

SATUKIN S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

INFORMACIÓN GENERAL

Constitución y operaciones

SATUKIN S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida el 30 de noviembre del 2007, en la provincia de El Oro cantón Machala inscrita en el Registro Mercantil el 20 de Diciembre del 2007.

Con fecha 25 de enero del 2012 se celebra un Contrato de Promesa de Compra Venta de Acciones entre Francisco Sola Medina accionista del 99.99% de las acciones de Langostinos S.A. (Lanconor) y la compañía Satukin S.A. por la venta del 47% de la totalidad de sus acciones

Con fecha 15 de marzo del 2012 y mediante escritura pública se resuelve aumentar el capital social de la compañía Satukin S.A., esta fue aprobada mediante Resolución No. SC-DIC.M.12.0000184 y emitida el 11 de mayo del 2012.

Con fecha 17 de abril 2014 y mediante escritura pública se resuelve reformar el objeto social y los estatutos de la Compañía., esta fue aprobada mediante Resolución No. SC-DIC.IRM.14.015 y emitida el 29 de abril del 2014.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social dedicarse a la compra de acciones o participaciones de otras compañías con la finalidad de vincularlas y ejercer su control a través de vínculos de propiedad accionaria, gestión, administración, responsabilidad crediticia o resultados y conformar así grupos empresariales. Domiciliada en la ciudad de Machala, su oficina matriz se encuentra ubicada en la Av. 25 de Junio, Km. 4.5 vía a Pasaje, no cuenta con sucursales a nivel nacional.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0992542624001 ha establecido como actividad económica la actividad de tenencia de acciones.

La compañía se encuentra regulada y da cumplimiento a las disposiciones Legales y Tributarias de la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

Base de presentación. – Los Estados Financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF COMPLETAS (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF COMPLETAS y SIC por sus siglas en inglés), normas que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, cumpliendo además con las características cualitativas descritas en el marco conceptual para la presentación de la información financiera.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF Completas requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo comprende tanto el efectivo disponible, como los depósitos a la vista en bancos y otras inversiones de alta liquidez a corto plazo menores a 90 días desde la fecha de su adquisición, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Activos y pasivos financieros

Activo Financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Documentos - cuentas por cobrar clientes no relacionados u otras cuentas por cobrar relacionados y no relacionados que no generan intereses. -

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes o servicios vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable (costo de la transacción), menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

La política de la Compañía para la recuperación de la cartera es a crédito hasta 15 días, y si al cierre del período presenta cartera por recuperar mediante análisis crediticio se determinará el riesgo o incertidumbre que pudiere tener la recuperación de dichas partidas, y en el caso que lo hubiere se reconocerá en libros el deterioro en cumplimiento a la NIIF 9 párrafo 35.

Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, las obligaciones son derivadas por bienes y servicios u otros necesarios para el giro del negocio, estas son pagaderas conforme lo pactado con los acreedores establecido en las políticas contables de la compañía.

Un detalle de pasivos financieros es el siguiente:

Cuentas por pagar locales no relacionados u otras cuentas por pagar. -

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

Obligaciones Financieras

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance de situación financiera.

Reconocimiento, medición inicial y posterior

Reconocimiento. -

La compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial. -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que, de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo financiero; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas.

Medición posterior. -

Activos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método interés efectivo, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- Cuentas por cobrar a clientes: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por las ventas realizadas en el curso normal de operaciones. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado (pues no generan intereses y se recuperan hasta en (15 días), no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación y no están expuestas al riesgo del mercado.
- Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Corresponden principalmente a préstamos, que se registran a su valor nominal, no generan intereses y se liquidan en el corto plazo.

Pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo y corresponde a cuentas por pagar a proveedores locales por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas hasta en 15 días.

Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar

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.

Servicios y otros pagos anticipados

Se registrarán principalmente los seguros que no han sido devengados al cierre del ejercicio económico.

Además los anticipos a proveedores que corresponden al efectivo entregado, con el fin de asegurar precios o productos para el aprovisionamiento de un determinado bien o servicio utilizados en el giro ordinario del negocio. Estos se registran a su valor nominal al momento de la entrega del efectivo, no generan intereses y son liquidados con la entrega del bien o la prestación del servicio. En caso de que sus plazos pactados sean mayores a 12 meses, se presentan como activos no corrientes.

