

**SAMISA**  
**Servicios Aéreos y Marítimos**  
**Internacionales S. A.**

**Estados Financieros Auditados**

**31 de diciembre del 2018**

**ÍNDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

S:CM:SES

[Info@sitcooses.com](mailto:Info@sitcooses.com)  
(593 91 78 94 3937 1 (593 9) 87 23 4985  
(593 9) 83 33 7978  
Calle C 120 y Washington

Servicio de Auditoria (Externa e Interna)  
Asesoría Financiera  
Tax / Outsourcing  
Procedimientos Convenidos  
Evaluación del Control Interno

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Accionistas de

SAMISA Servicios Aéreos y Marítimos Internacionales S. A.

Guayaquil, 28 de febrero del 2019

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de SAMISA Servicios Aéreos y Marítimos Internacionales S. A. (la "Compañía") que comprenden el estado de situación *fmanciera al 31 de diciembre del 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 las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de SAMISA Servicios Aéreos y Marítimos Internacionales S. A. al 31 de diciembre del 2018 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Fundamentos de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

### **Independencia**

Somos independientes de SAMISA Servicios Aéreos y Marítimos Internacionales S.A., de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

### **Otra información**

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe anual de la Administración, que no incluye los estados financieros el informe de auditoría sobre los mismos, la cual fue definida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de la Administración y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría.

También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable .

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Desiree G. Bohórquez  
Auditor Externo  
RNA. No. 1207

SATMISA Servicios Aéreos y Maillimos Internacionales S. A.

Estado de Situación Financiera

31 de diciembre del 2018, con cifras comparativas 2017

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

Activos	Notas	2018	2017
A			1
Activos corrientes:			2
Efectivo y equivalentes a efectivo	5	730.786	
Cuentas por cobrar comerciales	6	351.031	3
A			4
Otras cuentas por cobrar	6	88.864	5
Pasivos corrientes:			6
Total activos corrientes		1.170.681	7
P			8
Activos no corrientes:			9
Propiedades, mobiliarios y otros equipos, neto	7	4.524	10.904
Activo por impuesto diferido		5.285	
P			11
Total activos no corrientes		9.809	12
Total de activos		1.180.490	13
Pasivos y Patrimonio			14
Cuentas por pagar comerciales	8	10.409	15
Cristian Lechvon Gerente General			16
Jazmin Duran Contadora			17

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Otras cuentas por pagar	8	116.949	18
Impuesto a la renta por pagar	9	124.262	19

SAMISA Servicios Aéreos y Marítimos Internacionales S. A.

Estado de Resultados Integrales

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del 2017

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

	Notas	2018	2017
Ventas netas		1.955.111	1.930.335
Otros Ingresos		1.339.072	1.623.279
Gastos de administración y ventas	12	(2.753.381)	(3.059.054)
Otros gastos			(187)
		<u>(1.414.309)</u>	<u>(1.435.962)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>540.802</u>	<u>494.373</u>
Impuesto a la renta	9	(124.262)	(124.773)
Utilidad (pérdida) neta		<u>416.540</u>	<u>369.600</u>
Otros resultados integrales:			
(Pérdidas) ganancias actuariales por planes de beneficios definidos	10	<u>5.285</u>	<u></u>

x   
 Cristian Ledwon  
 Gerente General

  
 Jazmin Durango  
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

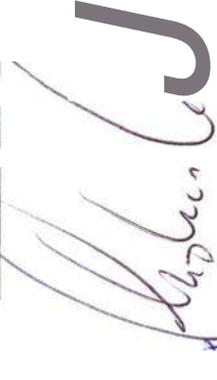
SAMISA Servicios Aéreos y Marítimos Internacionales S. A.

Estado de Evolución del Patrimonio

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del 2017

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

	Capital Social	Aporte para futuro aumento de capital	Resultados acumulados por aplicación NIIF	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2017	800	214	19.997	418.728	439.739
Dividendos				(418.728)	(418.728)
Utilidad del Ejercicio				369.600	369.600
Saldos al 31 de diciembre de 2017	800	214	19.997	369.600	390.611
Dividendos				(369.600)	(369.600)
Otros resultados integrales				5.285	5.285
Utilidad del ejercicio				416.540	416.540
Saldos al 31 de diciembre de 2018	800	214	19.997	421.825	442.836



Cristian Ledwon  
Gerente General

Jazmín  
Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

SAMISA Servicios Aéreos y Marítimos Internacionales S. A.

