



AIERTAUDIT
AUDITORES INDEPENDIENTES

TELDAZ S.A.

**Estados Financieros bajo Normas Internacionales de
Información Financiera – NIIF Completas
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018
Informe de los Auditores Independientes.**



AIERTAUDIT
AUDITORES INDEPENDIENTES

TELDAZ S.A.
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018

<u>Contenido</u>	<u>Páginas</u>
Informe de auditores independientes	2 - 4
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral	6
Estado de cambio en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8 - 9
Notas a los estados financieros	10 - 36

INFORME DE AUDITORÍA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A los señores Accionistas de la compañía TELDAZ S.A.

1. Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de la compañía **TELDAZ S.A.** que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultado 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 la compañía **TELDAZ S.A.** al 31 de diciembre del 2019, así como los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF COMPLETAS).

2. Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de la compañía **TELDAZ S.A.**, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con este Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

3. Incertidumbre material relacionada con la Empresa en Funcionamiento

Existen hechos o condiciones que individual o conjuntamente, generan dudas significativas sobre la capacidad de continuar como empresa en funcionamiento debido a que en el período 2019 la Compañía no ha generado ingresos operacionales dentro de la actividad para la cual fue creada, adicionalmente la compañía vendió sus inventarios (activos biológicos y materia prima) a la compañía relacionada AGLIPESCA S.A. Como se menciona en la Nota 5, 6, 14, 15, 19 y 20.3 de los estados financieros, estos hechos o condiciones, junto con otras cuestiones, indican la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.



AIERTAUDIT
AUDITORES INDEPENDIENTES

4. Otras Cuestiones

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2018, fueron revisados por otros auditores (persona jurídica), dicho informe fue emitido el 11 de abril de 2019, mismo que contenía una opinión no modificada.

5. Responsabilidades de la Administración en relación con los estados financieros

La administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), así como el control interno que la administración de la compañía considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

6. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de nuestra responsabilidad manifestamos que:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a un fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y si la correspondiente información revelada por la Administración de la compañía es razonable.



AIERTAUDIT
AUDITORES INDEPENDIENTES

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración de la Compañía, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la compañía para continuar como una empresa en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden llevar a que la compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren 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 la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Quito, abril 27 del 2020

AIERTAUDIT CIA. LTDA.
Registro Nacional de Auditores Externos No. 1352

CPA. Abrahán Arcenio Navarrete Paredes
Gerente General

TELDAZ S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018

Expresado en Dólares

<u>ACTIVO</u>	Notas	Saldo al 31 de Diciembre	
		2019	2018
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	29.013	211.485
Activos Financieros, neto	4	114.225	140.108
Inventarios	5	-	53.906
Activo biológico	6	-	191.993
Servicios y otros pagos por anticipados		-	1.123
Activos por impuestos corrientes	7	25.191	33.796
Total activo corriente		168.429	632.411
Activo no corriente			
Propiedades y equipo neto	8	200.468	218.345
Activos por impuestos diferidos		-	1.062
Otros Activos No corrientes		-	859
Total activo no corriente		200.468	220.266
Total activos		368.897	852.677
<u>PASIVO</u>			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	9	223.470	459.504
Otras Obligaciones corrientes	10	-	74.033
Total pasivos corrientes		223.470	533.537
Pasivo no corriente			
Provisiones por beneficios a empleados	11	-	12.448
Pasivo Diferido		32.628	35.488
Otros pasivos no corrientes		-	788
Total pasivos no corrientes		32.628	48.724
Total pasivos		256.098	582.261
PATRIMONIO NETO	12		
Capital		20.800	20.800
Reserva legal		10.400	10.400
Resultados acumulados adopción NIIF		130.100	130.100
Otros Resultados Integrales		112	112
Resultados del ejercicio		(48.613)	109.004
Total patrimonio neto		112.799	270.416
Total pasivos y patrimonio neto		368.897	852.677


Ing. Leslie Fabiola Fajardo Fajardo
Gerente General


Ing. Karen-Lisseth Sánchez Calozuma
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

TELDAZ S.A.
ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES
 Por los Periodos Terminados el 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 Expresado en Dólares

	Notas	Saldo al 31 de diciembre	
		2019	2018
Ingresos de Actividades Ordinarias	13	245.534	1.586.694
Costo de ventas	14	<u>(275.886)</u>	<u>(1.265.825)</u>
Utilidad bruta		(30.352)	320.869
Generación (reversión) medición valor razonable de Activos biológicos	6	(2.702)	(7.015)
Otros Ingresos		4.320	2.776
Gasto de operación y financieros			
Gastos administrativos y ventas	14	(21.592)	(155.539)
Gastos Financieros		<u>(85)</u>	<u>(1.601)</u>
Total gastos de operación y financiero		(21.677)	(157.140)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		(50.411)	159.490
15% Participación de trabajadores	15	-	(24.976)
25% Impuesto a la Renta	15	-	(30.512)
Utilidad de operaciones continuas antes del impuesto diferido		(50.411)	104.002
Gasto por Impuesto Diferido		-	-
Ingresos por Impuesto Diferido		1.798	5.002
Resultado del ejercicio		(48.613)	109.004


 Ing. Leslie Fabiola Fajardo Fajardo
 Gerente General

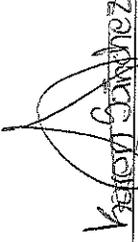

 Ing. Karen Lisseth Sánchez Calozuma
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

TELDAZ S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2019 y 2018
 (Expresado en Dólares)

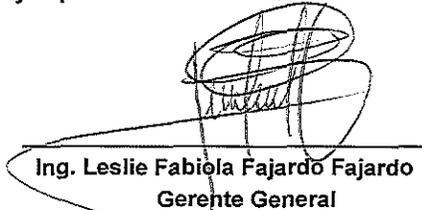
	Capital	Reserva legal	Resultados acumulados adopción NIIF	Resultados acumulados	Otros Resultados Integrales	Resultados del ejercicio	Total
SALDO AL 01 DE ENERO DEL 2018	20.800	10.400	130.100	-	296	313.641	475.237
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	313.641	-	(313.641)	-
Ganancia Actuarial por Jubilación Patronal y Desahucio	-	-	-	-	(184)	-	(184)
Pago de Dividendos	-	-	-	(313.641)	-	-	(313.641)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	109.004	109.004
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018	20.800	10.400	130.100	-	112	109.004	270.416
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	109.004	-	(109.004)	-
Pago de Dividendos	-	-	-	(109.004)	-	-	(109.004)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	(48.613)	(48.613)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019	20.800	10.400	130.100	-	112	(48.613)	112.799


 Ing. Leslie Fabiola Fajardo Fajardo
 Gerente General


 Ing. Karen Lisseth Sánchez Calozuma
 Contadora

TELDAZ S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
 Expresado en Dólares

	Saldos al 31 de diciembre	
	2019	2018
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de ventas de bienes	284.342	1.732.454
Cobros por actividades de operación	284.342	1.732.454
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(181.099)	(1.172.520)
Pago de sueldos y beneficios sociales a trabajadores	(69.253)	(341.981)
Impuestos a las ganancias pagados	(14.666)	(71.707)
Pagos procedentes de actividades de operación	(265.018)	(1.586.208)
Efectivo neto procedente de actividades de operación	19.324	146.246
FLUJO DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	-	(29.457)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	-	(29.457)
FLUJO DE EFECTIVO (UTILIZADO) DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Préstamos recibidos de partes relacionadas	-	28.554
Dividendos pagados	(201.796)	(116.682)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiamiento	(201.796)	(88.128)
(Disminución) Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	(182.472)	28.661
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	211.485	182.824
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	29.013	211.485

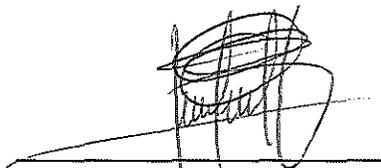

 Ing. Leslie Fabiola Fajardo Fajardo
 Gerente General

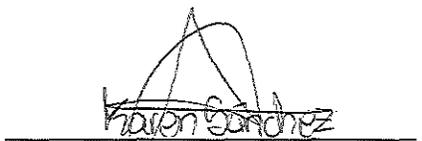

 Ing. Karen Lisseth Sánchez Calozuma
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

CONCILIACIÓN ENTRE LA (PÉRDIDA) GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO PROCEDENTE EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.

