

SKYCOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Entidad que Reporta

La Compañía está constituida en Ecuador desde el 4 de septiembre del 2006 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 15 de septiembre de 2006; su actividad económica principal es la importación y comercialización al por mayor y menor de aparatos, equipos industriales y suministros electrónicos.

La Compañía tiene actual existencia jurídica y su plazo social concluye el 15 de septiembre del 2106. Al cierre del ejercicio económico 2019 refleja un capital social de US\$ 1000; Se encuentra inscrita en el Servicio de Rentas Internas (SRI) bajo el No. 0992477628001 y, de igual forma, bajo el número de expediente 124536 en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitida por el International Accounting Standards Board (IASB) vigente al 31 de diciembre del 2019.

Estos estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Administración de la Compañía el 13 de marzo de 2020 y según las exigencias estatutarias serán sometidos a la aprobación de la junta de accionistas.

(b) Bases de Medición

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

(c) Moneda Funcional y de Presentación

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la NIIF para las PYMES Sección 30 “Conversión de la moneda extranjera” ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda de medición y funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el mercado ecuatoriano, cuya moneda de curso legal y unidad de cuenta es el dólar estadounidense.

Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del dólar de los Estados Unidos de América se consideran “moneda extranjera”.

A menos que se indique lo contrario, las cifras financieras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

(d) Uso de Estimados y Juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con lo previsto en la NIIF para las PYMES requiere que la Administración de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos informados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimaciones.

SKYCOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

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

i Juicios

En relación con juicios realizados en la aplicación de políticas de contabilidad, la Administración informa que ninguno de ellos tiene un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

ii Supuestos e Incertidumbres en Estimación

La información sobre supuestos e incertidumbres en estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en ajuste material en el año subsiguiente se describe en las siguientes notas:

- Nota 5 - Administración de riesgo financiero
- Nota 11 - Propiedad, maquinarias y equipos

(3) Políticas de Contabilidad Significativas

Las políticas de contabilidad mencionadas más adelante han sido aplicadas consistentemente a todos los períodos presentados en estos estados financieros, a menos que otro criterio sea indicado.

(a) 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.

(b) Instrumentos Financieros

La Compañía clasifica los activos financieros no derivados en las categorías de préstamos y partidas por cobrar; y clasifica los pasivos financieros no derivados en la categoría de otros pasivos financieros.

i. Activos y Pasivos Financieros no Derivados – Reconocimiento y Baja

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos y partidas por cobrar y los instrumentos de deuda en la fecha en que se originan. Los otros activos y pasivos financieros se reconocen en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del instrumento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

SKYCOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

ii. Activos Financieros no Derivados – Medición

Préstamos y partidas por cobrar

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro.

iii. Efectivo en caja y bancos

El efectivo en caja y bancos se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos, que son utilizados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

iv. Pasivos Financieros no Derivados - Medición

Otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Los otros pasivos financieros se componen de las cuentas por pagar comerciales, relacionadas y otras cuentas y gastos por pagar.

v. Capital Social

Las acciones ordinarias (única clase de acciones emitida por la Compañía) son clasificadas como patrimonio. Los costos incrementales atribuibles directamente a la emisión de acciones ordinarias, de haberlos, son reconocidos como una deducción del patrimonio, netos de cualquier efecto tributario.

(c) Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización, el que sea menor. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto por el inventario en tránsito que se llevan al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, y los gastos estimados para completar la venta.

SKYCOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(d) Propiedad, maquinarias y equipos

i. Reconocimiento y Medición

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

La propiedad, maquinarias y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera fiable.

El costo incluye partidas que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Las ganancias y pérdidas de la venta de un componente de propiedad, maquinarias y equipos son determinadas comparando los precios de venta con sus valores en libros, y son reconocidas en el estado de resultados cuando se realizan.

ii. Costos posteriores

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizados sólo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, maquinarias y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

iii. Depreciación

La depreciación de propiedad, maquinarias y equipos se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo. La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de línea recta, considerando la vida útil establecida para cada componente de la propiedad, maquinarias y equipos.

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

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

	Vidas útiles estimadas en años
Maquinarias y equipos	10
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10

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

SKYCOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(e) Deterioro

i. Activos Financieros

Los activos financieros son evaluados por la Compañía en cada fecha de presentación de los estados financieros, para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Se considera que existe esa evidencia objetiva cuando ha ocurrido un evento de pérdida después del reconocimiento inicial del activo, con efectos negativos en los flujos de efectivo futuros del activo que pueden estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva 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 de la Compañía, condiciones económicas que se relacionen con incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para una inversión.

La Compañía considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos al costo amortizado tanto nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar individualmente significativas son evaluadas por deterioro específico. Los activos que no son individualmente significativos son evaluados por deterioro colectivo agrupando los activos con características de riesgo similar.

ii. Activos no Financieros

La Compañía evalúa a fin de cada año si existe algún indicio de que el valor de sus activos se ha deteriorado. Si existe tal indicio, la Compañía hace un estimado del importe recuperable del activo.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la gerencia de la Compañía considera que no existen indicios del tipo operativo o económico que indiquen que el valor neto registrado como propiedad, maquinarias y equipos no pueda ser recuperado.

