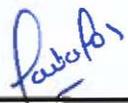


INNOVACION FASMED S.A.
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en U.S dólares)

	Referenci a a Notas	..31 de Diciembre de.. <u>2019</u>	2018
<u>Activos</u>			
<i>ACTIVOS CORRIENTES</i>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	522	1,365
Cuentas comerciales y otras por cobrar	5	46,862	41,724
Inventarios	6	17,279	17,309
Activos por impuestos corrientes	7	3,626	28
Total del activo corriente		68,289	60,426
 TOTAL ACTIVO		68,289	60,426
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
<i>PASIVOS CORRIENTE</i>			
Acreeedores comerciales	8	33,000	-
Pasivos por impuestos corrientes	7	4,609	10,478
Pasivos acumulados	9	2,010	8,317
Otros pasivos corrientes	10	-	19,070
Total del pasivo corriente		39,620	37,865
<i>PASIVOS NO CORRIENTES</i>			
Obligaciones por beneficios definidos	11	19	1,268
TOTAL PASIVO		39,639	39,133
PATRIMONIO			
(según estados adjuntos)		28,650	21,293
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		68,289	60,426



Rocío Dávalos García

Gerente General



Mercedes Taco Pilatasig

Contadora

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

INNOVACION FASMED S.A.
 ESTADO DE RESULTADOS DEL PERÍODO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en U.S dólares)

	<u>Referencia</u> <u>a Notas</u>	<u>..31 de Diciembre de..</u> <u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>INGRESOS</i>			
Venta de bienes		218	(14,781)
Prestación de servicios		46,084	-
		46,302	(14,781)
 <i>COSTO DE VENTAS</i>			
	14	(15,272)	9,959
Utilidad bruta		31,030	(4,823)
 <i>GASTOS</i>			
Gastos de venta	15	(114)	(12)
Gastos de administración	15	(20,642)	(60,068)
		10,274	(64,902)
Utilidad en operación		10,274	(64,902)
 Otros ingresos (egresos) neto			
		-	106,865
Gastos financieros, neto	15	(818)	(313)
		9,456	41,649
Utilidad antes impuesto a la renta corriente		9,456	41,649
 Impuesto a la renta corriente			
		(2,098)	(10,537)
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		7,357	31,112



Rocío Dávalos García

Gerente General



Mercedes Taco Pilatasig

Contadora

INNOVACION FASMED S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en U.S dólares)

	Capital Social	Reserva Legal	Utilidades retenidas	Total
Saldos al 1 de enero de 2017	800	-	(45,355)	(44,555)
Ajuste				-
Resultado integral del año	-	-	33,801	33,801
Saldos al 31 de diciembre de 2017	800	-	(11,554)	(10,754)
Ajustes			935	935
Resultado integral del año	-	-	31,112	31,112
Saldos al 31 de diciembre de 2018	800	-	20,493	21,293
Resultado integral del año			7,357	7,357
Saldos al 31 de diciembre de 2019	800	-	27,850	28,650



Rocío Dávalos García

Gerente General



Mercedes Taco Pilatasig

Contadora

INNOVACION FASMED S.A.
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en U.S dólares)

	Referenci a a Notas	..31 de Diciembre del..	
		<u>2018</u>	<u>2018</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Efectivo recibido de clientes		41,165	229,272
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(30,737)	(243,128)
Efectivo pagado por impuestos		(11,271)	832
Efectivo neto provisto en actividades de operación		(843)	(13,025)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
(Incremento) de activos fijos, neto		-	-
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión		-	-
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Aumento o (disminución) de obligaciones bancarias		-	-
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de inversión		-	-
Aumento (disminución) del efectivo y sus equivalentes		(843)	(13,025)
Efectivo y equivalentes al inicio del año		1,365	14,390
Efectivo y equivalentes al final del año		522	1,365



Rocío Dávalos García
 Gerente General



Mercedes Taco Pilatasig
 Contadora

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

INNOVACION FASMED S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U.S dólares)

Conciliación del resultado integral del año con el flujo provisto de las operaciones