	Saldos al 31 de diciembre	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(PÉRDIDA) UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	(50.411)	159.490
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	9.929	(25.809)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	17.877	15.854
Ajustes por gastos en provisiones	(12.448)	1.808
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-	(30.512)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	-	(24.976)
Ajustes por impuesto a la renta diferido	1.798	5.002
Ajustes por activos biológicos	2.702	7.015
Otros ajustes por activos distintos de efectivo	-	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	59.806	12.565
(Disminución) en cuentas por cobrar clientes	22.090	149.552
(Disminución) en otras cuentas por cobrar	3.793	3.823
(Disminución) Incremento en inventarios	243.197	(30.967)
(Disminución) en Servicios y otros pagos anticipados	1.123	442
(Disminución) Incremento en activos por impuestos corrientes	8.605	(10.391)
(Disminución) otros activos no corrientes	1.921	410
(Disminución) en cuentas por pagar comerciales	(160.099)	(165)
(Disminución) en otras cuentas por pagar	(33.750)	(105.022)
(Disminución) Incremento en beneficios a empleados	(27.074)	4.883
Flujos de efectivo neto procedente de actividades de operación	<u>19.324</u>	<u>146.246</u>


 Ing. Leslie Fabiola Fajardo Fajardo
 Gerente General


 Ing. Karen Lisseth Sánchez Calozuma
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

TELDAZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018
(Expresado en dólares)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución y operaciones

TELDAZ S.A., es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de pequeña estructura organizacional, constituida el 12 de junio del 2002, en la provincia del Guayas cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 28 de junio de 2002. La compañía cambio su domicilio de la ciudad de Guayaquil a la de Machala provincia de El Oro, mediante resolución No. 09-G-DIC-0002996 aprobada por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros el 25 de mayo del 2009.

La Compañía de acuerdo a sus estatutos tiene por objeto social a la captura e industrialización de productos del mar, de los ríos y lagos y su comercialización, la instalación de laboratorios para la producción de larvas de camarón y otras especies bioacuáticas. Domiciliada en la ciudad de Machala, su oficina matriz se encuentra ubicada en la avenida 25 de junio, kilómetro 4.5 vía Pasaje, no cuenta con sucursales a nivel nacional.

La compañía para poder operar con fecha 29 de octubre del 2014 renovó por el plazo de 10 años la concesión de 80.46 hectáreas de zona de playa y bahía para ser utilizadas en la cría y cultivo de camarón blanco, ubicadas en el sitio: Isla los Ingleses, parroquia Guayaquil, Cantón Guayaquil, provincia Guayas.

Con fecha 29 de octubre del 2019 mediante el Acuerdo Ministerial 433-2019 la Subsecretaria de Acuicultura autoriza la cesión de derechos de concesión de la compañía Teldaz S.A. a favor de Aglipesca S.A. en una extensión de 314,18 hectáreas de zona de playa y bahía. **(Ver nota 19)**.

A partir del primer día hábil del 2019 entró en vigencia el Contrato de Asociación y Promesa de Fusión por Absorción con su compañía relacionada Aglipesca S.A. en el cual transfiere todas sus operaciones en el ejercicio económico 2019. **(Ver nota 20.3)**.

La Compañía en su registro único de contribuyente # 0992249978001 ha establecido como actividad económica la explotación de criaderos de camarón.

La compañía se encuentra regulada y da cumplimiento a las disposiciones Legales y Tributarias de la Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, Ministerio de Relaciones Laborales, Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuicultura y Pesca y del Ministerio de Medio Ambiente. Adicionalmente cumple con lo establecido en los estatutos y disposiciones internas de la compañía.

La compañía en el ejercicio económico 2019 no ha generado ingresos operacionales dentro de la actividad para la cual fue creada, adicionalmente la compañía vendió sus inventarios (activos biológicos y materia prima) a la compañía relacionada Aglipesca S.A.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros se encuentran descritas a continuación. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros

2.1. 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 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.

TELDAZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIFs requiere que la Administración de la Compañía efectúe juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas contables.

Normas utilizadas para la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2019:

NIC	Nombre de la Norma Internacional de Contabilidad
1	Presentación de Estados Financieros
2	Inventarios
7	Estado de Flujos de Efectivo
8	Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores
10	Hechos Ocurridos después del Periodo sobre el que se informa
12	Impuesto a las Ganancias
16	Propiedades, Planta y Equipo
19	Beneficios a los empleados
32	Instrumentos Financieros: Presentación
37	Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes
41	Agricultura

NIIF	Nombre de la Norma Internacional de Información Financiera
9	Instrumentos financieros
13	Medición de valor Razonable
15	Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes
16	Arrendamientos

2.2. Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros adjuntos están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde marzo del 2000.

2.3. 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.

2.4. 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.

TELDAZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Cuentas por cobrar clientes no relacionados, relacionados y otras cuentas por cobrar 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 de 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 y relacionados

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

TELDAZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

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 90 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.

2.5 Anticipos entregados a proveedores

Los anticipos a proveedores corresponden principalmente 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.

2.6 Servicios y otros pagos anticipados

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

2.7 Impuestos por recuperar o compensar

Representan los impuestos que la Compañía ha pagado al Servicio de Rentas Internas por impuesto al valor agregado en adquisiciones de bienes y servicios, retenciones de impuesto a la renta e impuesto al valor agregado efectuados por los clientes. Estos impuestos se compensan con las declaraciones futuras de impuestos que se deberán compensar antes de que extinga el plazo estipulado por la administración tributaria.

TELDAZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

2.8 Inventarios

Los inventarios son activos adquiridos para ser vendidos en el curso normal de la operación, en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción.

La compañía reconoce como inventario a los materiales e insumos utilizados en el proceso de transformación de sus activos biológicos, se valúan al costo de acuerdo al método promedio y no exceden el valor neto de realización.

Medición Inicial

La entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

Medición Posterior

Posteriormente la entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y valor neto realizable (Precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta).

Valor neto realizable

- El valor de las existencias debe ser castigado por debajo de su costo a los valores que se espere recuperar de su venta.
- El castigo debe llevarse a cabo sobre la base de ítem por ítem, en la medida que sea práctico.
- Las materias primas y los suministros no son castigados por debajo de su costo si el valor recuperable de los productos terminados a los que se incorporarán se espera se venderán al costo o sobre este valor.

2.9 Activos Biológicos

Reconocimiento

Se reconocerá un activo biológico acuícola cuando, y solo cuando:

La entidad controle el activo como resultado de sucesos pasados, sea probable que fluyan a la entidad beneficios económicos futuros asociados con el activo y el valor razonable o el costo del camarón puedan ser medidos de forma fiable, sin un costo o esfuerzo desproporcionado.

Medición Inicial

Los activos biológicos se reconocen inicialmente imputándose a este activo todos los costos hasta el punto de cosecha del camarón. El producto acuícola se mide en el punto de cosecha al valor razonable menos los costos en el punto de venta. A partir de entonces, pasa a ser el costo de los inventarios.

La compañía ha realizado un análisis completo de sus activos biológicos el cual describe las hectáreas que existen en las piscinas en producción de la compañía, el nivel de rendimiento, las principales fases del cultivo y las demás actividades realizadas hasta el momento de su cosecha y se detallan a continuación:

Preparación de la piscina

Después de la cosecha se desocupa las piscinas dejándola completamente seca, y de manera inmediata, se la rastrilla, se abona, se desinfecta y se la fertiliza para luego ser llenada nuevamente.

TELDAZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

Proceso de producción y cultivo

Se lo realiza con la siembra de larvas en las piscinas, se alimenta con balanceado, se lleva un control de su crecimiento, se hace un ajuste periódico de la alimentación y el ciclo es de tres a cuatro veces al año.

Cosecha

La cosecha se realiza cuando el camarón llega a un peso estimado de 12 a 17 gramos, es transportado a una planta de proceso donde se selecciona y clasifica.

Infraestructura

Para el cultivo de camarón es necesaria la construcción de obras de infraestructura tales como:

- Piscinas o criaderos con un sistema de compuertas.
- Canal de reservorio que transporta el agua desde la estación de bombeo hasta las piscinas.
- Canal de drenaje para recoger las aguas provenientes del recambio al momento de la cosecha.
- Muros, y
- Estaciones de bombeos

Medición Posterior

La determinación del valor razonable del camarón, puede verse facilitada al agrupar los activos biológicos de acuerdo con sus atributos más significativos, como, por ejemplo, la edad o la calidad. La entidad seleccionará los atributos que se correspondan con los usados en el mercado como base para la fijación de los precios.

Los activos biológicos son medidos a su valor razonable utilizando una técnica de valoración de mercado, mediante la utilización de una variable en función del precio de venta estimado y el grameaje del activo biológico en la fecha de la medición.

Valoración

En todas las unidades de producción se procede hacer muestro poblacional con atarraya e histograma de las mismas para determinar el porcentaje por talla de camarón.

El muestreo poblacional ayuda a determinar el porcentaje de supervivencia que existe en cada una de las unidades de producción para poder determinar la biomasa estimada (libras totales). Para lo cual se utilizan las siguientes fórmulas:

$$\begin{aligned} \text{Camarón por lance} &= \frac{\text{Número de camarones}}{\text{Numero de lances}} \\ \text{Camarón por metro cuadrado} &= \frac{\text{Camarón por lance}}{\text{Área de atarraya}} \\ \text{Supervivencia} &= \frac{\text{Camarón por metro cuadrado muestreo}}{\text{Camarón por metro cuadrado sembrado}} \times 100 \\ \text{Biomasa} &= \frac{\text{Cantidad sembrada} \times \text{Supervivencia} \times \text{peso promedio (gramos)}}{1000 \times 2,2046} \times 100 \end{aligned}$$

TELDAZ S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

2.10 Propiedades y Equipos

Medición Inicial

La entidad medirá un elemento de propiedades y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La Compañía con posterioridad a su reconocimiento inicial, medirá sus elementos de propiedades y equipo por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

Mejoras y renovaciones mayores que incrementen la vida útil del activo o su capacidad productiva, son capitalizadas solo si es probable que se deriven de ellas beneficios económicos futuros para la Compañía y su costo puede ser estimado de manera fiable. Los costos por reparaciones y mantenimientos de rutina en propiedad, planta y equipos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas fielmente al patrón de consumo o la vida útil, como sigue:

Propiedades y Equipos	Política de capitalización	Años	% depreciación	Valor Residual
Instalaciones	Más de US\$1.000	24	4%	2%
Equipo de computación	Más de US\$1.000	3	33,33%	0%
Muebles y enseres	Más de US\$1.000	10	10,00%	0%
Vehículo	Más de US\$1.000	7	14,29%	25%
Maquinarias	Más de US\$1.000	10	10,00%	20%
Naves aeronaves	Más de US\$1.000	20	5,00%	20%

Los métodos de depreciación y vidas útiles son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario a la fecha de cada Estado de Situación Financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipos.

2.11 Impuesto a la renta corriente y diferido

Impuestos a la renta corriente

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

La compañía tiene como política reconocer y pagar los impuestos conforme lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

Impuestos a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

TELDAZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.12 Arrendamientos

La compañía define a un contrato de arrendamiento como un contrato que otorga al cliente ('arrendatario') el derecho a utilizar un activo durante un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación. Los arrendamientos son "capitalizados", reconociendo el valor presente de los pagos de arrendamiento y mostrados como activos de arrendamiento (activos de derecho de uso). También reconoce un pasivo financiero que representa su obligación de pagar cuotas futuras.

Medición inicial

Al costo que comprenden: Los pagos por arrendamiento realizados antes o en la fecha de comienzo (menos cualquier incentivo), costos directos iniciales incurridos por el arrendamiento, la estimación de los costos de desmantelamiento.

Medición posterior

Al costo menos depreciaciones y deterioros, de conformidad con la NIC 16

2.13 Beneficios a empleados

Corrientes:

Corresponden principalmente a:

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

Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base del devengado.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

No Corrientes:

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.

Medición inicial y posterior

Los planes de beneficios definidos pueden no estar financiados a través de un fondo, o por el contrario pueden estar financiados, total o parcialmente, mediante aportaciones realizadas por la entidad, y algunas veces por los empleados, a otra entidad, o a un fondo, que está separada legalmente de la entidad que informa, y es la encargada de pagar los beneficios a los empleados.

TELDAZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

La contabilización, por parte de la entidad, de los planes de beneficios definidos supone los siguientes pasos:

- Determinar el déficit o superávit.
- Determinar el importe del pasivo por beneficios definidos netos.
- Determinar los importes a reconocer en el resultado del periodo.
- Determinar las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto a reconocer en otro resultado integral.

Según el Art. 184 del Código del trabajo se establece que se pagará la bonificación de desahucio en todos los casos en los cuales las relaciones laborales terminen de conformidad al numeral 2 del artículo 169.

La compañía mantiene como política reconocer las provisiones de Jubilación Patronal y Desahucio de forma anual para todos los empleados mediante un estudio actuarial. La compañía reconoce todas las ganancias o pérdidas actuariales que surgen de los planes de beneficios definidos en resultados y todos los gastos relacionados con los planes de beneficios definidos, excluyendo el saneamiento del descuento, en los gastos por beneficios a empleados en resultados.

Cuando tengan lugar reducciones o liquidaciones, la compañía procederá a reconocer las ganancias o pérdidas derivadas de los mismos. Estas ganancias o pérdidas incluirán cualquier cambio que pudiera resultar en el valor presente de la obligación por beneficios definidos, cualquier ganancia o pérdida actuarial y el costo de servicios pasados que no hubiera sido previamente reconocido.

2.14 Provisiones

La compañía reconoce las provisiones como pasivo en el estado de situación financiera cuando existe una obligación legal o implícita resultante de eventos pasados, es probable que sea necesario un flujo de salida de beneficios económicos para cancelar la obligación y el monto puede ser estimado de manera fiable. 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.

2.15 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.

2.16 Distribución de dividendos

La distribución y pago de dividendos se deduce del patrimonio en el período en el que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía.

2.17 Reconocimiento de ingresos

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

TELDAZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

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

La Compañía reconoce los ingresos cuando o a medida que satisfaga una obligación de desempeño mediante la venta de bienes comprometidos para con el cliente, de acuerdo al párrafo 31 de la NIIF 15.

La Compañía reconoce el valor razonable de su activo biológico al cierre del período, tomando como base las piscinas no cosechadas y en proceso al cierre del período, reconociendo la utilidad o pérdida por valoración del activo biológico, misma que fue reconocida en el Estado de Resultado Integral.

Los ingresos de TELDAZ S.A., proviene principalmente de la venta de productos bioacuáticos tales como el camarón. En el ejercicio económico 2019 no ha generado ingresos operacionales dentro de la actividad para la cual fue creada, adicionalmente la compañía vendió sus inventarios (activos biológicos y materia prima) a la compañía relacionada Aglipesca S.A.

2.18 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.

2.19 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.

2.20 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.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Propiedades y equipos: La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

2.21 Sistema contable

El sistema operativo que maneja TELDAZ S.A., para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es "SCAI", el cual trabaja sobre una base de datos SQL SERVER que se ejecuta sobre plataforma Windows 7.