Inversiones no corrientes en asociadas

La compañía utiliza el método de la participación, el cual se registra inicialmente al costo, y es ajustada posteriormente en función de los cambios que experimenta, tras la adquisición, la porción de los activos netos de la entidad participada que corresponde al inversor.

Evaluación de Control

Mediante la evaluación del control sobre la implicación de SATUKIN S.A. en la participada se determinó lo siguiente:

SATUKIN S.A. no tiene la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes o las que afectan de forma significativa los rendimientos de la participada, ni tampoco existe evidencia de que ha estado dirigiendo dichas actividades relevantes.

Los derechos de voto son menores al 50%, además no existe acuerdos contractuales que incrementen los derechos sobre la participada.

Existe un inversor que tiene la capacidad presente para dirigir de forma más significativa los rendimientos de la participada.

Debido a los antecedentes antes expuesto se concluye que Langostinos S.A. (LANCONOR) no presentara Estados Financieros consolidados con SATUKIN S.A.

Impuesto a la renta corriente

De acuerdo al Art. 15 del RLRTI, Dividendos y utilidades distribuidos, establece que los dividendos y utilidades En el caso de 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 jurisdicciones de menor imposición, o de personas naturales no residentes en el Ecuador, no habrá retención ni pago adicional de impuesto a la renta.

Reserva legal

La ley de Compañías establece que toda sociedad anónima debe apropiarse el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito y pagado. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

Distribución de dividendos

La distribución y pago de dividendos son aprobados por la Junta General de Accionistas y al momento de ser distribuidos se rebaja del patrimonio y son cargados a cuentas de pasivos para su pago respectivo.

Reconocimiento de ingresos

Los dividendos deben reconocerse cuando se establezca el derecho a recibirlos por parte del accionista. Los cuales deben ser reconocidos, en proporción al porcentaje que supongan sobre el capital o sobre una clase particular del mismo.

Los ingresos de Satukin, provienen principalmente de los dividendos ganados en la compañía relacionada Langostinos S.A. Lanconor.

Reconocimiento de Costos y gastos

El reconocimiento de los costos y gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado Integral sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso.

Los costos y gastos se reconocen en función al método del devengado.

Compensación de saldos y transacciones

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

Uso de estimaciones y supuestos significativos

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Sistema contable

El sistema que maneja la compañía Satukin S.A., para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es "ShrimpSoft", mismo que su desarrollo aplicativo proviene de terceros, su proveedor es el Sr. Nelson Benavides. El sistema informático de la compañía reside de un servidor principal cuya versión es Centos 7, y los equipos informáticos que se conectan al servidor es la versión Windows 7.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

Años	Inflación
2013	2,70%
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20)%
2018	0.27%

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Caja	798	798
Bancos		
Banco Internacional S.A.	473.215	362.302
	<u>474.013</u>	<u>363.100</u>

El origen de fondos proviene principalmente: de dividendos ganados y devolución de aporte a futura capitalización que no se realizó en la compañía Langostino S.A. Lanconor; y, no tiene restricción alguna.

ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados y no relacionados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Dividendos por cobrar	487.833	483.109
	<u>487.833</u>	<u>483.109</u>

INVERSIONES EN ASOCIADAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de inversiones en asociadas es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Inversiones en Asociadas	3.113.555	3.113.555
	<u>3.113.555</u>	<u>3.113.555</u>

Para el año 2018 el porcentaje de participación detallamos a continuación:

<u>Emisor</u>	<u>% que posee</u>	<u>Inversión</u>
Langostinos S.A. (LANCONOR)	47%	3.113.555
	<u>47%</u>	<u>3.113.555</u>

Evaluación del Control

Mediante la evaluación del control sobre la implicación de SATUKIN S.A. en la participada se determinó lo siguiente:

SATUKIN S.A. no tiene la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes o las que afectan de forma significativa los rendimientos de la participada, ni tampoco existe evidencia de que ha estado dirigiendo dichas actividades relevantes.

Los derechos de voto son menores al 50%, además no existe acuerdos contractuales que incrementen los derechos sobre la participada.