	Referenci a <u>a Notas</u>	<u>..31 de Diciembre del..</u> <u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultado integral del ejercicio		7,357	31,112
<i>Partidas que no representan movimiento de efectivo</i>			
Ajuste			935
Participación trabajadores en las utilidades	9	1,669	7,350
Impuesto a la renta, corriente y diferido	7	2,098	10,537
Provisiones para cuentas incobrables	5	-	-
Depreciaciones de activos fijos	8	-	-
Obligaciones de beneficios definidos	11	(1,249)	(869)
<i>Cambios netos en activos y pasivos operativos</i>			
Cuentas comerciales y otras por cobrar		(5,138)	137,188
Inventarios		30	(10,260)
Activos por impuestos corrientes		(3,598)	8,261
Acreedores comerciales		33,000	(194,746)
Pasivos por impuestos corrientes		(7,967)	(7,598)
Pasivos acumulados		(7,975)	(9,337)
Otros pasivos corrientes		(19,070)	14,404
Obligaciones por beneficios definidos		-	-
Efectivo provisto en actividades de operación		(843)	(13,025)
		(843)	(13,025)



Rocío Dávalos García

Gerente General



Mercedes Taco Pilatasig

Contadora

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros.

NOTA 1. CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

1.1 Constitución

La Compañía fue constituida el 19 de diciembre de 2014 en Quito; con el nombre de INNOVACION FASMED S.A.

El domicilio principal está registrado en Quito, Av. José Andrade y Vicente Duque Carcelén Industrial

1.2 Operaciones

Las principales operaciones de la Compañía son, son la importación, exportación, fabricación, comercialización, distribución, representación, compra y venta de todo tipo de productos plásticos y de caucho para uso doméstico, hospitalario, industrial y comercial.

Al 31 de diciembre del 2019 la Compañía mantiene 1 empleados bajo relación de dependencia.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS
CONTABLES

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de **INNOVACIÓN FASMED S.A.**, al 31 de diciembre del 2018 y 2019, fueron emitidos por la Compañía con fechas 20 de marzo de 2018 y 15 de abril del 2019, respectivamente, fueron preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas uniformemente a todos los períodos que se presentan.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con las NIIF para Pymes requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de

determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

2.2 Bases de presentación

Los estados financieros de INNOVACIÓN FASMED S.A., comprenden el de situación financiera, el estado de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2019.

Los Estados Financieros se presentan en dólares y todos los valores se redondean a la unidad más próxima, salvo cuando se indique lo contrario.

2.3 Efectivo y Equivalentes del efectivo

El Efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

2.4 Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable.

La mayoría de las ventas se realizan en condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar comerciales no tiene intereses. Cuando el crédito se extiende más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar comerciales se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El Ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como por intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de cobro promedio sobre la venta de servicios es de 30 días.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe

alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados

2.5 Inventarios

Los inventarios se valoran al menor entre el costo de adquisición y el valor neto realizable.

Los costos incurridos para llevar los inventarios a su ubicación y condición y actuales se contabilizan de acuerdo a los siguientes criterios:

- Materias primas: Costo de adquisición siguiendo el método promedio ponderado.
- Productos terminados y productos en proceso: Costo de materiales y mano de obra directos y una proporción de los costos indirectos de fabricación con base en la capacidad operativa normal, excluyendo los costos por gastos financieros.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en la actividad normal menos el costo estimado para la finalización del producto y el costo estimado de la comercialización.

2.6 Acreeedores Comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales, que no tienen intereses, que no se cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable. Los importes de las cuentas comerciales, denominados en moneda extranjera se convierten a dólares de los Estados Unidos de América (US\$) usando la tasa de cambio vigente en la fecha sobre la que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros gastos o en otros ingresos.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio de proveedores del exterior para la compra de productos es de 30 días,

periodo que ocasiona que el efecto de traer a costo amortizado se considere no significativo.

2.7 Impuesto a la renta

El gasto por Impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente

i. Impuesto corriente

Activos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes. - En este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias. - En este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente. - se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2019 y 2018 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido. - se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

2.8 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía

tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad. El gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

2.9 Beneficios a los empleados

i. Pasivos corrientes

Grupo contable que registra las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación de trabajadores en las utilidades. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación de trabajadores en las utilidades se realiza de acuerdo con las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

ii. Pasivos no corrientes

Grupo contable que registra los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

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 período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad.