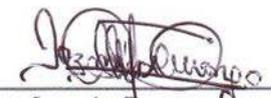
Estado de Flujos de Efectivo

Año que terminó el 31 de diciembre de 2018, con cifras comparativas del 2017

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

	2018	2017
Flujos de efectivo de las actividades de operación: Recibido de clientes	1.953.653	3.132.722
Pagado a proveedores y empleados	(2.938.029)	(2.604.366)
InImpuesto a la renta	(124.262)	(124.772)
Otros cambios en activos y pasivos	1.336.964	33.714
Flujo neto de efectivo provisto de las actividades de operación	228.326	437.298
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Pago de dividendos	(369.600)	(418.728)
Flujo de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento	(369.600)	(418.728)
Incremento neto en efectivo y equivalentes a efectivo	(141.274)	18.570
Efectivo y equivalentes a efectivo al inicio del año	872.060	853.490
Efectivo y equivalentes a efectivo al final del año	730.786	872.060

  
 Cristian Ledwon  
 Gerente General

  
 Jazmin Durango  
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

SAMISA Servicios Aéreos y Marítimos Internacionales S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

## 1. Información General

SAMISA Servicios Aéreos y Marítimos Internacionales S. A. (en adelante "la Compañía") se constituyó el 20 de enero de 1989, bajo las leyes de la República de Ecuador, con plazo de 50 años. Las acciones de la Compañía son poseídas por tres personas naturales de nacionalidad ecuatoriana y una de nacionalidad alemana. Su domicilio está registrado en la Urbanización Parque Empresarial Colón, Edificio Pacific Plaza.

La actividad de la Compañía consiste, en la oferta de servicios a terceros, como: compañías de aviación, agencias, representaciones, para transporte aéreo y marítimo; representación de empresas de carga internacional y nacional, así también actividades propias de las agencias de exportación e importación y todo lo relativo a la carga en general; servicios de carga y descarga de aeronaves; recepción y entrega a domicilio de carga a través de empresas o personas que se dedican al transporte; servicio de escaleras, montacargas, bodegaje y embalaje, y transporte de carga aérea.

## 2. Bases de Preparación de los Estados Financieros

### Declaración de Cumplimiento

Los presentes estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, en adelante (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) vigentes al 31 de diciembre de 2018.

Los estados financieros de SAMISA Servicios Aéreos y Marítimos Internacionales S. A., para el período terminado al 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados y autorizados para su emisión el 1 de marzo del 2019, y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta de accionistas de la Compañía.

### Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

### Moneda Funcional y Moneda Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF's requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes se revisan sobre una base continua. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que las estimaciones son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

**3. Resumen de la Principales Políticas Contables**

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros separados. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

Clasificación de Saldos Corrientes y No Corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento; es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están en el ciclo normal de la operación de la Compañía, y, como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

Activos y pasivos financieros

Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento: representados en el estado de situación financiera por inversiones en certificados de depósito a plazo. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas: son activos que se mantienen para ser negociados. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si es adquirido principalmente para efectos de ser vendido en el corto plazo. Los activos en esta categoría se clasifican como activos corrientes.

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera principalmente por las cuentas por cobrar comerciales, a compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son

SAMISA Servicios Aéreos y Marítimos Internacionales S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por cuentas por pagar proveedores y otros pasivos financieros. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

Propiedades y Equipos

Las partidas de propiedades y equipos son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Las ganancias o pérdidas de la venta de un elemento de propiedades y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados integrales cuando se realizan o conocen.

Depreciación

La depreciación de los elementos de propiedades y equipos se calculan sobre el monto depreciable, que corresponde al costo del activo. La Administración de la Compañía no espera recuperar valor alguno al final de la vida útil estimada de propiedades y equipos, y, en concordancia con esto, no se definen valores residuales.

La depreciación de los elementos de propiedades y equipos se reconocen en resultados y se calcula por el método de línea recta con base a las vidas útiles estimadas de cada componente de las propiedades y equipos. Los terrenos no se deprecian.

Los elementos de propiedades y equipos se deprecian desde la fecha en la cual están instalados y listos para su uso.