TELDAZ S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (a continuación...)

2.22 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
2015	3,38%
2016	1,12%
2017	(0,20) %
2018	0,27%
2019	(0,07)%

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Caja		
Bancos	a)	
Bolivariano C.A.	15.882	135.100
Produbanco S.A	3.867	66.070
Pichincha C.A.	5.774	6.822
Machala S.A.	3.490	3.493
	<u>29.013</u>	<u>211.485</u>

La compañía para el año 2019 decidió vender el total de sus inventarios (activos biológico e insumos) a su compañía relacionada Aglipesca S.A, en base al Contrato de Asociación y Promesa de Fusión por Absorción celebrado entre las partes, inactivando sus operaciones en el mes de julio del 2019, razón por la cual destina todos los recursos disponibles al pago de obligaciones con proveedores, empleados, accionistas y entidades bancarias siendo la fecha de los últimos movimientos en las cuentas bancarias los siguientes:

Banco Bolivariano C.A. hasta el 30 de diciembre del 2019, Banco Pichincha hasta el 21 de agosto del 2019, Banco Produbanco S.A. hasta el 7 de octubre del 2019 y Banco Machala hasta el 28 de febrero del 2019.

4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Un resumen de cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	a)	
Otras cuentas por cobrar relacionados	Nota 16)	
Otras cuentas por cobrar	891	1.350
Póliza de acumulación	-	3.334
	<u>114.225</u>	<u>140.108</u>

a) La disminución del saldo de cuentas por cobrar corresponde a la cancelación de las mismas, y para el año 2019 no se generaron movimientos en esta cuenta por concepto de ventas a clientes.

TELDAZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares)

5. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de Inventarios se resume a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Inventario de materia prima	-	53.906
	-	53.906

La disminución en el valor de inventarios se debe a que el inventario de materia prima fue vendido a la compañía relacionada Aglipesca S.A. por un valor de \$53.906.

6. ACTIVO BIOLÓGICO

Al 31 de diciembre de 2019 la compañía no tiene activo biológico ya que lo vendió a su compañía relacionada Aglipesca S.A. por un valor de \$191.993.

Al 31 de diciembre del 2018 está conformado por el costo de las piscinas no cosechadas y el valor razonable por valoración de activo biológico US\$191.993, tal como se muestra a continuación:

PISC.	HAS.	FECHA DE SIEMBRA	% SOBREVIVENCIA	LBS.PROMEDIO AL 31 DIC 2018	PRECIO PROMEDIO X LIBRAS AL 31 DIC 2018	COSTOS TOTALES AL 31 DIC 2018	VALOR RAZONABLE AL 31 DE DIC 2018	AJUSTE AL VALOR RAZONABLE
53	15,17	18/10/2018	47%	46.590	1,87	96.163	98.865	2.702
53B	2	09/12/2018	92%	855	1,87	5.620	5.620	-
54	23,62	29/11/2018	92%	40.314	1,87	81.293	81.293	-
73	9,5			-	1,87	6.215	6.215	-
						189.291	191.993	2.702

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el detalle de activos por impuestos corrientes, se resume a continuación:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
SRI Devolución IVA	a)	2.254	31.026
Retenciones de Impuesto a la renta	b)	2.456	-
Notas de Crédito Desmaterializada		20.481	2.770
		25.191	33.796

a) Corresponden a reclamos administrativos de Impuesto al valor agregado, los cuales están en proceso de acreditación por parte del Servicio de Rentas Internas.

b) El crédito tributario de retenciones en la fuente en el año 2019 no se compensó porque no hubo impuesto a la renta en el año 2019 y el movimiento fue como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Retenciones en la fuente del año		2.456	15.846
Compensación del año		-	(15.846)
Saldo final al 31 de diciembre		2.456	-

TELDAZ S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares)

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETOS

El detalle de propiedades y equipos, neto de los años 2019 y 2018 se detalla a continuación:

Movimientos del año 2019				
	% Deprec.	Saldos al 01/01/2019	Adiciones y deprec.	Saldos al 31/12/2019
Instalaciones	4,00%	177.450	-	177.450
Muebles y Enseres	10,00%	3.526	-	3.526
Maquinaria y Equipo	10,00%	44.601	-	44.601
Vehículos	14,29%	29.796	-	29.796
Subtotal		255.373	-	255.373
Depreciación acumulada		(37.028)	(17.877)	(54.905)
Deterioro acumulado		-	-	-
Total		218.345	(17.877)	200.468

La medición inicial de Propiedad y Equipo se la realiza aplicando el modelo del costo, que en este caso corresponde al costo de adquisición; y, en su medición posterior se mantiene el mismo modelo, es decir, al costo, según el criterio de la administración no se requiere realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros es su equivalente al valor razonable según lo define la NIC 16, párrafo 29.

Los elementos de Propiedad y Equipo mantienen su depreciación ya que están expuestos a la inclemencia del tiempo y obsolescencia. Por tanto, la depreciación no cesará cuando el activo esté sin utilizar o se haya retirado del uso activo, a menos que se encuentre depreciado por completo, según con lo definido en la NIC 16, párrafo 55.

La vida útil, porcentajes de depreciación y los valores residuales son los siguientes:

Propiedades y Equipos	Política de capitalización	Años	% depreciación	Valor Residual
Instalaciones	Más de US\$1.000	24	4%	2%
Equipo de computación	Más de US\$1.000	3	33,33%	0%
Muebles y enseres	Más de US\$1.000	10	10,00%	0%
Vehículo	Más de US\$1.000	7	14,29%	25%
Maquinarias	Más de US\$1.000	10	10,00%	20%
Naves aeronaves	Más de US\$1.000	20	5,00%	20%

Movimientos del año 2018					
	% Deprec	Saldos al 01/01/2018	Adiciones	Reclasifi cación	Saldos al 31/12/2018
Instalaciones	4,00%	147.993	-	29.457	177.450
Muebles y Enseres	10,00%	3.526	-	-	3.526
Maquinaria y Equipo	10,00%	44.601	-	-	44.601
Vehículos	14,29%	29.796	-	-	29.796
Construcción en curso		-	29.457	(29.457)	-
Subtotal		225.916	29.457	-	255.373
Depreciación acumulada		(21.174)	(15.854)	-	(37.028)
Deterioro acumulado		-	-	-	-
Total		204.742	13.603	-	218.345

TELDAZ S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares)

9. PASIVOS FINANCIEROS

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

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Cuentas por pagar locales	a)	1.097	161.196
Otras cuentas por pagar relacionadas	Nota 16)	118.206	99.953
Dividendos por pagar	b)	104.167	196.959
Otras cuentas por pagar		-	1.396
		<u>223.470</u>	<u>459.504</u>

a) La disminución del saldo de cuentas por pagar locales corresponde principalmente a la cancelación del saldo adeudado al 2 de enero del 2019 y durante el transcurso del presente año no se reflejan compras significativas a los proveedores.

b) El movimiento de los dividendos por pagar fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	196.959	-
Dividendos del año	109.004	313.641
Pagos	<u>(201.796)</u>	<u>(116.682)</u>
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>104.167</u>	<u>196.959</u>

Corresponden a los dividendos por pagar de los resultados del año 2018 y 2017. Los dividendos no fueron cancelados en su totalidad, realizado un abono en el transcurso del año por un valor de US\$201.796 en base a la liquidez que la empresa presentaba en su momento.