Considerando el Oficio de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (SCVS-INMV-2017-00060421-OC de 28 de diciembre de 2017) la Compañía aplicó una tasa de descuento de bonos corporativos de alta calidad emitidos en Ecuador, para el reconocimiento de las provisiones por beneficios a empleados.

Los costos de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y también son reconocidos en el resultado del período.

2.10 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a IR Compañía y que puedan medirse de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado.

ii. Ingresos por servicios

Los ingresos por servicios de mano de obra se registran con base en el devengado.

2.11 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo históricos, costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.12 Ingresos y Gastos Financieros

Se registran en los resultados de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.13 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.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.14 Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y medición posterior

Activos Fiancieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías, a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus Instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

i. Cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del Estado de Situación Financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuenta por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar. Ver nota 5

ii. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero se considera deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina con cargo a In cuenta de provisión, La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el Importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

iii. Baja de un activo financiero

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los de contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financieros y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos

y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

Pasivos Fiancieros

Los Instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

i. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos comentes a menos que la Compañía tenga un derecho Incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía no mantiene pasivos financieros medidos al costo amortizado.

ii. Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

iii. Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

2.15 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los Socios de INNOVACION FASMED S.A., se debe reconocer como un pasivo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio en que se aprueba su ejecución.

2.16 Partidas excepcionales

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero de la Compañía.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

En la aplicación de las políticas contables que describen en la Nota 2, la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y Juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y Juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1. Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Determinar si los activos han sufrido deterioro implica el cálculo del valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. El cálculo del valor en uso requiere que se determine los flujos de efectivo futuros que deberían surgir de las unidades generadoras de efectivo y una tasa de descuento apropiada para calcular el valor presente.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente provisión por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

3.3. El cálculo actuarial de las obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de la provisión para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza el método de la unidad de crédito proyectada, la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por las prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia de los bonos corporativos de alta calidad. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Un resumen es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bancos	522	1,365
	<u>522</u>	<u>1,365</u>

NOTA 5. CUENTAS POR COBRAR

Un detalle de esta cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes	46,767	41,654
Otras cuentas por cobrar	95	70
	<u>46,862</u>	<u>41,724</u>

NOTA 6. INVENTARIOS

Un detalle de esta cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Productos terminados	17,279	17,309
	<u>17,279</u>	<u>17,309</u>

INNOVACION FASMED S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en U.S dólares)

NOTA 7. IMPUESTOS

Un resumen de activos y pasivos por Impuestos corrientes es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Activos por impuestos corrientes</i>		
Crédito Tributario IVA	3,626	28
	<u>3,626</u>	<u>28</u>

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>		
Impuesto a la renta por pagar	4,309	10,473
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	300	5
	<u>4,609</u>	<u>10,478</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gasto del impuesto corriente	2,098	10,537
Total gasto de impuestos	<u>2,098</u>	<u>10,537</u>

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

..31 de Diciembre del..

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

INNOVACION FASMED S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en U.S dólares)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	11,124	48,999
15 % Participacion Trabajadores	(1,669)	(7,350)
Gastos no deducibles	83	6,246
Base imponible	<u>9,539</u>	<u>47,895</u>
Utilidad a reinvertir a la tarifa del 12%		
Utilidad a la tarifa del 22%	<u>9,539</u>	<u>47,895</u>
Gasto impuesto a la renta a la tasa reinversión de utilidades	-	-
Gasto impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente	2,098	10,537
Gasto impuesto corriente	2,098	10,537
Valor del anticipo determinado para cada ejercicio fiscal	-	6,130
Gasto de impuesto a la renta reconocido en los resultados	<u><u>2,098</u></u>	<u><u>10,537</u></u>

De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Periodos abiertos a revisión

De acuerdo a disposiciones vigentes, la facultad de determinación de las obligaciones, por parte de la administración tributaria, caduca en tres años desde la fecha de la declaración y, cuando los tributos no hubieren declarado en todo o en parte, en seis años desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración.