Las vidas útiles estimadas para el periodo actual y comparativo son las siguientes:

Edificios e instalaciones	20 años
Maquinarias	10 años
Equipos de computación	3 años
Muebles de oficina	10 años
Vehículos	5 años

SAMISA Servicios Aéreos y Marítimos Internacionales S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

Los métodos de depreciación y vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Deterioro

Activos Financieros no Derivados

Los activos financieros son evaluados en cada fecha del estado de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos de pérdida han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado puede incluir el incumplimiento de pago por parte de un deudor, la reestructuración de un valor adeudado a la Compañía en términos que la Compañía no consideraría en otras circunstancias, indicadores que el deudor o emisor entrará en bancarrota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado a nivel específico. La evaluación se realiza sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes de cobro al final de cada período y representa la mejor estimación de la Administración sobre las pérdidas en las cuales podrían incurrirse por este concepto.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero que se valora al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa original de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de estimación para deterioro contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose a través de la reversión del descuento. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se revierte contra resultados.

Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros de la Compañía, diferentes a inventarios, es revisado en la fecha del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales

SAMISA Servicios Aéreos y Marítimos Internacionales S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener el activo o la unidad generadora de efectivo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos que no pueden ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Las pérdidas por deterioro se revierten si existe un cambio en los estimados utilizados para determinar el importe recuperable. Cuando se revierte una pérdida por deterioro, el valor en libros del activo no puede exceder al valor que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro.

Baja de activos y pasivos financieros

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

Beneficios a Empleados

Los beneficios corrientes se registran en un rubro específico o en el rubro de beneficios sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

Participación de los trabajadores en las utilidades:

Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del Impuesto a la Renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los costos, gastos administrativos o gastos de venta, en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.

SAMISA Servicios Aéreos y Marítimos Internacionales S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

Vacaciones:

Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos:

Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

#### Reservas para Pensiones de Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

Corresponde a los beneficios por jubilación patronal y desahucio, la Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente las provisiones para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 8.79% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos del gobierno ecuatoriano y el promedio de la tasa pasiva publicada por el Banco Central del Ecuador; dicha tasa se encuentra denominada en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento .

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo que surgen.

#### Reconocimiento de Ingresos, Costos y Gastos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la prestación de servicios en el curso normal de las operaciones. Los ingresos se muestran netos de impuestos y descuentos otorgados.

SAMISA Servicios Aéreos y Marítimos Internacionales S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

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 periodo en el que se conocen.

#### Impuesto a la Renta

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta corriente y diferido son reconocidos en resultados excepto que se relacione a partidas reconocidas en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el monto de impuesto relacionado es reconocido en otros resultados integrales o en el patrimonio, respectivamente.

#### **4. Normas Nuevas y Revisadas e Interpretaciones Emitidas pero aún no Efectivas**

Las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas han sido emitidas con fecha de aplicación para periodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2018:

SAMISA Servicios Aéreos y Marítimos Internacionales S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

Norma	Detalle	Aplicación para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 28	<b>Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una</b>	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero 2018
NIIIF 1	<b>Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a</b>	1 de enero 2018
NIIIF 2	Las enmiendas explicar cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones	1 de enero 2018
NIIIF 4	Enmiendas a la NIIIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIIIF 9 (Instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIIIF9	Corresponde a la revisión final de la NIIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
CINIIF 22	<b>Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada</b>	1 de enero 2018
NIC 28	o tasada en una moneda extranjera.	
NIIIF 16	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no esta aplicando el valor patrimonial proporcional	1 de enero 2019
NIIIF 9	Publicación de la norma "An-endamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
CINIIF 23	Enmienda a la NIIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1 de enero 2019
NIIIF 17	<b>Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta</b>	1 de enero 2019
NIIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021

### S. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El detalle de efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	2018	2017
Caja general	100	100
Bancos	674,436	820,210
Inversiones temporales	56,250	51,750
	<u>730,786</u>	<u>872,060</u>

Las inversiones temporales corresponden a un Certificado de Depósito a Plazo, que la Compañía mantiene en el Banco del Pichincha con vencimiento en abril del 2019, el cual se encuentra en garantía de cuentas por pagar a proveedores.

