, gozarán de la exoneración del impuesto a la renta durante tres (3) años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos.
- Se incrementa la tarifa del impuesto a la renta del 22% al 25%. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.
- Para que el costo o gasto por cada caso entendido superior a los mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$ 1,000) sea deducible para el cálculo del impuesto a la renta y el crédito tributario para el impuesto al valor agregado sea aplicable, se requiere la utilización de cualquiera de los medios de pago determinados en la Ley, con cuya constancia y el comprobante de venta correspondiente a la adquisición se justificará la deducción o el crédito tributario.

Informe del auditor externo independiente	Número de formulario de impuesto a la renta: 871789571648	Notas a los Estados Financieros	
RUC	Razon Social	Nombre Comercial	Actividad economica principal
0990730210001	Servicios Portuarios y de Mantenimiento de Silos SEPYMAN S.A.	N/A	Prestación de servicios portuarios
Fecha de la auditoria	Al 31 de diciembre de 2018		

11. Cuentas por Pagar y Acreedores Varios:

Esta cuenta por pagar y Acreedores Varios se constituían de lo siguiente:

Descripción	Saldo al 31 de Diciembre del	
	2018	2017
	(US\$ Dolares)	
Graficas Nacionales	147	147
Integrated Services Issa S.A.	2,066	2,066
MURILLO BAJAÑA ALBERTO GREGORIO	67	0
ISOFACTU CONSULTING & TECHNOLOGY S.A.	440	0
	<u>2,720</u>	<u>2,213</u>

Las cuentas por pagar proveedores se originan principalmente por compra de bienes y servicios locales y exteriores. El vencimiento de las obligaciones contraídas por la Compañía con proveedores locales es de hasta 60 días.

12. Cuentas por pagar accionistas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las Cuentas por pagar accionistas a corto plazo se formaban de la siguiente manera:

Descripción	Saldo al 31 de Diciembre	
	2018	2017
	(En US\$ Completo)	
Ecuagran S.a.	243,545	0
	<u>243,545</u>	<u>0</u>

Informe del auditor externo independiente	Número de formulario de impuesto a la renta: 871789571648	Notas a los Estados Financieros		
RUC	Razon Social	Nombre Comercial	Actividad economica principal	
0990730210001	Servicios Portuarios y de Mantenimiento de Silos SEPYMAN S.A.	N/A	Prestación de servicios portuarios	
Fecha de la auditoria	Al 31 de diciembre de 2018			

13. Patrimonio

Capital emitido-

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el capital social estaba constituido por 530.000 acciones ordinarias y nominativas, totalmente pagadas con un valor de un Dólar de E.U.A. cada una.

El detalle de los accionistas de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

No.	Accionistas	Nacionalidad	Importe de las acciones	%	Valor Nóminal por cada acción
1	ESTATEHOLDING ASSETS LLC.	EE.UU.	464,385	49.13%	\$ 1.00
2	ECUATORIANA DE GRANOS SA ECUAGRAN	Ecuador	459,375	48.60%	\$ 1.00
3	MODERNA ALIMENTOS S.A.	Ecuador	21,362	2.26%	\$ 1.00
total			945,216		

14. Información Sobre el Valor Razonable

Las metodologías y supuestos empleados por la Compañía para determinar los valores estimados de mercado dependen de los términos y características de riesgo de los diversos instrumentos financieros. Para aquellos instrumentos financieros que se llevan al costo amortizado y cuyo valor razonable es similar a su valor en libros; como son, el efectivo en caja y bancos, los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, las cuentas por cobrar y cuentas por pagar a entidades relacionadas y los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar no se divulga la información de valor razonable según lo requerido por las NIIF.

Informe del auditor externo independiente	Número de formulario de impuesto a la renta: 871789571648	Notas a los Estados Financieros	
RUC	Razon Social	Nombre Comercial	Actividad economica principal
0990730210001	Servicios Portuarios y de Mantenimiento de Silos SEPYMAN S.A.	N/A	Prestación de servicios portuarios
Fecha de la auditoría	Al 31 de diciembre de 2018		

15. Objetivos y Políticas de Gestión de Riesgos Financieros

Los principales pasivos financieros de la Compañía, incluyen las cuentas por pagar de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

Estructura de gestión de riesgos-

La estructura de gestión de riesgos tiene como base la gerencia de la Compañía, que son los responsables de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

(i) Gerencia-

La gerencia es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos. La gerencia proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

(ii) Tesorería y finanzas-

Es responsable de administrar diariamente el flujo de fondos de la Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites establecidos. Asimismo, gestionan la obtención de líneas de crédito a entidades financieras cuando es necesario.