Principales reformas tributarias

En el Suplemento del Registro Oficial 111 de 31 de diciembre de 2019, se publicó la Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria, que establece ciertas reformas tributarias, las más importantes:

Impuesto a la renta

Dividendos

- ✓ Se gravan los dividendos distribuidos a personas naturales y sociedades extranjeras. La base gravada será el 40% del dividendo efectivamente distribuido.
- ✓ Se elimina el crédito tributario del impuesto a la renta pagado por la sociedad, para el dividendo distribuido.
- ✓ La tarifa aplicable para el dividendo será del 25% para no residentes ecuatorianos y de hasta el 25% para personas naturales residentes en Ecuador.
- ✓ En caso de que no se informe oportunamente el beneficiario efectivo, la retención será del 35%.
- ✓ Se mantiene aplicación de convenios para evitar la doble imposición para el pago de dividendos.

Deducibilidad de intereses por préstamos

- ✓ Para que sean deducibles los intereses generados por créditos externos contratados con partes relacionadas en: bancos, compañías de seguros y entidades del sector financiero popular y solidario, el monto del endeudamiento no puede exceder del 300% del patrimonio de la entidad.
- ✓ Para el resto de sociedades y personas naturales los intereses de créditos (con partes relacionadas) serán deducibles hasta el 20% de la utilidad antes de participación a trabajadores, más intereses, depreciación y amortización del respectivo ejercicio fiscal.
- ✓ Se excluye del límite del 20% a los intereses por financiamiento de proyectos APP y públicos de interés común (lo define autoridad pública competente).

Anticipo de impuesto a la renta

- ✓ Se elimina la obligatoriedad del pago del anticipo de impuesto a la renta.
- ✓ Se puede efectuar de manera voluntaria en una cuantía igual al 50% del impuesto causado del ejercicio anterior menos retenciones en la fuente.
- ✓ Los casos en que aplicaría este pago voluntario se definirán en reglamento.

Régimen simplificado para micro empresas

Microempresas: Ingresos anuales de hasta USD 300.000 y menos de 10 trabajadores. Se limita a 5 ejercicios fiscales.

- ✓ Algunas actividades económicas no pueden acogerse a este régimen (servicios profesionales, ocupación liberal, relación de dependencia, construcción, urbanización, etc.).
- ✓ Tarifa única del 2% sobre el total de ingresos gravados. Aplica declaración simplificada.
- ✓ Se elimina la obligación de ser agentes de retención (salvo casos puntuales).
- ✓ Pago semestral del IVA e ICE en lugar de mensual.
- ✓ Se mantiene obligación de llevar contabilidad.

Régimen simplificado agropecuario

Se incluye un impuesto único para actividades agropecuarias (no forestal, no banano ni industrialización), en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten.

- ✓ Para los ingresos por producción y comercialización local, un impuesto sobre la fracción básica que se encuentra en el rango de US\$2.800 hasta US\$76.600 y un porcentaje sobre la fracción excedente que está en el rango del 1% al 1,80%.
- ✓ Para los ingresos de las exportaciones, un impuesto sobre la fracción básica que se encuentra en el rango de US\$ 3.900 hasta US\$ 87.100 y un porcentaje sobre la fracción excedente que está en el rango del 1,30% al 2%.

Reducción temporal – 2019

Se reduce en un 10% el impuesto a la renta a pagar del ejercicio fiscal 2019, para los contribuyentes domiciliados, a septiembre de 2019, en Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja, cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera, agroindustrial y/o turismo, por la paralización que provocó la declaratoria de estado de excepción.

Otros aspectos

- ✓ Se incluye como sectores económicos priorizados, sujetos a exenciones de impuesto a la renta
 - a:
 - i) Servicios de infraestructura hospitalaria,
 - ii) Servicios educativos, y
 - iii) Servicios culturales y artísticos.