Existe un inversor que tiene la capacidad presente para dirigir de forma más significativa los rendimientos de la participada.

Debido a los antecedentes antes expuestos se concluye que SATUKIN S.A. no presentara Estados Financieros consolidados con su participada Langostinos S.A. (LANCONOR).

LANGOSTINO S.A. (LANCONOR) es una compañía cuyo objeto social es dedicarse al cultivo y cría de viveros y piscinas de especies bioacuáticas, especialmente camarones, peces, moluscos, etcétera, en una extensión de 755.01 hectáreas de tierras altas y propias.

PASIVOS FINANCIEROS

CORRIENTE

El saldo de cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar fueron las siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Dividendos por pagar	1.176.523	1.613.163
Otras cuentas por pagar relacionadas	1.029	1.029
	<u>1.177.552</u>	<u>1.614.192</u>

PASIVOS FINANCIEROS

Corresponde a cuentas por pagar al accionista el Sr. Galo Novillo Torres por US\$1.029.

NO CORRIENTE

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Otras cuentas por pagar relacionadas	62.951	62.951
	<u>62.951</u>	<u>62.951</u>

PATRIMONIO, NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 estaba representada por 1500.800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una:

		No. De accione s al Inicio del Período	No. De accione s al Final del Período	<u>2018</u> Valor nomin al	Participaci ón en U\$\$	%
Redrovan Reyes Jorge Benjamín	Ecuatoriano	600.320	-	1	-	0%
Gaybor Rodríguez Aníbal Rafael	Ecuatoriano	90.048	90.048	1	90.048	6%
Novillo Torres Galo Iván	Ecuatoriano	90.048	90.048	1	90.048	6%
Redrovan Pesantez Jacinto Rubén	Ecuatoriano	90.048	90.048	1	90.048	6%
Redrovan Reyes Alberto Rafael	Ecuatoriano	90.048	90.048	1	90.048	6%
Redrovan Reyes Edgar Jacinto	Ecuatoriano	90.048	90.048	1	90.048	6%
Redrovan Reyes Luis Rigoberto	Ecuatoriano	90.048	90.048	1	90.048	6%
Redrovan Reyes Manuel Gonzalo	Ecuatoriano	90.048	90.048	1	90.048	6%
Redrovan Reyes Manuel Jesús	Ecuatoriano	90.048	90.048	1	90.048	6%
Redrovan Reyes Rosa	Ecuatoriano	90.048	90.048	1	90.048	6%
Redrovan Reyes Segundo	Ecuatoriano	90.048	90.048	1	90.048	6%
Shrimpcountry Holding S.A.		-	600.320	1	600.320	40%
		<u>1.500.800</u>	<u>1.500.800</u>		<u>1.500.800</u>	<u>100%</u>

Durante el año 2018, la Compañía, realizó las transferencias de acciones entre accionistas; la cual se detalla a continuación:

Con fecha 26 de julio de 2018 el señor Jorge Redrovan Reyes transfiere 600.320 acciones a la compañía Shrimpcountry Holding S.A.

Reserva Legal

Mediante acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 29 de marzo del 2018, se aprobó la asignación de la Reserva Legal por US\$50.000.

Resultados Acumulados

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 29 de marzo del 2018, se aprobó la distribución de utilidades del año 2017, a cada accionista, una vez que la compañía cuente con suficiente liquidez en sus cuentas se procederá a distribuirlos. Se distribuyó como dividendos a sus accionistas US\$501.669.

INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de ingresos de actividades ordinarias del año 2018 y 2017, corresponde como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Dividendos ganados	1.065.876	559.559
	<u>1.065.876</u>	<u>559.559</u>

Corresponde a dividendos ganados por el ejercicio 2018, del 47% de acciones que posee en la compañía Langostino S.A. Lanconor

GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los gastos administrativos se conformaron de la siguiente manera

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	US\$ dólares	
Impuestos y Contribuciones	3.465	3.976
Honorarios Profesionales	7.840	2.825
Otros gastos	582	992
	<u>11.887</u>	<u>7.793</u>



Sr. Anibal Gaybor Rodriguez
Gerente General



Ldo. Carlos Pineda
Contador