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de otras obligaciones corrientes es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
		US\$ dólares	
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	a)	-	14.666
15% Participación trabajadores por pagar	b)	-	24.976
Beneficios de ley a empleados	c)	-	27.074
Con el IESS		-	5.418
Con la Administración Tributaria	d)	-	1.899
		<u>-</u>	<u>74.033</u>

a) El movimiento del Impuesto a la renta fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	14.666	71.707
Provisión del año	-	30.512
Pagos	(14.666)	(71.707)
Compensación con impuestos retenidos y anticipos	-	(15.846)
Saldo final al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>14.666</u>

TELDAZ S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares)

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (a continuación...)

b) El movimiento de la provisión para 15% participación de trabajadores fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	24.976	69.986
Provisión del año	-	24.976
Pagos	(24.976)	(69.986)
Saldo final al 31 de diciembre	-	24.976

c) El movimiento de los beneficios de ley a los empleados fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	27.074	22.191
Provisión del año	1.821	36.112
Pagos	-	(31.229)
Transferencia de beneficios sociales por tiempo servicio	(28.895)	-
Saldo final al 31 de diciembre	-	27.074

La compañía mediante acción de cesión de personal transfirió todo su personal activo a su compañía relacionada Aglipisca S.A.

d) Un resumen de las obligaciones con la Administración tributaria se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Retención fuente	-	1.795
Retención Iva	-	104
	-	1.899

11. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre 2019 y 2018, un detalle de provisión por beneficio a empleados es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Jubilación patronal	a) -	8.213
Indemnización por desahucio	b) -	4.235
	-	12.448

a) El movimiento de Jubilación Patronal fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	8.213	6.982
Otros ajustes	(1.715)	-
Provisión del año	-	2.862
Reducciones, liquidaciones	-	(1.771)
Utilidad (Pérdida) reconocidas en el ORI	-	140
Transferencia de beneficios sociales por tiempo de servicio	(6.498)	-
Saldo final al 31 de diciembre	-	8.213

TELDAZ S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares)

11. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS NO CORRIENTES (a continuación...)

b) El movimiento de Indemnización por desahucio fue como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Saldo inicial del año	4.235	3.474
Otros ajustes	(1.375)	
Provisión del año	-	1.385
Pago de beneficios	-	(668)
Utilidad (Pérdida) reconocidas en el ORI	-	44
Transferencia de beneficios sociales por tiempo de servicio	(2.860)	-
Saldo final al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>4.235</u>

La compañía determina anualmente la provisión 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 representa 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 7,92% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de corporativos de alta calidad del Ecuador, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

La compañía recibió el estudio actuarial elaborado por Logaritmo Cía. Ltda., el mismo que determinó el saldo para el ejercicio 2019 es de US\$0 y US\$0 por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio, respectivamente, se debió a la acción de cesión de personal por la cual transfirió todo su personal activo a su compañía relacionada Aglipisca S.A.

Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Salario mínimo vital (US\$.)	394	386
Número de empleados	-	25
Tasa de descuento anual	7,92%	8,21%
Tasa de incremento de sueldo salarial (anual)	3,59%	3,91%

La Compañía "Logaritmo Cía. Ltda.", empleó la tasa de Ecuador de 7,92%, para efectos del cálculo de la jubilación patronal y desahucio para el año 2019. De acuerdo a lo que establece la NIC 19 en el párrafo 83 "**Suposiciones actuariales: tasa de descuento:** La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del periodo sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.

12. PATRIMONIO, NETO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 estaba representada por 20.800 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una:

Accionistas	Nacionalidad	No. De acciones	Valor nominal		
				U\$\$	%
Isauro De Jesús Fajardo Tinoco	Ecuatoriana	10.398	1	10.398	49,99%
Jorge Paklito Fajardo Tinoco	Ecuatoriana	10.402	1	10.402	50,01%
		<u>20.800</u>		<u>20.800</u>	<u>100%</u>

TELDAZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares)

12. PATRIMONIO, NETO (a continuación...)

Resultados Acumulados

Mediante Acta de Junta Universal de Accionistas con fecha 26 de marzo del 2019, se aprobó la distribución y pago de utilidades del año 2018 luego de la participación de trabajadores, impuesto a la renta y salario digno, realizar el pago de dividendos a prorrata de sus acciones hasta el 31 de diciembre del 2019. Se distribuyó como dividendos a sus accionistas US\$ 109.004 y se canceló US\$201.796 que proviene de años anteriores.

13. INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El detalle de ingresos de actividades ordinarias del año 2019 y 2018, corresponde como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Venta de camarón juvenil	191.993	1.586.694
Venta de insumos de camarón	53.541	-
	<u>245.534</u>	<u>1.586.694</u>

Corresponden a ventas realizadas a su compañía relacionada Aglipesca S.A. en el período 2019. La disminución en sus Ingresos operacionales se debió a la cesión de derechos de concesión a su relacionada Aglipesca S.A. **(Ver nota 19)**

14. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los costos y gastos operacionales de acuerdo a su naturaleza son se conformaron de la siguiente manera:

COSTOS DE VENTA

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Inventario Inicial Material Directo	53.906	80.511
Inventario Inicial Producto en proceso	189.291	131.722
Compras	-	802.896
Inventario Final material Directo	-	(53.906)
Inventario Final Producto en proceso	-	(189.291)
Mano de obra directa	1.819	198.644
Mantenimiento y Reparaciones	-	29.443
Combustibles y Lubricantes	19.604	148.198
Depreciación Propiedades, Planta Y Equipo	9.138	7.114
Asesoría y Honorarios Profesionales	-	220
Transporte	-	14.201
Otros Costos Indirectos	2.128	96.073
	<u>275.886</u>	<u>1.265.825</u>

TELDAZ S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares)

14. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA (a continuación...)

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTA

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
Sueldos y Salarios	-	66.305
Aportes Seguridad Social	-	11.258
Beneficios Sociales	8.741	18.897
Honorarios Profesionales	5.880	21.469
Impuestos y Contribuciones	1.809	1.895
Mantenimientos y Reparaciones	-	1.330
Seguros	323	787
Transporte	2	325
Otros	4.837	33.273
	<u>21.592</u>	<u>155.539</u>

La disminución en Costos y Gastos se debió a la cesión de derechos de concesión a su relacionada Aglipesca S.A. (Ver nota 19)

15. IMPUESTO A LA RENTA

El Impuesto a la Renta por los años originados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	US\$ dólares	
(Pérdida) Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	(50.412)	159.490
15% Participación trabajadores por pagar		(24.976)
Gastos no deducibles	11.442	22.016
Provisión jubilación patronal y desahucio (generación)	-	4.247
Provisión jubilación patronal y desahucio (reversión)	(4.247)	-
Deducibles adicionales		(45.744)
Ingresos por medición de activos biológicos (Generación)		(2.702)
Ingresos por medición de activos biológicos (Reversión)		9.717
Base Imponible	(43.217)	(122.048)
25% de Impuesto a la renta Causado	-	(30.512)
Retenciones en la fuente	2.456	15.846
Saldo a favor (Impuesto a la renta por pagar)	<u>2.456</u>	<u>(14.666)</u>

Tarifa de Impuesto a la Renta

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% sobre de las utilidades grabables. No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a compañías más tres (3) puntos porcentuales cuando la compañía tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación.

Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria, de ejercicios anteriores. Su amortización se efectuará dentro de los cinco períodos impositivos siguientes a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que tal amortización no sobrepase del 25% de la utilidad gravable realizada en el respectivo ejercicio. El saldo no amortizado dentro del indicado lapso, no podrá ser deducido en los ejercicios económicos posteriores.