- ✓ Se limita a 150% la deducción de gastos por patrocinio de eventos artísticos y culturales (no se menciona respecto de que rubro).
- ✓ Se reducen los sujetos que actuarán como agentes de retención, que se definirán mediante reglamento
- ✓ Para la aplicación de la exoneración para los ingresos provenientes de vehículos de inversión inmobiliaria se incrementa del 30 al 49% la participación que debe tener un mismo partícipe, eliminando la condición de tenencia de 360 días o más.
- ✓ Para depósitos e inversiones a plazo fijo con plazo igual o mayor a 360 días se mantiene exención del impuesto a la renta, incluso si existiesen pagos parciales de rendimientos antes del vencimiento.
- ✓ Se elimina deducción de gastos personales para personas naturales con ingresos netos iguales o superiores a US\$ 100.000,00 anuales, excepto aquellos relacionados a gastos por enfermedades catastróficas.
- ✓ Se establece como ingresos exentos los ingresos obtenidos para la ejecución de proyectos financiados totalmente con créditos o fondos, no reembolsables, de gobierno a gobierno.
- ✓ Se regula la exoneración de impuesto a la renta aplicable a la fusión de entidades del Sistema Financiero Popular y Solidario.
- ✓ Se incluye una deducción adicional del 50%, respecto de seguros de créditos contratados para la exportación.
- ✓ Se permite la deducibilidad de provisiones para desahucio y jubilación patronal; éstas últimas deberán:
 - Corresponder a empleados con al menos 10 años de antigüedad.
 - Los aportes de efectivo deben ser administradas por entes calificados por la Ley de Mercado de Valores.

Esta deducción aplicará a partir del ejercicio 2021.

- ✓ Serán deducibles las donaciones a entidades educativas para carreras de pregrado y posgrado afines a ciencias de la educación, hasta el 1% de ingresos gravados
- ✓ Se efectúan ajuste en la cuantía del impuesto único al banano.

Contribución única y temporal

- ✓ Las sociedades con actividad económica e ingresos gravados iguales o superiores a USD 1 Millón (en su declaración de impuesto a la renta del 2018), estarán sujetas al pago conforme las siguientes tarifas:

Ingresos brutos Gravados Desde (US\$)	Ingresos brutos Gravados Hasta US\$	Tarifa
1.000.000	5.000.000	0,10%
5.000.000	10.000.000	0,15%
10.000.000	En adelante	0,20%

- ✓ El pago anual no podrá ser superior al 25% del impuesto a la renta causado en el ejercicio 2018.
- ✓ Se pagará en marzo de los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022.
- ✓ Los pagos por este impuesto no serán deducibles ni constituirán crédito tributario.
- ✓ Empresas públicas no están obligadas al pago de esta contribución.

Impuesto al valor agregado – IVA

- ✓ La importación de servicios digitales está gravada con IVA.
- ✓ Tarjetas de crédito (intermediario) actuarán como agentes de retención en estos casos.
- ✓ En caso de no existir un intermediario, el impuesto lo asume el importador del servicio digital.
- ✓ Impuesto se aplicará en 180 días después de publicada la Ley.
- ✓ No residentes registrados en SRI serán agentes de percepción.

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

- ✓ SRI publicará catastro de prestadores de servicios en su página web. Este catastro no significa regularización alguna.

Agentes de retención

- ✓ Se reducen los sujetos que actuarán como agentes de retención, que se definirán mediante reglamento. Exportadores no serán, solo por dicha condición, agentes de retención de IVA.

Impuesto a la salida de divisas

- ✓ Se reduce plazo mínimo del crédito de 360 días a 180 días para exoneración de pagos por financiamiento, las demás condiciones actualmente vigentes se mantienen.
- ✓ Dividendos enviados al exterior estarán exentos de ISD (a menos que tengan accionistas ecuatorianos).
- ✓ Se exoneran pagos al exterior por ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos no reembolsables otorgados de gobierno a gobierno.

Otros aspectos relevantes

- ✓ Se incluye figura de Devolución Simplificada Unificada (automática) para exportadores respecto de tributos al comercio exterior, a excepción del IVA, por un porcentaje del valor FOB de exportación, posterior a la presentación de la DAE definitiva.
- ✓ Durante los 45 días posteriores a la publicación de esta Ley se podrá solicitar facilidades de pago al SRI por impuestos retenidos o percibidos hasta 12 meses plazos (cuotas mensuales).
- ✓ Se extinguen de oficio reajustes o reliquidaciones de impuestos vehiculares administrados por el SRI que se encuentren pendientes de pago hasta 2019.
- ✓ Se incluye derechos del contribuyente en Código Tributario.
- ✓ Se incluye figura de determinación, con base en catastros, por parte del SRI.
- ✓ SRI tiene 30 días para emitir resoluciones para aplicación de esta ley.

