

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Directorio y

Accionistas de

Talmax S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Talmax S. A., los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan **razonablemente**, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Talmax S. A. al 31 de diciembre del 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo **correspondientes** al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

Fundamento de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras **responsabilidades** bajo esas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos **independientes** de Talmax S. A. de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis

Los siguientes asuntos de énfasis no modifican nuestra opinión:

Como se informa en la Nota 20 de los estados financieros adjuntos, mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 28 de noviembre del 2019 y según escritura de aumento de capital del 03 de diciembre del 2019, la Compañía aumenta su capital en US\$ 250,000, cancelados mediante la reinversión de utilidades no distribuidas.

Llamamos la atención sobre la Nota 26 de los estados financieros adjuntos, en la que se menciona los efectos que la situación de emergencia sanitaria global acontecida por la pandemia de coronavirus (COVID-19), ha generado sobre las actividades de la Compañía.

Responsabilidades de la administración y de los encargados del gobierno de la entidad sobre los estados financieros

La administración de Talmax S. A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), así como del control interno que la administración de la Compañía considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como una empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a la empresa en funcionamiento y utilizando las bases contables de empresa en funcionamiento, salvo que la administración se proponga liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros tomados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

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

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

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



Informe sobre otros requerimientos legales

El Informe de Cumplimiento Tributario de Talmax S. A. al 31 de diciembre del 2019, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

SALCEDO & ASOCIADOS CÍA. LTDA.

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: SC-RNAE-862

Ricardo D. Salcedo Lascano
Socio
No. de Licencia
Profesional G.13.101

Mayo 30 del 2020
Guayaquil, Ecuador



TALMAX S. A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	554,530	733,939
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	6	118,560	100,000
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	7	485,345	49,498
Inventarios	8	554,857	534,207
Servicios y otros pagos anticipados	9	2,096	2,263
Activos por impuestos corrientes	10	46,342	41,518
Total activos corrientes		1,761,730	1,461,425
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Propiedades y equipo, neto	11	88,855	79,513
Propiedades de inversión, neto	12	513,118	549,088
Activos por impuestos diferidos	13	11,059	5,151
Total activos no corrientes		613,032	633,752
Total activos		2,374,762	2,095,177
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	14	308,651	260,954
Pasivos por impuestos corrientes	10	94,764	81,243
Obligaciones acumuladas	15	96,783	74,425
Total pasivos corrientes		500,198	416,622
PASIVOS NO CORRIENTES			
Cuentas por pagar a largo plazo	16	119,789	119,789
Obligaciones financieras	17	62,898	80,614
Obligaciones por beneficios definidos	18	106,796	85,732
Total pasivos no corrientes		289,483	286,135
Total pasivos		789,681	702,757
PATRIMONIO			
Capital social	20	250,800	800
Reservas		108,060	89,089
Resultados acumulados		1,036,718	1,163,755
Resultado del ejercicio		170,737	123,390
Otros resultados integrales acumulados		18,766	15,386
Total patrimonio		1,585,081	1,392,420
Total pasivos y patrimonio		2,374,762	2,095,177

Las notas adjuntas 1 a la 27 son parte integral de estos estados financieros.


Sra. María Cristina Lira Castillo
Gerente General


C. P. A. Andrea Liana Villón Leoro
Contadora

TALMAX S. A.

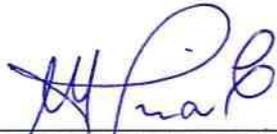
ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	2019	2018
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	21	3,913,404	3,728,444
COSTO DE VENTAS	22	<u>(2,244,832)</u>	<u>(2,246,048)</u>
Utilidad bruta		1,668,572	1,482,396
OTROS INGRESOS			
Intereses financieros		33,081	1,710
Otras rentas		661	565
GASTOS			
Gastos de administración	23	(924,908)	(853,572)
Gastos de ventas	24	<u>(389,141)</u>	<u>(326,556)</u>
Utilidad operacional		388,265	304,543
Gastos financieros	25	<u>(128,344)</u>	<u>(114,161)</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		259,921	190,382
Menos gasto por impuesto a la renta:			
Corriente	10	(76,548)	(58,433)
Diferido		<u>6,335</u>	<u>5,151</u>
Total		<u>(70,213)</u>	<u>(53,282)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO Y TOTAL DEL RESULTADO INTEGRAL		<u>189,708</u>	<u>137,100</u>

Las notas 1 a 27 son parte integral de estos estados financieros.