”  
 SAMISA Servicios Aéreos y Marítimos Internacionales S. A.  
 Notas a los Estados Financieros  
 31 de diciembre de 2018

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

**6. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar**

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

	2018	2017
Cuentas por cobrar comerciales:	<u>351.031</u>	<u>349.573</u>
Clientes		
Otras cuentas por cobrar:	<u>51.246</u>	<u>16.547</u>
Crédito tributario por IVA	37.227	34.397
Crédito tributario por impuesto a la renta	391	
Otras	88.864	50.944
Total cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	439.895	400.517

**7. Propiedades, Mobiliarios y Equipos**

El detalle de las propiedades, mobiliarios y equipos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018	2017
Costo:		
Equipos de comunicación	8,134	8,134
Equipos de oficina	1,067	1,067
Muebles y enseres	55,215	55,215
Equipos de computación	22,815	20,707
Vehículos	38,965	38,965
	<u>126,196</u>	<u>124,088</u>
Depreciación acumulada	<u>(121,672)</u>	<u>(109,184)</u>
Propiedades y equipos, neto	<u>4,524</u>	<u>14,904</u>

**8. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar**

El detalle de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

SAMISA Servicios Aéreos y Marítimos Internacionales S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores	<u>79.409</u>	<u>257.818</u>
Otras cuentas por pagar:		
Beneficios sociales a empleados	20.618	26.299
Accionistas	895	
Aportes al Seguro Social		7.727
Participación de trabajadores en utilidades	<u>95.436</u>	<u>87.242</u>
Total otras cuentas por pagar	<u>116.949</u>	<u>121.268</u>

Participación de los Trabajadores en las Utilidades

De acuerdo con las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. El gasto de participación de los trabajadores en las utilidades se incluye en el rubro de gastos administrativos y ventas en el estado de resultados integrales.

**9. Impuesto a la Renta**

Reformas Tributarias

El 21 de agosto del 2018 se publicó la "Ley orgánica para el fomento productivo, atracción de inversiones, generación de empleo, y estabilidad y equilibrio fiscal" en el Suplemento del Registro Oficial No. 309.

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

Remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el SRI. Fecha máxima de pago: 28 de diciembre 2018.

No aplica para la declaración anual del IR del 2017 y para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018.

Aplicación de remisión sobre obligaciones aduaneras, seguridad social (con excepciones), servicios básicos, créditos educativos y becas, obligaciones con Gobiernos Autónomos Descentralizados - GADS, empresas públicas amparadas por la LOEP, impuestos vehiculares, Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, Contraloría General del Estado; y demás entidades que eventualmente pudieren

*SAMISA Servicios Aéreos y Marítimos Internacionales S. A.*

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

acogerse a la ley. Existen plazos y condiciones diferentes dependiendo el tipo de entidad.

Exoneración del Impuesto a la Renta-IR y anticipo, para sectores priorizados y sujeto a la generación de empleo neto, en zonas urbanas de Quito y Guayaquil (por 8 años), zonas no urbanas de Quito y Guayaquil (por 12 años) y sectores fronterizos (por 15 años), siempre que la inversión se realice en un periodo de 24 meses contados desde la publicación de la Ley.

Exoneración del Impuesto a la Renta-IR y anticipo, sujeto a la generación de empleo neto, para industrias básicas en todo el país (por 15 años) y sectores fronterizos (por 20 años), siempre que la inversión se realice en un periodo de 24 meses contados desde la publicación de la Ley.

Dividendos considerados como ingresos exentos de impuesto a la renta calculados después del pago del IR, distribuidos por sociedades nacionales o extranjeras residentes en el Ecuador, a favor de otras sociedades nacionales o extranjeras, o de personas naturales no residentes en el Ecuador. No aplica exoneración si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador; y, si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.

Se establecen cambios en la aplicación de la tarifa de IR del 28% a partir del año 2019. El porcentaje 25% se mantiene, así como también el 22% para micro, pequeñas empresas, exportadores habituales.

Se establece el IR único mediante tarifa progresiva a la utilidad de enajenación de acciones.

Reducción tarifa IR en reinversión de utilidades, para impulsar el deporte, cultura, desarrollo ciencia, tecnología e innovación.

El porcentaje de retención sobre dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado será equivalente a la diferencia entre la máxima tarifa de IR para personas naturales (35%) y la tarifa de IR aplicada por la sociedad a la correspondiente base imponible.

Modificación de la fórmula para determinar el Anticipo de IR correspondiente al ejercicio fiscal 2019 en adelante.