No son deducibles de impuesto a la renta ni exentos de ISD, intereses de créditos contratados entre septiembre y diciembre de 2019 destinados al pago de dividendos hasta el 31 de diciembre de 2019, a partir enero 2020

NOTA 8. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores:		
Locales relacionados	33,000	-
	<u>33,000</u>	<u>-</u>

Los movimientos de la participación de trabajadores en las utilidades, fueron como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	7,350	8,100
Provisión del año	1,669	7,350
Pagos netos	(7,350)	(8,100)
Saldo final	<u>1,669</u>	<u>7,350</u>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

NOTA 10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otras cuentas por pagar	-	15,000
Cuentas por Pagar Relacionados	-	4,070
	<u>-</u>	<u>19,070</u>

NOTA 11. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

	...31 de Diciembre del...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	11	1,012
Bonificación por desahucio	9	256
	<u>19</u>	<u>1,268</u>

La Compañía mantiene los siguientes planes de beneficios definidos que cubren sustancialmente a todos sus empleados, un resumen de estas obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

INNOVACION FASMED S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U.S dólares)

1. Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado Sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de los afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS.

En el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo, continuada o interrumpidamente, tendrá derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal, de acuerdo con las normas de ese Código.

Los movimientos en el valor presente de la obligación jubilación patronal, fueron como sigue:

	...31 de diciembre del...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	1,012	930
Costo de los servicios del período corriente	(1,002)	41
Costos por intereses	0.42	41
Saldo final	<u>11</u>	<u>1,012</u>

2. Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

	...31 de diciembre del...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	256	1,207
Costo de los servicios del período corriente	(248)	(961)
Costos por intereses	0.35	10
Saldo final	<u>9</u>	<u>256</u>

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

INNOVACION FASMED S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U.S dólares)

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2019 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual, fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período del servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se registran en otro resultado integral.

NOTA 12. **TRANSACCIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS**

	..31 de diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Compañías relacionadas		
<u>Saldos</u>		
Préstamos	-	4,070
<u>Transacciones</u>		
Ventas	45,218	112,873

NOTA 13. **PATRIMONIO**

Capital social

La Compañía cuenta con un capital social representado por 800 participaciones, con un valor nominal de US\$ 1 dólar de los Estados Unidos de América cada una.

INNOVACION FASMED S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en U.S dólares)

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta como mínimo alcance el del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Resultados acumulados

Un resumen de las utilidades acumuladas, es como sigue:

	...31 de diciembre del...	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	20,493	(11,554)
Ajustes	-	935
Utilidades retenidas - distribuibles	7,357	31,112
	<u>27,850</u>	<u>20,493</u>

NOTA 14. COSTO DE VENTAS

Un detalle de los gastos de venta, fue como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Costo de ventas</i>		
Materia primas	242	
Mantenimiento y reparaciones	15,000	27
Suministros materiales	30	-
	<u>15,272</u>	<u>27</u>

NOTA 15. DETALLE DE GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRATIVOS POR SU NATURALEZA

Un detalle de los gastos de venta, fue como sigue:

Las notas son parte integrante de los Estados Financieros

INNOVACION FASMED S.A.
 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en U.S dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Gastos de ventas</i>		
Transporte	114	12
Total gastos de venta	<u>114</u>	<u>12</u>

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Gastos de administración:</i>		
Remuneraciones personal	20,014	34,072
Suministros mat. de oficina y limpieza	-	314
Servicios básicos	118	45
Honorarios profesionales	-	21,364
Otros servicios	216	441
Gastos de viaje	-	3,662
Contribuciones e impuestos	294	170
Total gastos de administración	<u>20,642</u>	<u>60,068</u>

<i>Gastos de financieros, neto:</i>		
Intereses	679	258
Comisiones	139	55
Total gastos financieros	<u>818</u>	<u>313</u>

NOTA 16. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Desde el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros (15 de abril del 2019) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

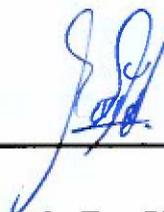
NOTA 17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía el 22 de Junio del 2020 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los accionistas sin modificaciones.



Rocío Dávalos García

Gerente General



Mercedes Taco Pilatasig

Contadora