(f) Beneficios a Empleados

i. Beneficios Post-Empleo

Planes de Beneficios Definidos - Jubilación Patronal e Indemnización por Desahucio

La obligación de la Compañía con respecto a planes de beneficios de jubilación patronal está definida por el Código del Trabajo de la República del Ecuador que establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma Compañía, el que califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos.

Además, dicho Código del Trabajo establece que cuando la relación laboral termine por desahucio, el empleador deberá pagar una indemnización calculada con base en el número de años de servicio.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no registró valores por concepto de beneficios por jubilación e indemnizaciones por desahucio.

SKYCOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

i. Beneficios a Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada (esto es, valor nominal derivado de la aplicación de leyes laborales ecuatorianas vigentes) y son contabilizadas como gastos en la medida en la cual el empleado provee el servicio o el beneficio es devengado por el mismo.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden a los beneficios como decimotercera y decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía.

(g) Provisiones y Contingencias

Las provisiones son reconocidas 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 se pueda hacer 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. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se esperan incurrir para cancelarla.

(h) Reconocimiento de Ingresos Ordinarios y Gastos

Productos Vendidos

Los ingresos provenientes de la venta de productos en el curso de las actividades ordinarias son reconocidos al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales y del impuesto al valor agregado. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva que el riesgo y los beneficios significativos de propiedad han sido transferidos al comprador, es probable la recuperación de la consideración adeudada, los costos asociados y las posibles devoluciones de los bienes vendidos y el monto del ingreso puede ser medido de manera fiable. Si es probable que se otorguen descuentos y el monto de estos puede estimarse de manera fiable, el descuento se reconoce como reducción del ingreso cuando se reconocen las ventas.

La oportunidad de las transferencias de riesgos y beneficios varía dependiendo de los términos individuales del contrato de venta; sin embargo, para ventas dentro de la jurisdicción de la Compañía, la transferencia generalmente ocurre cuando el producto o servicio es recibido en las instalaciones de los clientes.

Costos y Gastos

Los costos y gastos son reconocidos con base en lo causado o cuando son incurridos. Se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso efectuado no produce beneficios económicos futuros o cuando tales beneficios económicos futuros, no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados integrales en aquellos casos en que se incurre en un pasivo.

SKYCOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(i) Costos Financieros

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica para capitalización de interés, se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

(j) 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 es reconocido en resultados excepto que se relacione con 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.

i. Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el imputable a la utilidad gravable del año, la cual es determinada de conformidad con lo previsto en la Ley de Régimen Tributario Interno vigente a la fecha de los estados financieros y cualquier ajuste al impuesto por pagar de años anteriores.

ii. Impuesto Diferido

El impuesto a la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y sus correspondientes bases tributarias. No se reconoce impuesto a la renta diferido por las diferencias temporarias que surgen en el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios, y que no afecta la utilidad o pérdida financiera ni gravable.

El impuesto a la renta diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera aplique al momento de la reversión de las diferencias temporarias, de acuerdo con lo previsto en la ley de impuesto a la renta promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha de reporte.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, la Compañía considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. La Compañía cree que las acumulaciones de sus pasivos tributarios son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que la Compañía cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en el cual se determinen.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados, y, consecuentemente se presentan en los estados de situación financiera por su importe neto, si existe un derecho legal de compensar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con el impuesto a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria, sobre la misma entidad tributaria o en distintas entidades tributarias, pero

SKYCOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuesto diferido es reconocido por las pérdidas tributarias trasladables a ejercicios futuros y diferencias temporarias deducibles, en la medida en la cual sea probable que estén disponibles ganancias gravables futuras contra las que pueden ser utilizados. Los activos por impuesto diferido son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados serán realizados.

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los estados financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores tributarios, reconocidos como tales por la autoridad tributaria, y siempre que los créditos tributarios respectivos no se hallen prescritos y que, además, se relacionen con el mismo tipo de impuesto a compensar.

(4) Determinación de Valores Razonables

Las políticas contables de la Compañía requieren que se determinen los valores razonables de los activos y pasivos financieros y no financieros para propósitos de valorización y revelación, conforme los criterios que se detallan a continuación. Cuando corresponda, se revela más información acerca de los supuestos efectuados en la determinación de los valores razonables en las notas específicas referidas a ese activo o pasivo.

(a) Préstamos y partidas por cobrar

El valor razonable de los préstamos y partidas por cobrar se estima al valor presente de los flujos de efectivo futuros, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición. Las cuentas por cobrar comerciales sin tasa de interés son medidas al monto de la factura si el efecto del descuento es inmaterial.

Este valor razonable se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales.

Los montos en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se aproximan a su valor razonable, dado su vencimiento de corto plazo.

(b) Inventarios

El valor razonable de los inventarios adquiridos se determina sobre la base del precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos estimados para terminar la venta y un margen de utilidad razonable basado en el esfuerzo que se requiere para producir y vender dichos inventarios.

(c) Propiedad, maquinarias y equipos

El valor razonable de las propiedades, maquinarias y equipos se basa en el costo histórico. El valor razonable corresponde al monto estimado por el que éste podría intercambiarse a la fecha de los estados financieros entre un comprador y un vendedor dispuestos en una transacción en condiciones de independencia mutua.

SKYCOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(d) Otros pasivos financieros

El valor razonable, que se determina al momento del reconocimiento inicial y para propósitos de revelación en cada fecha de los estados financieros anuales, se calcula sobre la base del valor presente del capital futuro y los flujos de interés, descontados a la tasa de interés de mercado a la fecha de medición.

Los montos registrados de las cuentas por pagar relacionadas y otras cuentas y gastos por pagar se aproximan a su valor razonable debido a que tales instrumentos tienen vencimiento en el corto plazo.

(5) Administración del Riesgo Financiero

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- a) Riesgo de crédito
- b) Riesgo de liquidez
- c) Riesgo de mercado
- d) Riesgo operacional

Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como por el desarrollo y monitoreo de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La administración de la Compañía monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si su marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

(a) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

Exposición al Riesgo de Crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

SKYCOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo y equivalente de efectivo	US\$	8.605	970.664
Inversiones temporales		309.725	301.581
Cuentas por cobrar comerciales		69.741	77.489
Cuentas por cobrar relacionadas		444.955	321.375
Otras cuentas por cobrar		<u>528.284</u>	<u>829.268</u>
	US\$	<u>1.361.310</u>	<u>2.500.377</u>

i. Cuentas por cobrar comerciales y Otras cuentas por cobrar

La exposición de la Compañía al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. No existen clientes que individualmente representen concentraciones de crédito importantes. Desde un punto de vista geográfico o demográfico no existe concentración de riesgo de crédito.

La Administración ha establecido una política de riesgo bajo la cual se analiza a cada cliente nuevo individualmente para evaluar su solvencia, antes de autorizar ventas a crédito.

ii. Efectivo en caja y bancos

La Compañía mantenía efectivo en caja y bancos US\$ 8,605 al 31 de diciembre de 2019 (US\$970,664 al 31 de diciembre de 2018), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo en caja y bancos son mantenidos principalmente con bancos e instituciones financieras que están calificadas entre el rango AAA.

(b) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

La Administración de la Compañía dispone de información que le permite monitorear los requerimientos de flujo de efectivo; por lo general la Compañía tiene como objetivo contar con los recursos necesarios para solventar los gastos operacionales esperados durante un período de 90 días, incluyendo el pago de cuentas por pagar por importaciones de mercaderías cuando vencen; esto excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente.

La Compañía ha mantenido un capital de trabajo positivo y goza de buena liquidez desde años anteriores,

Los vencimientos contractuales de pasivos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 son los siguientes:

SKYCOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		Al 31 de diciembre de 2019			
		Valor en	De 0 a 3	De 3 a 6	De 6 a 12
		libros	meses	meses	meses
Obligaciones bancarias	US\$	49.748	49.748	-	-
Cuentas por pagar comerciales		471.822	471.822	-	-
Cuentas por pagar relacionadas		581.535	-	-	581.535
Otras cuentas y gastos por pagar		191.113	94.082	95.320	1.711
	US\$	<u>1.294.218</u>	<u>615.652</u>	<u>95.320</u>	<u>583.246</u>

		Al 31 de diciembre de 2018			
		Valor en	De 0 a 3	De 3 a 6	De 6 a 12
		libros	meses	meses	meses
Obligaciones bancarias	US\$	10.960	10.960	-	-
Cuentas por pagar comerciales		392.734	392.734	-	-
Cuentas por pagar relacionadas		1.193.860	-	-	1.193.860
Otras cuentas y gastos por pagar		356.353	105.028	250.992	333
	US\$	<u>1.953.907</u>	<u>508.722</u>	<u>250.992</u>	<u>1.775.728</u>

(c) Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo, en las tasas de cambio o tasas de interés, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

La Administración considera que las variaciones en las tasas de interés, en el futuro previsible, no tendrían un efecto importante en los flujos de caja y utilidades proyectadas por la Compañía.

i. Riesgo de moneda

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las operaciones que realiza la Compañía son en esa moneda; por lo tanto, la Administración estima que la Compañía no está expuesta al riesgo por fluctuaciones en la tasa de cambio.

ii. Riesgo de Tasa de Interés

Este riesgo está asociado a las tasas de interés variable de las obligaciones contraídas por la Compañía y que por lo mismo generan incertidumbre respecto a los cargos a resultados por concepto de intereses y por la cuantía de los flujos futuros. La Administración considera que no está expuesta a este tipo de riesgo, puesto que no mantiene operaciones de endeudamiento, por consiguiente, sus estados financieros no reflejan ninguna partida que pueda estar expuesta a algún ajuste por cambios en las tasas de interés.

SKYCOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(d) Riesgo Operacional

El riesgo operacional se refiere a la pérdida potencial por deficiencias en los controles internos de la Compañía, lo cual origina errores en el procesamiento y almacenamiento de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas.

La administración del riesgo operacional en la Compañía tiene como objetivo que los controles requeridos estén identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida, para cuantificar el impacto potencial de los riesgos y así distribuir la adecuada asignación de capital por riesgo operacional.

Administración de Capital

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del capital social, las utilidades retenidas. No hubo cambios en el enfoque de la Compañía para la administración de capital durante el año.