Sra. María Cristina Lira Castillo
Gerente General


C. P. Á. Andrea Liana Villón Leoro
Contadora

TALMAX S. A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

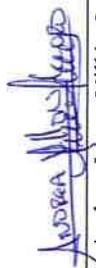
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Resultados acumulados					Total
	Capital Social	Reserva legal	Ganancias acumuladas	Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	Otros resultados integrales acumulados	
Saldos al 31 de diciembre del 2017	800	75,379	559,918	600,156	19,433	1,395,432
Más (menos) transacciones durante el año-						
Traspaso del resultado	-	-	139,746	-	-	-
Pago de dividendos	-	-	(136,065)	-	-	(136,065)
Reconocimiento pérdidas actuariales	-	-	-	-	(4,047)	(4,047)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	137,100
Apropiación de reserva legal	-	13,710	-	-	-	(13,710)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	800	89,089	563,599	600,156	15,386	1,392,420
Más (menos) transacciones durante el año-						
Traspaso del resultado	-	-	123,390	-	-	-
Ajuste por impuestos diferidos	-	-	(427)	-	-	(427)
Aumento de capital	250,000	-	(250,000)	-	-	-
Reconocimiento ganancias actuariales	-	-	-	-	3,380	3,380
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	189,708
Apropiación de reserva legal	-	18,971	-	-	-	(18,971)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	250,800	108,060	436,562	600,156	18,766	1,585,081

Las notas 1 a 27 son parte integral de estos estados financieros.


Sra. María Cristina Lira Castillo
Gerente General


C. P. A. Andrea Liana Villón Leoro
Contadora

TALMAX S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Efectivo recibido de clientes		3,477,546	3,942,752
Efectivo pagado a proveedores y otros		(3,005,798)	(2,987,632)
Pagos a empleados		(457,916)	(374,791)
Intereses y comisiones pagadas		(128,344)	(114,161)
Efectivo neto (utilizado) procedente de actividades de operación		(114,512)	466,168
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Inversión en póliza de acumulación	6	(18,560)	-
Adquisiciones de propiedades y equipo	11	(28,621)	(14,041)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(47,181)	(14,041)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Pago de dividendos		-	(136,065)
Obligaciones financieras		(17,716)	30,530
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación		(17,716)	(105,535)
(Disminución) aumento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo		(179,409)	346,592
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año		733,939	387,347
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	5	554,530	733,939

Las notas 1 a la 27 son parte integral de estos estados financieros.


Sra. María Cristina Lira Castillo
Gerente General


C. P. A. Andrea Liana Villón Leoro
Contadora

TALMAX S. A.

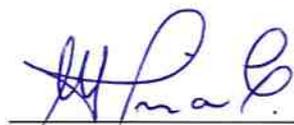
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

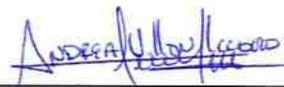
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROCEDENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Utilidad del ejercicio		189,708	137,100
Ajustes por partidas distintas al efectivo:			
Depreciación	23	55,249	53,637
Ajustes por gastos de provisiones		27,783	13,652
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		(2,955)	(9,198)
Cambios netos en activos y pasivos-			
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar		(435,858)	214,309
(Aumento) disminución en inventarios		(20,650)	76,131
Disminución (aumento) en servicios y otros pagos anticipados		167	(733)
Aumento en activos por impuestos corrientes		(4,824)	(5,476)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y otras cuentas por pagar		47,696	(26,287)
Aumento en pasivos por impuestos corrientes		13,521	14,406
Aumento (disminución) en obligaciones acumuladas		22,358	(8,568)
(Disminución) Aumento en obligaciones por beneficios definidos		(6,707)	7,195
Efectivo neto (utilizado) procedente de actividades de operación		<u>(114,512)</u>	<u>466,168</u>

Las notas 1 a la 27 son parte integral de estos estados financieros.



Sra. María Cristina Lira Castillo
Gerente General



C. P. A. Andrea Liana Villón Leoro
Contadora