Anticipo de IR. Se elimina el saldo del anticipo a liquidarse en declaración del próximo año (tercera cuota - abril del siguiente año); se elimina devolución del anticipo mediante el tipo impositivo efectivo (TIE); y, se contempla la devolución del valor del anticipo que

S.A. US: Servicios Aéreos y Marítimos Internacionales S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

sobrepase al valor del IR causado para sociedades (eliminación impuesto mínimo)

Se agregan bienes y servicios con tarifa 0% de IVA, tales como: materia prima e insumos (semillas, bulbos, plantas) para el sector agropecuario, acuícola y pesquero importados o adquiridos en el mercado interno, y partes y piezas para tractores de llantas de hasta 200hp; y maquinaria de uso agropecuario, acuícola y pesca, partes y piezas, de acuerdo con los Decretos que emita el Presidente, entre otros.

Con respecto al IVA, se establecen las siguientes reformas:

- o IVA en compras: Uso de crédito tributario de IVA en compras locales e importaciones hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.
- o Retenciones: Devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de IVA hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.
- o Exportación de servicios: Devolución de IVA en exportación de servicios según lo determine el Comité de Política Tributaria.
- o Viviendas de interés social: Devolución de IVA en construcción de vivienda de interés social.
- o Medios electrónicos: Se elimina la devolución de IVA por uso de medios de pago electrónicos.
- o Devolución del 50% del IVA pagado en actividades de producciones audiovisuales, televisivas y cinematográficas.

Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas.

Devolución a los exportadores de servicios de los pagos realizados por concepto de ISD que sean necesarios para la prestación del servicio que se exporte, conforme las condiciones y límites que establezca el Comité PT.

El 24 de agosto de 2018, en el Primer Suplemento se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:

Se considerarán transacciones inexistentes cuando el SRI detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio, sin contar con los activos, personal, infraestructura o capacidad

SAMISA Servicios Aéreos y Marítimos Internacionales S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

material, directa o indirectamente, para prestar los servicios o producir; o bien que dichos contribuyentes se encuentren no ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.

Establece las condiciones para la exoneración de IR de microempresas.

Disposiciones referentes a deducción de jubilación patronal y desahucio.

Condiciones para la deducción adicional de costos y gastos para el sector de Economía Popular y Solidaria.

Sociedades emisoras de tarjetas de crédito, se establece que las sociedades emisoras de tarjeta de crédito o débito que paguen a no residentes deberán aplicar las retenciones correspondientes.

Mediante Decreto No. 504 publicado en el Registro Oficial Suplemento No. 336 del 27 de septiembre de 2018, se reformó el artículo correspondiente a Retenciones en la fuente por pagos realizados al exterior del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, estableciendo que las sociedades emisoras de tarjetas de crédito o de débito que por cuenta de terceros paguen, acrediten o envíen ingresos gravados a favor de personas no residentes deberán efectuar la retención conforme las tarifas previstas en la ley, en aquellos casos y cumpliendo las condiciones, límites y requisitos, que establezca el SRI mediante resolución.

Informe de Cumplimiento Tributario (ICT), el SRI mediante resolución establecerá quienes son los contribuyentes obligados a presentar el ICT y definirá el alcance de la revisión del auditor.

Se permite la generación de impuesto a la renta diferido activo a partir del año 2018 por el gasto no deducible correspondiente a la provisión por jubilación patronal y desahucio el cual podrá ser utilizado únicamente al momento del pago por dichos conceptos.

#### Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas

SAMISA Servicios Aéreos y Marítimos Internacionales S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio de cada año conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

La Compañía no se encuentra obligada a presentar informe de precios de transferencia debido al monto de sus transacciones.

**10. Reservas para Pensiones de Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio**

El movimiento de las reservas para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones por desahucio por los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

	Jubilación patronal	Indemnización por desahucio	Total
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2017	US\$ 189,845	90,981	280,826
Costo laboral por servicios actuales	96,868	12,457	109,325
Costo financiero	8,892	4,336	13,228
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(9,673)	(696)	(10,369)
Gasto del período	96,087	16,097	112,184
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2017	285,932	107,078	393,010
Costo laboral por servicios actuales	12,828	757	13,585
Costo financiero	12,146	4,457	16,603
Reducciones y liquidaciones anticipadas	(5,937)	(227)	(6,164)
Gasto del período	19,037	4,987	24,024
Valor presente de obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2017	US\$ 304,969	112,065	417,034