TELDAZ S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares)

16. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la compañía mantiene los siguientes saldos por cobrar:

	2019	2018
	US\$ dólares	
Aglipesca S.A.	113.334	-
	113.334	-

Corresponden a la facturación de camarón juvenil y suministros que se realizó a Aglipesca S.A. mediante la firma del Contrato de Asociación y Promesa de Fusión por Absorción, por el cual transfieren todas sus operaciones en el ejercicio económico 2019 a la misma. **(Ver nota 20.3)**, a continuación mostramos el detalle:

	Venta camarón Juvenil	Venta suministros	Retenciones	Préstamo	Cobros	Saldo
Aglipesca	191.993	53.906	(2.565)	-	(130.000)	113.334
	191.993	53.906	(2.565)	-	(130.000)	113.334

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la compañía mantiene los siguientes saldos por pagar:

Otras cuentas por pagar relacionadas

	2019	2018
	US\$ dólares	
Mauvezin S.A.	78.183	98.183
Aglipesca S.A.	40.023	1.770
	118.206	99.953

- a) Teldaz S.A. firmo un contrato de cesión de derechos con las compañías Pesquera Marycielo Cía. Ltda. (cedente) y Mauvezin S.A. (cesionaria), **(Nota 20.2)**
- b) Corresponden a la transferencia de saldos de anticipos por ventas, beneficios sociales y provisiones de jubilación patronal y desahucio por la firma del Contrato de Asociación y Promesa de Fusión por Absorción con su relacionada Aglipesca S.A. **(Ver nota 20.3)**, a continuación mostramos el detalle:

	Saldo inicial	Beneficios Sociales	Jubilación patronal y desahucio	Saldo
Aglipesca S.A.	1.770	28.895	9.358	40.023
	1.770	28.895	9.358	40.023

De acuerdo al art. 37 de la RLRTI, establece que cuando una sociedad otorgue a sus socios, accionistas, partícipes o beneficiarios, préstamos de dinero, o a alguna de sus partes relacionadas préstamos no comerciales, esta operación se considerará como pago de dividendos la retención correspondiente a la tarifa prevista para sociedades sobre el monto de la operación.

Grupo Económico

De acuerdo con el artículo 5 del Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, para fines tributarios, se define como grupo económico, al conjunto de partes, conformado por personas naturales y sociedades, tanto nacionales como extranjeras, donde una o varias de ellas posean directa o indirectamente 40% o más de la participación accionaria en otras sociedades.

TELDAZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares)

16. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (a continuación...)

Mediante resolución **SCVS-INC-DNCDN-2019-0013** con fecha 13 de noviembre del 2019 la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros deroga las resoluciones SC.ICI.DCCP.G.13.009 de fecha 11 de septiembre del 2013 y SC.ICI.DCCP.G.14.003 de fecha 28 de febrero del 2014, eliminando así la obligación de consolidar estados financieros para las Compañías que pertenecen a Grupos Económicos determinados por el Servicio de Rentas Internas que no cumplen los parámetros de consolidación descritos en la NIIF 10 “Estados financieros consolidados”.

La compañía no mantiene las siguientes transacciones con sus relacionadas:

1. Préstamos sin intereses, a tasas significativamente altas o bajas en relación a las tasas existentes en el mercado, sin vencimiento o cláusulas sancionatorias de mora.
2. Intercambio de propiedades por otras propiedades similares en una transacción no monetaria, cesiones de acreencias y cruce de cuentas.
3. Inversiones permanentes importantes durante el año.
4. Contrataciones de seguros, servicios administrativos, honorarios, regalías y asistencias técnicas.
5. Arrendamiento mercantil y ventas de activos fijos.
6. Transacciones de marcas, patentes, regalías y licencias.

TELDAZ S.A. no está sujeta a la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, debido a que sus operaciones con partes relacionadas, en el período 2019, no superan el monto acumulado de US\$ 3.000.000, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015.

17. NEGOCIO EN MARCHAR

INCERTIDUMBRE MATERIAL RELACIONADA CON LA EMPRESA EN FUNCIONAMIENTO

Con fecha 29 de octubre del 2019 mediante el Acuerdo Ministerial 433-2019 la Subsecretaria de Acuicultura autoriza la cesión de derechos de concesión de la compañía Teldaz S.A. a favor de Aglipesca S.A. en una extensión de 314,18 hectáreas de zona de playa y bahía. Teldaz S.A. también vendió a Aglipesca sus inventarios (Activos biológicos y materia prima)

De acuerdo al contrato Contrato de Asociación y Promesa de Fusión por Absorción la compañía espera seguir funcionando hasta Julio del 2021.

18. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

18.1 RIESGOS ACTUALES

En el curso normal de las operaciones las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros, siendo la administración la responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgo, así como el desarrollo y el movimiento de las políticas que administran dichos riesgos.

Riesgo País: En el año 2019, pese a las gestiones del Gobierno, el riesgo país del Ecuador aumentó en comparación con el año 2018, pues el mercado asume que la colocación de bonos tiene su riesgo. Los problemas económicos y la estabilidad política confluyen para configurar este factor que busca ser mensurable eventualmente los cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales y a causa de estos problemas las compañías ecuatorianas se pueden ver afectadas, por la falta de ingresos.

Riesgo de mercado: Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas en su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones de mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía

Riesgo de liquidez: Se generan cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La liquidez en la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias.

TELDAZ S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares)

18. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)

Riesgo de Liquidez		2019		2018
		Resultados	_	Resultados
	Activo Corriente -			
Capital de trabajo	Pasivo corriente	(55.041)		98.874
Razón corriente	Activo corriente	168.429	0,75	632.411
	Pasivo corriente	223.470		533.537
	Activo corriente -			
Prueba ácida	Inventario	168.429	0,75	578.505
	Pasivo corriente	223.470		533.537

Los índices de liquidez, miden la capacidad para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir efectivo sus activos corrientes, tanto así que para el año 2019 por cada dólar de obligación corriente la compañía está en la capacidad de cubrir 0.75 ctvs. de dólar.

Al ser los activos corrientes inferiores a los pasivos corrientes la compañía está frente a un capital de trabajo negativo de US\$55.041, por lo cual la compañía presentaría dificultades en el cumplimiento de sus obligaciones corrientes y no tendría dinero para invertir, debiendo contraer préstamos a corto plazo

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y equivalentes a efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de deudores.

Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de deudores.

Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo; el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones.

Riesgos de gestión: Este indicador tiene por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo, el pago de las obligaciones y la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de diversos gastos de la firma en relación con los ingresos generados por ventas.

Riesgos Operativos

Endeudamiento-Solvencia: Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa y de la evaluación se desprende un riesgo bajo para la compañía.

TELDAZ S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en dólares)

18. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)

				2019		2018	
Endeudamiento- Solvencia				Resultados		Resultados	
Endeudamiento del Activo	$\frac{\text{Total pasivo}}{\text{Total activo}} \times 100\%$	256.098	69%	582.261	68%		
		368.897		852.677			
Concentración de endeudamiento	$\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{total pasivo}} \times 100\%$	223.470	87%	533.537	92%		
		256.098		582.261			
Concentración a largo plazo	$\frac{\text{Pasivo no corriente}}{\text{Total pasivo}} \times 100\%$	32.628	13%	48.724	8%		
		256.098		582.261			

Existe un endeudamiento del activo del 69%, lo cual demuestra un grado de independencia de la empresa frente a sus relacionadas, los cuales son su fuente de financiamiento.

La compañía no mantiene todos sus bienes asegurados, los mismos que se encuentran expuestos a cualquier riesgo de catástrofe natural e incendio.

Rentabilidad: Los indicadores de rendimiento, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y de esta manera convertir las ventas en utilidades.

Rentabilidad		2019		2018	
		Resultados		Resultados	
Rentabilidad del patrimonio	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$	(48.613)	-43%	109.004	40%
		112.799		270.416	
Margen operacional de utilidad	$\frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{Ventas netas}}$	(51.944)	-21%	165.330	10%
		245.534		1.586.694	
Margen bruto de utilidad	$\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas netas}}$	(30.352)	-12%	320.869	20%
		245.534		1.586.694	
Margen neto de utilidad	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$	(48.613)	-20%	109.004	7%
		245.534		1.586.694	

Al 31 de diciembre del 2019, la compañía con los ingresos operacionales generados en el presente período no cubrió sus costos y gastos operacionales, siendo su pérdida neta del (20%), esto se debe a la disminución en sus Ingresos operacionales originada por la cesión de derechos de concesión a su relacionada Aglipisca S.A. **(Ver nota 19)**

Riesgo Legal

La empresa en el presente período no presenta demanda de ninguna índole que le representen riesgos legales. Se determina un riesgo bajo para la empresa.

TELDAZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares)

18. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)

18.2 RIESGOS ESPERADOS

RIESGOS ESPERADOS SARS-COV-2 (COVID-19)

En el marco de la emergencia sanitaria dispuesta por el Ministerio de Salud a través de acuerdo ministerial N° 00126-2020, del 11 de marzo del 2020, y el consecuente estado de excepción dispuesto a través del Decreto Ejecutivo N° 1017 por la presidencia de la república, el 16 de marzo del año 2020, a raíz de la pandemia decretada por la Organización Mundial de la Salud (OMS) producto de la vertiginosa propagación del virus SARS-CoV-2 (COVID-19), las actividades públicas y particulares no esenciales fueron suspendidas, sin fecha cierta de reanudación, representando un evento sui generis, sin parangón en la historia reciente del país y la humanidad. Tal evento ha tomado al gobierno, empresarios y ciudadanía en general por sorpresa y sin planes de contingencia para afrontar la eventual crisis, significando la caída de sectores productivos y la falta de ingresos.

19. DERECHO DE CONCESIÓN

ACUERDO MINISTERIAL DE CONCESIÓN Y CESIÓN

Mediante Acuerdo 433-2019 la Subsecretaria de Acuicultura con fecha 22 de octubre del 2019 acuerda:

1. Renovar los derechos de concesión del Acuerdo Interministerial Nro.478-2014 del 29 de octubre de 2014, a favor de la compañía Teldaz S.A. por la extensión de 314,18 hectáreas de zona de playa y bahía
2. Autorizar la cesión de derechos de la concesión de la compañía Teldaz S.A. a favor de la compañía Aglipesca S.A. por una extensión de 46,80 hectáreas de zona de playa y bahía ubicadas en el sitio Isla Mondragón, parroquia Puná, cantón Guayaquil, provincia del Guayas.
3. Otorgar la concesión por cesión a favor de Aglipesca. por el plazo de 20 años por una extensión de 314,18 hectáreas de zona de playa y bahía para ser utilizadas para la cría, cultivo y comercialización interna de camarón blanco.
4. Dejar sin efecto el Acuerdo Ministerial 478 del 29 de octubre de 2014, en virtud a la renovación y cesión de derechos de concesión otorgada en el presente Acuerdo.
5. La concesionaria deberá facilitar a los funcionarios que controlen la actividad acuícola el libre acceso a sus instalaciones, proporcionándoles la información que requiera.

20. CONTRATOS

20.1 CONTRATO DE COMPRAVENTA DE LARVA DE CAMARÓN MEJORADA

PRIMERA: INTERVINIENTES.- Comparecen a la suscripción de este contrato las siguientes personas jurídicas:

1. La compañía **PESQUERA MARYCIELO CIA. LTDA.**, debidamente representada por su Gerente General y como tal su representante legal, judicial y extrajudicial de manera individual, señor Jorge Manuel Valverde Huiracochoa,
2. La compañía **TELDAZ S.A.**, representada por la señora Leslie Fabiola Fajardo Fajardo, en su calidad de Gerente General

SEGUNDA: ANTECEDENTES.- Constituyen antecedentes del presente documentos los siguientes:

1. Para efectos de este contrato, a la larva de camarón procesada en el sistema de flujo continuo se la denominará como "larva de camarón mejorada".

TELDAZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares)

20. CONTRATOS (a continuación...)

2. El sistema de aclimatación acuícola o de flujo continuo es utilizado por Marycielo para procesar tanto la larva de camarón que ella mismo emplea para su producción como para vender larva de camarón mejorada a terceras personas naturales o jurídicas que lo requieran.
3. Por su parte, Teldaz es una sociedad mercantil anónima de nacionalidad que se dedica principalmente a la cría y cultivo de especies bioacuáticas en cautiverio que para incrementar su productividad mediante la reducción o minimización de la mortalidad de la larva de camarón y otros factores exógenos con el producto, requiere adquirir la larva de camarón mejorada que produce y vende Marycielo.

TERCERA: COMPRAVENTA.- Con los antecedentes expuestos, las partes convienen en celebrar el presente contrato de compraventa por medio del cual, por una parte, Marycielo se compromete a venderle a Teldaz larva de camarón mejorada de un peso promedio de 2.85 gramos y con niveles de supervivencia aceptables, en las cantidades (por millares) indicadas según los pedidos que reciba para cada ocasión, y por otro lado, Teldaz se compromete a pagarle a Marycielo una contraprestación dineraria por la venta de tal producto.

CUARTA: PRECIO Y FORMA.- El precio por la venta de la larva de camarón mejorada será fijado o determinado y pagado con arreglo a las siguientes normas:

1. El precio por cada venta de larva de camarón será fijado por las partes de común acuerdo a la finalización de cada proceso de mejoramiento de larva de camarón y tendrá directa relación con: **i)** la fecha de entrega del producto final; **ii)** las cantidades de larva de camarón mejorado vendido y despachado (por millares); y, **iii)** el gramaje-pesaje final del producto.
2. El precio de la venta de larva de camarón mejorada, cualquiera sea su importe, será pagado en numerario. Ningún otro medio de pago será admitido sin contar con el consentimiento previo de Marycielo.
3. Por cada venta de larvas de camarón mejorada, Marycielo emitirá la correspondiente guía de remisión y factura que deberá sufrir las retenciones correspondientes de parte de Teldaz.

Conste por el presente documento, un Contrato de Cesión de Derechos (en adelante, el "CONTRATO"), que se celebra al tenor de las cláusulas y declaraciones siguientes:

20.2 CONTRATO DE CESIÓN DE DERECHOS

PRIMERA: COMPARECIENTES.- 1.1. Comparecen a la celebración del presente CONTRATO las siguientes partes:

- a) PESQUERA MARYCIELO CIA. LTDA., debidamente representado por su Gerente General, señor Jorge Manuel Valverde Huiracocha, parte a la que podrá llamarse simplemente como el "CEDENTE";
- b) MAUVEZIN S.A., debidamente representada por su Gerente General, señora Leslie Fabiola Fajardo Fajardo, parte a la que podrá llamarse simplemente como el "CESIONARIO"; y,
- c) TELDAZ S.A., debidamente representado por su Gerente General, señora Leslie Fabiola Fajardo Fajardo, parte a la que podrá llamarse simplemente como el "DEUDOR".

1.2. Para efectos de este instrumento a cada parte contractual se la podrá denominar la "PARTE" y a ambas en conjunto como "LAS PARTES".

TELDAZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares)

20. CONTRATOS (a continuación...)

SEGUNDA: ANTECEDENTES. - **2.1.** Con fecha 23 de marzo de 2018 el CEDENTE celebró con el DEUDOR un “Contrato de Compraventa de Larva de Camarón Mejorada”. En virtud del referido contrato el CEDENTE se obligó a entregar una larva de camarón de características determinadas y el DEUDOR se comprometió a pagar la cantidad de USD. 98,183.46.

TERCERA: OBJETO. - **3.1.** El CEDENTE transfiere a favor del CESIONARIO la titularidad sobre todos los derechos derivados del “Contrato de Compraventa de Larva de Camarón Mejorada” celebrado el 23 de marzo de 2018 entre el CEDENTE y el DEUDOR.

3.2. El CESIONARIO queda facultado para realizar el cobro de las deudas descritas en la cláusula segunda, y para ejercer cualquier acción judicial o extrajudicial correspondiente. La cesión de los derechos objeto del CONTRATO es de carácter definitivo por lo que el CEDENTE no podrá ejercer ninguna acción para el cobro de los valores cedidos.