Mitigación de riesgos-

Como parte del manejo total de riesgos, la Compañía evalúa constantemente los

Informe del auditor externo independiente	Número de formulario de impuesto a la renta: 871789571648	Notas a los Estados Financieros	
RUC	Razon Social	Nombre Comercial	Actividad economica principal
0990730210001	Servicios Portuarios y de Mantenimiento de Silos SEPYMAN S.A.	N/A	Prestación de servicios portuarios
Fecha de la auditoria	Al 31 de diciembre de 2018		

diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios de los riesgos de capital y de crédito.

La gerencia revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, las que se resumen en las secciones siguientes:

(a) Riesgo de mercado-

El riesgo de mercado domina varios riesgos que tienen una característica común: la posibilidad de que la Compañía sufra pérdidas como consecuencia de las variaciones del mercado, derivadas de los activos que ella posee. Así, entre los más comunes se encuentran:

- Riesgo de que las tasas de interés de sus inversiones o deudas sufran variaciones a la baja o al alza, respectivamente.
- Riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros, así como de las condiciones económicas.
- Riesgo de que el inventario (commodities) que afectan directamente la operación de la Compañía sufran variaciones adversas en sus precios.

Dentro de los mecanismos más usuales de mitigación de estos riesgos se encuentra la diversificación de activos y pasivos.

- **Riesgo de tasa de interés-**
El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor razonable del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés es mínima, ya que sus obligaciones con acreedores no generan intereses.
- **Riesgo de tipo de cambio-**
El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable de los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio.

Informe del auditor externo independiente	Número de formulario de impuesto a la renta: 871789571648	Notas a los Estados Financieros	
RUC	Razon Social	Nombre Comercial	Actividad economica principal
0990730210001	Servicios Portuarios y de Mantenimiento de Silos SEPYMAN S.A.	N/A	Prestación de servicios portuarios
Fecha de la auditoria	Al 31 de diciembre de 2018		

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, la Compañía realiza sus operaciones en Dólares de E.U.A., moneda de curso legal en el país, por lo tanto no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

(b) Riesgo de crédito-

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones bajo un instrumento financiero o contrato de cliente, lo que lleva a una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a riesgo crediticio por sus actividades operacionales principalmente por cuentas por cobrar y por sus actividades financieras, incluyendo depósitos con bancos y otros instrumentos financieros.

Los riesgos crediticios relacionados a créditos de clientes son administrados de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía, relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha de presentación de los estados financieros es el valor de cada clase de activos financieros.

(c) Riesgo de liquidez-

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones de pago relacionadas con pasivos financieros al vencimiento y reemplazar los fondos cuando sean retirados. La consecuencia sería el incumplimiento en el pago de sus obligaciones frente a terceros.

La liquidez se controla a través del calce de los vencimientos de sus activos y pasivos, del financiamiento de la casa matriz o manteniendo los excedentes de liquidez, lo cual le permite a la Compañía desarrollar sus actividades normalmente.

La administración del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y disponibilidad de financiamiento, a través de su casa matriz y la capacidad de liquidar transacciones principalmente de endeudamiento.

Informe del auditor externo independiente	Número de formulario de impuesto a la renta: 871789571648	Notas a los Estados Financieros	
RUC	Razon Social	Nombre Comercial	Actividad economica principal
0990730210001	Servicios Portuarios y de Mantenimiento de Silos SEPYMAN S.A.	N/A	Prestación de servicios portuarios
Fecha de la auditoría	Al 31 de diciembre de 2018		

16. Gestión de Capital

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

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. A fin de mantener y ajustar su estructura de capital, la Compañía puede modificar los pagos de dividendos a los accionistas o de préstamos a su relacionada. La Compañía monitorea la estructura de capital utilizando un ratio de endeudamiento, definido como el cociente entre la deuda neta y el capital total más la deuda neta.

17.- Negocio en Marcha

Al 31 de Diciembre del 2018, la Compañía tiene un déficit Acumulado de (377,223 Dólares) que aún dicha cifra, no es superior al 50% del capital más reservas. De acuerdo con la Ley de Compañía, cuando las perdidas alcancen el 50% del capital y el total de las reservas, la Compañías se pondrá necesariamente en liquidación, a menos que los accionistas tomen decisiones para recuperar dicha situación, tales como aumentar el capital o absorber el déficit, siempre que este baste para conseguir el objetivo de la Compañía.

18. Eventos Subsecuentes

En el período comprendido entre el 1 de enero de 2018 y la fecha de emisión del presente informe de auditoría, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.