Los supuestos utilizados en los estudios actuariales fueron:

	2017	2017
Tasa de descuento	8.21%	8.34%
Tasa de crecimiento de salario	3.91%	3.97%
Tasa de incremento de pensiones	4.20%	4.20%
Tabla de rotación	3.33%	3.33%
Vida laboral promedio remanente	25 años	25 años
Tabla de mortalidad e invalidez	TM IESS 2002	TM IESS 2002

SAMISA Servicios Aéreos y Marítimos Internacionales S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones que la Compañía posee sobre las variables que determinarán el pago futuro de esta obligación. Los cambios en las tasas o supuestos usados en los estudios actuariales pueden tener un efecto importante en los montos reportados.

## 11. Patrimonio

### Capital Suscrito y Pagado y Número de Acciones

Al 31 de diciembre de 2018, el capital social estaba constituido por 800 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de US\$1 cada una.

### Resultados Acumulados por Aplicación de NIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas, las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

## 12. Gastos de Administración y Ventas

El detalle de los gastos de administración y ventas por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

SAMISA Servicios Aéreos y Marítimos Internacionales S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

	2018	2017
Gastos aerolíneas y navieras	951.822	765.124
Gastos del personal	626.178	623.029
Gastos de exportación e importación	187.608	493.283
Comisiones pagadas	345.704	332.013
Trámites en aduana	204.764	302.310
Gastos de transporte	58.488	108.099
Gasto provisión jubilación	9.037	96.087
Gasto provisión desahucio	7.845	16.098
Gastos por arriendo	91.156	90.263
Gastos por reembolso a clientes	40.598	
Honorarios	48.453	56.578
Impuestos y contribuciones	34.794	50.333
Depreciaciones	12.488	15.449
Gastos bancarios	10.104	11.535
Gastos de seguros	22.300	17.629
Servicios básicos	21.219	18.316
Otros	70.623	
	<u>2.753.181</u>	<u>3.059.054</u>

### 13. Administración de Riesgos

#### Factores de Riesgos Financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se centra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

El departamento de finanzas tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas de la Compañía. Dicho departamento identifica, evalúa y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Administración proporciona los lineamientos para la gestión general de riesgos así como políticas escritas que abarcan áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito y el uso de instrumentos financieros.

#### Riesgo de Mercado

Los departamentos de compras y tesorería mantienen listas actualizadas de precios y detalles de proveedores de bienes y servicios, con el fin de

SAMISA Servicios Aéreos y Marítimos Internacionales S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

buscar las mejores alternativas en cuanto a precios y calidad; adicionalmente existen políticas y procesos de selección de proveedores .

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.

Uno de los riesgos más comunes es el riesgo de que la posición de mercado de la Compañía se deteriore como consecuencia de la operación propia o de terceros.

#### Riesgo de Crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, así como de la exposición al crédito de los clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo y sus equivalentes, la Compañía realiza principalmente operaciones con instituciones financieras que cuenten con una calificación de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados dentro del mercado financiero.

#### Riesgo de Liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

Los indicadores financieros de liquidez al 31 de diciembre del 2018 y 2017 fueron como sigue:

SAMISA Servicios Aéreos y Marítimos Internacionales S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

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

	2018	2017
Efectivo y equivalente de efectivo	730.786	872.060
Cuentas por cobrar comerciales	351.031	349.573
Otras cuentas por cobrar	88.864	50.944
Total activos corrientes	1.170.681	1.272.577
Cuentas por pagar comerciales	79.409	257.818
Otras cuentas por pagar	116.949	121.268
Impuesto a la renta por pagar	124.262	124.773
Total pasivos corrientes	320.620	503.859
<b>Indicador de Liquidez</b>	<b>27%</b>	<b>40%</b>

Administración del Riesgo de Capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a los accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Los indicadores financieros de apalancamiento al 31 de diciembre del 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	2018	2017
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar, corriente y no corriente.	737.654	896.870
	737.654	896.870
Menos: Efectivo y equivalente de efectivo	(730.786)	(872.060)
Deuda neta	6.868	24.810
Total Patrimonio	442.836	390.613
Capital Total	449.704	415.423
<b>Indicador de apalancamiento</b>	<b>2%</b>	<b>6%</b>

**14. Eventos Subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.