3.3. El CESIONARIO se obliga en el cumplimiento de las obligaciones originalmente correspondientes al CEDENTE.

CUARTA: PRECIO.- 4.1. Las PARTES declaran que la presente cesión tiene carácter oneroso, por lo que el CEDENTE declara que entrega la titularidad de los derechos transferidos mediante el CONTRATO en calidad de pago por obligaciones pendientes para con el CESIONARIO. El CESIONARIO a su vez declara que recibe la titularidad de los referidos derechos en calidad de pago, por lo cual renuncia a cualquier reclamo posterior generado como consecuencia de esa deuda.

QUINTA: OBLIGACIONES.- 5.1. Son obligaciones del CEDENTE las siguientes:

- a) Poner a disposición del CESIONARIO todos los documentos, medios de prueba e información relativos a los derechos cedidos, con el objetivo de que el CESIONARIO pueda ejercer las acciones correspondientes.

4.2. Son obligaciones del CESIONARIO las siguientes:

- b) Cumplir con el pago establecido en la cláusula cuarta del CONTRATO.

SEXTA: ACEPTACION.- 6.1. El DEUDOR declara que conoce de los efectos del presente instrumento y expresa su aprobación por la cesión de derechos que constituye el objeto del CONTRATO.

SEPTIMA: ACEPTACION.- 7.1. Para constancia del mutuo acuerdo y libre consentimiento, y en ratificación expresa de todas y cada una de las cláusulas y estipulaciones que anteceden, firman las partes el CONTRATO en dos ejemplares de igual tenor y valor en la ciudad de Guayaquil, el 18 de diciembre de 2018.

20.3 CONTRATO DE ASOCIACIÓN Y PROMESA DE FUSIÓN POR ABSORCIÓN

PRIMERA: INTERVINIENTES.- Comparecen a la suscripción de este contrato las siguientes personas jurídicas:

La compañía **AGLIPESCA S.A.**, debidamente representada por su Gerente General y como tal su representante legal, el señor Jorge Paklito Fajardo Tinoco. ; y,

La compañía **TELDAZ S.A.**, representada por la señora Leslie Fabiola Fajardo Fajardo, en su calidad de Gerente General;

TELDAZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares)

20. CONTRATOS (a continuación...)

Por último, comparecen a la celebración del presente instrumento, por sus propios y personales derechos, en sus calidades de accionistas de las sociedades antes mencionadas, los señores Jorge Paklito Fajardo Tinoco e Isauro de Jesús Fajardo Tinoco.

SEGUNDA: ANTECEDENTES.- Constituyen antecedentes del presente documentos los siguientes:

4. Para efectos de este contrato, las sociedades AGLIPESCA S.A. y TELDAZ S.A., son empresas que tienen como objeto social principal la cría, cultivo y comercialización de camarón y actividades relacionadas.
5. Los señores Isauro de Jesús Fajardo Tinoco y Jorge Paklito Fajardo Tinoco han mantenido conversaciones endientes e instrumentar el presente Acuerdo, que tiene por objeto regular las bases y condiciones mínimas para que se proceda a la fusión de empresas de su propiedad así como también regular un régimen que se denominará de transición que procurará consolidar las operaciones de explotación acuícola, incluso antes de la instrumentación de la fusión.

TERCERA: OBJETO DEL ACUERDO. - Con los antecedentes expuestos, "las partes" convienen en el plazo y de acuerdo a las condiciones que se detallarán más adelante, se procederá con la fusión de las compañías AGLIPESCA S.A. y TELDAZ S.A., resultando AGLIPESCA S.A., como la sociedad que sobrevivirá, en calidad de compañía Absorbente.

Así mismo, mientras se proceda con los trámites administrativos requeridos por las autoridades de control, se implementará una etapa de transición previa a la fusión en virtud de la cual las partes se asociarán para continuar con sus operaciones de explotación y comercialización de camarón y asumirán los compromisos y obligaciones que se detallan a continuación.

CUARTA: ETAPA DE TRANSICIÓN ANTES DE LA INSTRUMENTACIÓN DE LA FUSIÓN.-

4. Obligaciones que asume la compañía AGLIPESCA S.A.-

Mientras dure la etapa de transición, AGLIPESCA S.A., se obliga a:

- Notificar el presente contrato a la Subsecretaría de Acuicultura y Pesca.
- Proceder con la facturación de todas las ventas originadas por la explotación de las fincas camaroneras de su titularidad de las compañías que serán absorbidas por esta.
- Proceder con los trámites administrativos necesarios para la asunción de todo el pasivo laboral de la compañía TELDAZ S.A.. En tal virtud, AGLIPESCA S.A., ejecutará las acciones necesarias para asumir la totalidad de los trabajadores de las anteriormente mencionadas compañías.

5. Obligaciones que asume la compañía TELDAZ S.A

- Prestar todas las facilidades a AGLIPESCA S.A. para poder cumplir con sus obligaciones.
- Notificar por escrito a AGLIPESCA S.A. con una anticipación no menor a 10 días sobre los valores que se generarán por el pago del Impuesto a la Renta del ejercicio económico del año 2018, y que será asumido por AGLIPESCA S.A.
- Colaborar con la coordinación en el traspaso de los trabajadores a la nómina de AGLIPESCA S.A.
- No asumir, a partir de la celebración del presente Acuerdo, otras obligaciones o compromisos con proveedores o clientes en general.

TELDAZ S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(Expresado en dólares)

20. CONTRATO (a continuación...)

6. Plazo

El contrato de Asociación para la explotación, y consecuentemente la etapa de transición previa a la instrumentación de la fusión tendrá un plazo de 6 meses, contado a partir de la fecha efectiva de la vigencia del mismo, que es el primer día hábil de enero del año 2019. Este plazo podrá ser ampliado por un período igual, por mutuo acuerdo de las partes.

QUINTA: BASES DEL PROYECTO DE FUSIÓN POR ABSORCIÓN DE AGLIPESCA S.A., Y TELDAZ S.A.- Las partes intervinientes establecen las bases y condiciones mínimas de la Fusión por Absorción:

1. AGLIPESCA S.A.- En adelante, simple e indistintamente, la compañía Absorbente.
2. TELDAZ S.A.- En adelante, simple e indistintamente, la compañía Absorbida.

En virtud de la fusión por absorción, Aglipesca S.A. adquirirá en bloque la totalidad de activos y pasivos de las “absorbidas”, así como las cuentas de sus netos patrimoniales, asumiéndoles como propios, conforme los balances de la compañía absorbida.

Acuerdos de Concesión

Las compañías absorbidas han solicitado a la Secretaría de Acuicultura y Pesca la correspondiente autorización para ceder a favor de la compañía absorbente las concesiones de las cuales son legítimas titulares al día de hoy.

Asunción de pasivos y responsabilidad

La compañía Absorbente se hará cargo a partir de esta fecha de pagar los pasivos de las compañías absorbidas.

SÉPTIMA: TERMINACIÓN. – Este convenio se terminará por las siguientes causas:

1. Por mutuo acuerdo entre las partes.
2. Por vencimiento de su plazo.
3. Por incumplimiento de cualquiera de las partes a las obligaciones pactadas en este documento.
4. Por disolución o quiebra de la inversionista.
5. Por revocatoria o vencimiento de alguno de los Acuerdos Ministeriales de Concesión de Zona de Playa y Bahía, y,
6. Por laudo arbitral.

ADENDA A UN CONTRATO DE ASOCIACIÓN Y PROMESA DE FUSIÓN POR ABSORCIÓN

En base a lo establecido en la cláusula 4.1.4 del CONTRATO PRINCIPAL las PARTES acuerdan ampliar el plazo del CONTRATO por un período de 2 años adicionales a partir de la fecha de suscripción de la presente ADENDA, venciendo el plazo el día 1 de julio del 2021.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

En el período comprendido entre el 01 de enero de 2019 y la fecha de emisión de este informe (27 de abril del 2020), no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

22. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración los Estados Financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.