El índice deuda-patrimonio ajustado de la Compañía al término del período del estado de situación financiera era el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Total pasivos	US\$	1.485.462	2.123.396
Menos: efectivo y equivalente de efectivo		<u>8.605</u>	<u>970.664</u>
Deuda neta	US\$	<u><u>1.476.857</u></u>	<u><u>1.152.732</u></u>
 Total patrimonio	US\$	<u><u>1.745.464</u></u>	<u><u>2.198.291</u></u>
 Índice deuda-patrimonio ajustado		<u><u>0,85</u></u>	<u><u>0,52</u></u>

(6) **Efectivo en caja y bancos**

El detalle de efectivo en caja y bancos es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja	US\$	247	677
Depósitos en bancos (a)		<u>8.358</u>	<u>969.987</u>
	US\$	<u><u>8.605</u></u>	<u><u>970.664</u></u>

(a) Incluye cuentas bancarias en los Bancos del Pacífico, Pichincha y Bolivariano, los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

SKYCOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(7) Inversiones temporales

El detalle de inversiones temporales al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Institución	2019		
	Tasa	Vencimientos hasta	Valor nominal
Banco del Pacífico	7,25%	5/2/2020	107.000
Banco del Pacífico	7,25%	27/7/2020	102.141
Banco del Pacífico	7,25%	27/7/2020	100.584
			<u>309.725</u>

Institución	2018		
	Tasa	Vencimientos hasta	Valor nominal
Banco del Pacífico	2,55%	18/1/2019	101.581
Banco del Pacífico	6,75%	26/7/2019	100.000
Banco del Pacífico	6,50%	12/8/2019	100.000
			<u>301.581</u>

(8) Cuentas por cobrar comerciales

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales es el siguiente:

		2019	2018
Clientes	US\$	<u>69,741</u>	<u>77,489</u>
	US\$	<u>69,741</u>	<u>77,489</u>

La Compañía no efectúa provisión por deterioro de cuentas por cobrar comerciales, ya que la administración considera su cartera es 100% recuperable.

SKYCOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(9) Otras cuentas por cobrar

El detalle de otras cuentas por cobrar es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuestos por recuperar (nota 17)	US\$	311.809	411.019
Anticipo a proveedores del exterior (a)		131.029	152.636
Anticipo a proveedores y otros (b)		<u>85.446</u>	<u>265.613</u>
	US\$	<u><u>528.284</u></u>	<u><u>829.268</u></u>

- (a) En el 2019, corresponde principalmente a anticipos entregados a Yueqing Zing por US\$122,260 por concepto importaciones de inventarios.
- (b) En el 2018, corresponde principalmente a anticipos entregados a Real Casa de Valores de Guayaquil S.A. por US\$100.000.

(10) Inventarios

El saldo de inventarios al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inventario de materia prima	US\$	47.168	-
Inventario de suministro de materiales		258.943	-
Producto terminado		383.450	701.723
Mercadería en Tránsito		<u>9.975</u>	<u>9.975</u>
	US\$	<u><u>699.536</u></u>	<u><u>711.698</u></u>

(11) Propiedad, maquinarias y equipos

El detalle de la propiedad, maquinarias y equipos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Terreno	US\$	205.109	205.109
Maquinarias y equipos		132.221	96.315
Vehículos		134.106	115.228
Equipos de computación		12.226	6.740
Equipos de oficina		14.779	13.787
Muebles y enseres		4.631	4.156
Obras en proceso		<u>27.462</u>	<u>27.462</u>
	US\$	<u><u>530.534</u></u>	<u><u>468.797</u></u>
Depreciación acumulada		<u>(137.069)</u>	<u>(98.450)</u>
	US\$	<u><u>393.465</u></u>	<u><u>370.347</u></u>

SKYCOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Durante el 2019 y 2018, los movimientos de maquinarias, propiedad y equipos fueron los siguientes:

		Terreno	Maquinarias y equipos	Vehículos	Equipos de oficina	Equipos de computación	Muebles y enseres	Obras en proceso	Total
Costo:									
Saldos al 31 de diciembre de 2017	US\$	205.109	96.315	66.799	13.787	5.984	4.010	27.462	419.466
Adiciones		-	-	48.429	-	756	146	-	49.331
Saldos al 31 de diciembre de 2018		<u>205.109</u>	<u>96.315</u>	<u>115.228</u>	<u>13.787</u>	<u>6.740</u>	<u>4.156</u>	<u>27.462</u>	<u>468.797</u>
Adiciones		-	35.906	22.678	992	5.486	475	-	65.537
Ventas y retiros		-	-	(3.800)	-	-	-	-	(3.800)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>205.109</u>	<u>132.221</u>	<u>134.106</u>	<u>14.779</u>	<u>12.226</u>	<u>4.631</u>	<u>27.462</u>	<u>530.534</u>
Depreciación acumulada:									
Saldos al 31 de diciembre de 2017	US\$	-	27.231	39.900	2.987	4.749	678	-	75.545
Adiciones		-	6.486	13.407	1.379	1.228	404	-	22.904
Saldos al 31 de diciembre de 2018		-	<u>33.717</u>	<u>53.307</u>	<u>4.366</u>	<u>5.977</u>	<u>1.082</u>	-	<u>98.449</u>
Adiciones		-	12.150	23.210	1.461	1.344	455	-	38.620
Ventas y retiros		-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	US\$	-	<u>45.867</u>	<u>76.517</u>	<u>5.827</u>	<u>7.321</u>	<u>1.537</u>	-	<u>137.069</u>
Valor en libros:									
Al 31 de diciembre de 2018	US\$	<u>205.109</u>	<u>62.598</u>	<u>61.921</u>	<u>9.421</u>	<u>763</u>	<u>3.074</u>	<u>27.462</u>	<u>370.348</u>
Al 31 de diciembre de 2019	US\$	<u>205.109</u>	<u>86.354</u>	<u>57.589</u>	<u>8.952</u>	<u>4.905</u>	<u>3.094</u>	<u>27.462</u>	<u>393.465</u>

El gasto de depreciación es reconocido como parte de los gastos de administración y ventas en el estado de resultados integrales.

SKYCOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(12) Inversiones en títulos y valores

El detalle de inversiones en títulos y valores al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Título	Fecha de inversión	2019	
		Valor invertido	Valor nominal
Bonos del estado	31/10/2016	333.957	501.271
Obligaciones Surpapecorp	31/10/2016	668	692
Obligaciones Tia	26/4/2017	1.472	1.433
Obligaciones Edesa	24/05/017	571	569
Obligaciones Lavie	17/7/2017	1.634	1.630
Obligaciones Fisa	27/9/2017	1.480	1.450
Obligaciones Tia	23/10/2017	3.225	3.221
Obligaciones Tia	29/11/2017	2.662	2.631
Obligaciones de envase de Lito	27/12/2017	2.009	1.995
Obligaciones Procarsa	25/1/2018	2.403	2.400
Obligaciones Cepsa	23/2/2018	487	463
Obligaciones Electrocables	26/3/2018	2.361	2.394
Obligaciones Icesa	27/4/2018	3.203	3.162
Bonos del estado	7/6/2019	3.348	3.832
Obligaciones Megaprofer	29/6/2018	1.305	1.301
Bonos del estado	8/8/2018	3.373	3.750
Titularizacion Factorplus	30/8/2018	2.234	2.223
Titularizacion Factorplus	28/9/2018	3.047	3.002
Titularizacion Factorplus	31/10/2018	3.001	2.923
Obligaciones Procarsa	29/11/2018	3.022	2.942
Obligaciones el rosado	1/2/2019	5.427	5.367
Titularizacion sexta llasa	2/4/2019	3.679	3.675
Obligaciones el rosado	28/2/2019	6.664	6.648
Obligaciones Boyaca	4/3/2019	4.587	4.600
Obligaciones Tia	5/7/2019	11.271	11.221
Obligaciones Tia	6/5/2019	4.455	4.403
Obligaciones Edesa	7/4/2019	5.492	5.391
Bonos del estado	30/7/2019	6.652	7.038
Obligaciones Icesa	29/8/2019	3.964	3.891
Obligaciones Electrocables	10/1/2019	6.276	6.315
Obligaciones Electrocables	31/10/2019	13.573	13.794
Obligaciones Electrocables	12/2/2019	5.944	5.994
Obligaciones Tia	31/12/2019	6.038	5.932
Obligaciones electrocable	6/11/2019	43.158	43.795
Casa Real Casa de Valores	30/12/2019	89.321	100.000
Otros	31/12/2019	5.266	5.266
		597.225	776.615

SKYCOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El detalle de inversiones en títulos y valores al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

Título	Fecha de inversión	2018	
		Valor invertido	Valor nominal
Bonos del Estado	31/10/2016	500.000	649.758
Obligaciones Surpapelcorp	31/10/2016	1.899	1.923
Obligaciones Industrias Unidas	30/11/2016	589	567
Bonos del Estado	28/12/2016	2.957	3.426
Obligaciones TIA	26/4/2017	2.109	2.069
Obligaciones Edesa	24/5/2017	1.612	1.609
Obligaciones Industrias Unidas	23/6/2017	847	804
Obligaciones Lavie	17/7/2017	2.565	2.562
Obligaciones FISA	27/9/2017	2.308	2.279
Obligaciones TIA	23/10/2017	3.627	3.624
Obligaciones TIA	29/11/2017	2.991	2.960
Obligaciones Envases del Lito	27/12/2019	2.674	2.660
Obligaciones Procarsa	25/1/2018	3.202	3.199
Bonos del Estado	26/1/2017	7.632	7.895
Papel Comercial Sumesa	19/2/2018	2.997	3.154
Obligaciones Cepsa	23/2/2018	2.251	2.228
Obligaciones Electrocables	26/3/2018	2.924	2.958
Obligaciones Icesa	27/4/2018	4.468	4.428
Bonos del Estado	7/6/2018	3.348	3.832
Obligaciones Megaprofer	29/6/2018	3.907	3.902
Bonos del Estado	8/8/2018	4.623	5.000
Titularizacion Factorplus	30/8/2018	3.504	3.493
Titularizacion Factorplus	28/9/2018	4.763	4.718
Titularizacion Factorplus	31/10/2018	4.671	4.594
Obligaciones Procarsa	29/11/2018	4.198	4.118
Obligaciones El Rosado	31/12/2018	6.769	6.709
Otros	31/12/2018	4.796	4.796
		588.231	739.265

(13) Obligaciones bancarias

El detalle de obligaciones bancarias al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

		2019	2018
Prestamo Banco Pacifico #P40226666	US\$	24.875	-
Prestamo Banco Pacifico #P40204378		19.900	-
Tarjeta de Credito Pacificard		3.087	10.960
Sobregiro Bancario		1.886	-
	US\$	49.748	10.960

Los préstamos que la compañía mantiene con el Banco del Pacifico se encuentran respaldados por certificados de depósitos que poseen como garantía en el mismo banco.

SKYCOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(14) Cuentas por pagar comerciales

El detalle de cuentas por pagar comerciales al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores locales	US\$	471.822	392.734
Proveedores exterior		35.947	14.192
	US\$	<u>507.769</u>	<u>406.926</u>
Corriente	US\$	471.822	392.734
No corriente		35.947	14.192
	US\$	<u>507.769</u>	<u>406.926</u>

(15) Otras cuentas y gastos por pagar

El detalle de otras cuentas y gastos por pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto por pagar (nota 17)	US\$	99.299	209.872
Beneficios a empleados (nota 16)		91.814	131.636
Anticipos de clientes y otros		-	14.845
	US\$	<u>191.113</u>	<u>356.353</u>

(16) Beneficios a Empleados

El detalle de beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Participación de trabajadores en las utilidades	US\$	4.067	76.247
Beneficios sociales (principalmente legales)		85.446	49.411
Contribuciones a la seguridad social		2.301	5.978
	US\$	<u>91.814</u>	<u>131.636</u>

Participación de 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. La Compañía ha estimado el gasto de participación de los trabajadores en las utilidades en US\$ 4,067 en 2019 (US\$76,247 en 2018).

SKYCOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Gastos del Personal

Los valores pagados por la Compañía en concepto de gastos del personal incluidos en los rubros de gastos administrativos y ventas en el estado de resultados integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 se resumen a continuación:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos y salarios	US\$	48.000	48.000
Beneficios sociales y otros		25.721	25.905
Participación de los trabajadores en las utilidades		4.067	76.247
	US\$	<u>77.788</u>	<u>150.152</u>

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía posee 11 trabajadores, en relación de dependencia (12 trabajadores al 2018).

(17) Impuestos por recuperar y por pagar

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por recuperar			
Impuesto al valor agregado	US\$	293.814	279.989
Impuesto a la salida de divisas		6.685	77.854
Retenciones en la fuente		11.310	53.176
	US\$	<u>311.809</u>	<u>411.019</u>
Por pagar			
Retenciones de IVA	US\$	-	39.548
Retenciones en la fuente		81.529	41.429
Impuesto al valor agregado		6.706	490
Impuesto a la renta		11.064	128.405
	US\$	<u>99.299</u>	<u>209.872</u>

(18) Ingresos diferidos

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por inversiones (a)	US\$	155.297	155.297
	US\$	<u>155.297</u>	<u>155.297</u>

(a) Corresponde a intereses recibidos anticipadamente en bonos del estado adquiridos, los mismos que deberán ser liquidados.

SKYCOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(19) Partes relacionadas

(a) Saldos y transacciones con relacionadas

Los saldos por cobrar y pagar con partes relacionadas se desglosan como sigue.

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por cobrar:			
Globalider S.A.	US\$	178.059	321.375
Sebastián Órdenes		108.315	-
Miguel Órdenes		79.025	-
Juan Órdenes		56.594	-
Diego Órdenes		22.351	-
Unisign S.A.		611	-
	US\$	<u>444.955</u>	<u>321.375</u>
Por pagar:			
Citiwen S.A.	US\$	158.331	432.304
Unisign S.A.		200.810	439.924
Redes Ecuador S.A. REDCUASA		211.837	306.876
Asociación Redes Del Ecuador		10.557	10.557
Otros		-	4.200
	US\$	<u>581.535</u>	<u>1.193.860</u>

Las cuentas por cobrar y pagar a compañías relacionadas no tienen establecido vencimiento y no devengan intereses.

Durante el año 2019 y 2018, se efectuaron las siguientes transacciones con partes relacionadas:

31 de diciembre de 2019						
		<u>Compras</u>	<u>Servicios de inyección</u>	<u>Gastos por asesoría</u>	<u>Préstamos recibidos</u>	<u>Préstamos entregados</u>
Globalider S.A.	US\$	25.173	72.838	80.850	-	35
Unisign S.A.		9.954	-	-	25.804	611
Miguel Órdenes		-	-	-	-	67.877
Citiwen S.A.		7.275	230.838	-	-	-
Redes Ecuador S.A. REDCUASA		67.100	-	6.600	-	-
Sebastian Órdenes		-	-	-	-	95.679
Diego Órdenes		-	-	-	-	22.351
	US\$	<u>109.502</u>	<u>303.676</u>	<u>87.450</u>	<u>25.804</u>	<u>186.553</u>
31 de diciembre de 2018						
		<u>Compras</u>	<u>Servicios de inyección</u>	<u>Gastos por asesoría</u>	<u>Préstamos recibidos</u>	<u>Préstamos entregados</u>
Citiwen S.A.	US\$	58.029	485.267	19.800	33.376	-
Globalider S.A.		-	-	-	-	27.924
Unisign S.A.		536.294	-	-	166.738	-
Redes Ecuador S.A. REDCUASA		-	-	130.120	53	-
	US\$	<u>594.323</u>	<u>485.267</u>	<u>149.920</u>	<u>200.167</u>	<u>27.924</u>

Las transacciones con partes relacionadas fueron realizadas en los términos y condiciones acordados entre ellos, y se encuentran dentro del rango de plena competencia.

SKYCOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(20) Impuestos

Situación Fiscal

Las declaraciones de impuesto a la renta, impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente presentadas por la Compañía por los ejercicios impositivos de 2017 a 2019 están abiertas a revisión de las autoridades tributarias.

Tasa de impuesto a la renta

La tasa del impuesto a la renta hasta el año 2019 es del 25% (en el año 2018 es 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 aplicará la tasa de impuesto a la renta más 3 puntos porcentuales adicionales.

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

Asimismo, se aplicará la tarifa de impuesto a la renta más de 3 puntos porcentuales adicionales a toda la base imponible de la sociedad que incumpla con el deber de informar a la Administración Tributaria la composición de sus accionistas, socios, partícipes, contribuyentes, beneficiarios o similares, conforme a lo que establezca la Ley de Régimen Tributario Interno y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas, sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

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.

Anticipo de 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 para el pago del impuesto a la renta que 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 de la Producción, hasta por un período de 5 años.

SKYCOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Conciliación del Gasto de Impuesto a la Renta

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	US\$	23.048	432.063
Mas (menos)			
Gastos no deducibles		21.206	111.044
Participación trabajadores atribuible a ingresos exentos y no objeto de impuesto a la renta		-	5.203
Otras rentas exentas e ingresos no objeto de impuesto a la Renta		-	<u>(34.689)</u>
Utilidad gravable		<u>44.254</u>	<u>513.621</u>
Tasa de impuesto a la renta		25%	25%
Provisión para impuesto a la renta		<u>11.064</u>	<u>128.405</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta		-	29.694
Rebaja (decreto ejecutivo 220)		-	-
Saldo del anticipo		<u>11.064</u>	<u>29.694</u>
Provisión para impuesto a la renta corriente	US\$	<u><u>11.064</u></u>	<u><u>128.405</u></u>

Crédito tributario por cobrar

Un resumen del movimiento del crédito tributario por cobrar por los años que terminaron al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	US\$	11.064	128.405
menos:			
Anticipo pagado			(4.114)
Retenciones en la fuente		(11.310)	(49.061)
ISD del ejercicio fiscal		(4.061)	(61.138)
ISD del ejercicio fiscal anterior		(2.624)	(16.536)
	US\$	<u><u>(6.932)</u></u>	<u><u>(2.444)</u></u>

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 de 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

SKYCOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

residente en el Ecuador. El porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado dependerá de quien, y donde está 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 se 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 de Impuesto a la Renta.

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.

Impuesto a la salida de divisas (ISD)

El Impuesto a la salida de divisas (ISD) es del 5% y grava a lo siguiente:

- La transferencia o traslado de divisas al exterior.
- 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 generados 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.

Están exentos del Impuesto a la salida de divisas (ISD):

- 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 domiciliadas en paraísos fiscales o jurisdicciones

SKYCOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

de menor imposición.

- Los pagos de capital o dividendos realizados al exterior, en un monto equivalente al valor del capital ingresado al país por un residente, sea como financiamiento propio sin intereses o como aporte de capital, siempre y cuando se hayan destinado a realizar inversiones productivas, y estos valores hubieren permanecido en el Ecuador por un periodo de al menos dos años contados a partir de su ingreso.

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.

Reformas tributarias

En el Suplemento del Registro Oficial No. 111 del 31 de diciembre de 2019, se expidió la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria. Las principales reformas tributarias son las siguientes:

• **Impuesto a la Renta**

- Las Compañías que desarrollen su actividad en los sectores de servicios de infraestructura hospitalaria, servicios educativos y servicios culturales y artísticos pueden beneficiarse de la exoneración de pago del Impuesto a la Renta en el desarrollo de inversiones nuevas y productivas.
- Dividendos:
 - La distribución de dividendos realizada a todo tipo de contribuyente, con independencia de su residencia fiscal, excepto la distribución a sociedades residentes en Ecuador o establecimientos permanentes en el país de una sociedad no residente, se encuentra sujeta a retención en la fuente del impuesto a la renta. El ingreso gravado será igual al cuarenta por ciento (40%) del dividiendo efectivamente distribuido;
 - Las sociedades que distribuyan dividendos aplicarán una retención de hasta el 25% sobre el ingreso gravado.
 - En el caso de que la distribución se realice a no residentes fiscales en Ecuador y el beneficiario efectivo sea una persona natural residente fiscal en el Ecuador se aplicará lo dispuesto en el punto anterior.
 - Las sociedades que distribuyan dividendos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en el Ecuador actuarán como agentes de retención aplicando la tarifa para no residentes.
 - Si la sociedad que distribuye los dividendos incumple el deber de informar su composición societaria, se procederá a la retención del impuesto a la renta sobre los dividendos que correspondan a dicho incumplimiento, aplicando la máxima tarifa del impuesto a la renta para personas naturales (35%) sobre el ingreso gravado.
- Jubilación Patronal y Desahucio (reforma vigente a partir del año 2021):

Serán deducibles las provisiones de desahucio y jubilación patronal, soportadas en estudios actuariales, siempre y cuando para las últimas se cumpla con lo siguiente:

SKYCOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- a) La provisión se refiera al personal que haya cumplido por lo menos diez años de trabajo en la misma empresa y,
 - b) Los aportes en efectivo de esta provisión sean administrados por empresas especializadas en administración de fondos y debidamente autorizadas por la Ley de Mercado de Valores.
- Para que sean deducibles los intereses pagados o devengados por bancos, compañías aseguradoras, y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria por créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de éstos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o de personas naturales, el monto total del interés neto en operaciones con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
 - Se elimina el cálculo del anticipo al impuesto a la renta en función de activos, patrimonio, ingresos gravados y gastos deducibles. El pago del impuesto podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado menos las retenciones en la fuente, efectuadas en el ejercicio fiscal anterior.
- **Impuesto a la Salida de Divisas**
 - Se incluye como exento de este impuesto el pago al exterior por dividendos a sociedades o personas naturales en paraísos fiscales.
 - **Contribución Única y Temporal**
 - Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a un millón de dólares en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, sobre dichos ingresos, de acuerdo con la siguiente tabla:

Ingresos gravados desde	Ingresos gravados hasta	Tarifa
1,000,000.00	5,000,000.00	0.10%
5,000,000.01	10,000,001.00	0.15%
10,000,001.01	En adelante	0.20%

- Esta contribución será pagada en base a los ingresos gravados del año 2018, inclusive los ingresos que se encuentren bajo un régimen de Impuesto a la Renta Único.
- En ningún caso esta contribución será mayor al 25% del impuesto a la renta causado en el ejercicio fiscal 2018.
- Esta contribución no podrá ser utilizada como crédito tributario ni como gasto deducible.
- Su declaración y pago se realizará hasta el 31 de marzo de cada ejercicio fiscal.

SKYCOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(21) Patrimonio

(a) Capital Social

La Compañía ha emitido únicamente acciones ordinarias y nominativas con valor nominal de US\$1 cada una. Los accionistas tenedores de estas acciones tienen derecho a recibir dividendos según éstos sean declarados y tienen derecho a un voto por acción en las reuniones de la Compañía. El detalle del número de acciones autorizadas, suscritas y pagadas al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

Accionistas	País	Número de acciones	Valor de cada acción	Porcentaje de participación %	Valor nominal
Órdenes Fabio Miguel Ángel	Ecuador	500	1	50%	500
Órdenes Figueroa Álvaro Gonzalo	Ecuador	500	1	50%	500
		<u>1,000</u>		<u>100%</u>	<u>1,000</u>

(b) Dividendos

Mediante acta ordinaria de Junta General de Socios se aprobó el pago parcial de utilidades acumuladas de los períodos 2013 y 2018 por la suma de US\$464.811.

(c) Resultados acumulados por Aplicación de NIIF

La Superintendencia de Compañías del Ecuador, mediante Resolución SC.ICI. CPAIFRS.G.11.007 del 9 de septiembre del 2011, publicada en el Registro Oficial No. 566 del 28 de octubre del 2011 determinó que los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF” se registren en el patrimonio, en una subcuenta denominada “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF”, separada del resto de los resultados acumulados. El saldo acreedor de esta cuenta no puede ser distribuido entre los accionistas, pero puede ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

(22) Ingresos ordinarios

Un resumen de los ingresos devengados es el siguiente:

	2019	2018
Venta de material	US\$ 1.028.119	5.009.055
Ingresos financieros	69.467	-
Ventas de vehículo	3.799	-
Otros	106.606	66.804
	<u>US\$ 1.207.991</u>	<u>5.075.859</u>

SKYCOMPANY S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(23) Gastos administrativos y ventas

Un resumen de los gastos administrativos y ventas por su naturaleza es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Honorarios profesionales	US\$	288.536	1.473.861
Gastos de personal		77.788	150.152
Depreciaciones		38.620	22.904
Impuestos y contribuciones		20.924	11.139
Gastos de gestion		16.855	24.797
Seguros y reaseguros		10.762	31.994
Mantenimiento y reparaciones		4.628	12.894
Comisiones		608	12.952
Otros gastos		<u>37.209</u>	<u>51.987</u>
	US\$	<u>495.930</u>	<u>1.792.680</u>

(24) Resumen de garantías otorgadas

<u>Institución</u>	<u>Descripción de la garantía</u>
Banco del Pacifico	- Aprobación de Línea de credito por un monto de hasta US\$250,000 dejando como garantia los certificados de depositos del Banco del Pacifico por US\$309,104.61

(25) Eventos Subsecuentes

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de COVID-19 como pandemia. El 16 de marzo de 2020, el Gobierno de Ecuador mediante Decreto Oficial No. 1017, declaró el estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, a fin de controlar la situación de emergencia sanitaria para garantizar los derechos de las personas ante la presencia del virus COVID-19, generando un impacto significativo en la vida diaria y en las cadenas de producción y suministro de bienes en Ecuador.

La Administración se encuentra evaluando constantemente los efectos del brote en las operaciones y la situación financiera de la Compañía, con el objetivo de aplicar medidas apropiadas para mitigar los efectos de este en las operaciones y los estados financieros de la Compañía.