

R.P.F. RED DE PREVISION FUNERARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de flujos de efectivo

Estado de cambios en el patrimonio

Notas a los estados financieros

1. Información corporativa.....	8
2. Bases de presentación.....	8
3. Resumen de políticas contables significativas	8
a) Unidad monetaria.....	9
b) Efectivo y equivalentes de efectivo.....	9
c) Instrumentos financieros	9
d) Propiedades, instalaciones, mejoras, mobiliario y equipos.....	13
e) Activos intangibles	14
f) Deterioro del valor de los activos	15
g) Beneficios de los empleados.....	16
h) Pasivo, provisiones, pasivos y activos contingentes	17
i) Reconocimiento de ingresos	18
j) Reconocimiento de costos y gastos	18
k) Impuestos	19
l) Eventos subsecuentes	20
4. Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos	20
5. Efectivo y equivalentes de efectivo	22
6. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.....	22
7. Propiedades, Instalaciones, mejoras, mobiliario y equipo	23
8. Activos por Impuestos Diferidos	23
9. Cuentas y Documentos por Pagar.....	24
10. Beneficios a empleados	24
11. Otras Provisiones No Corrientes	24
12. Impuestos.....	25
a. Situación tributaria	25
b. Determinación y pago del impuesto a la renta	25
c. Tasas del impuesto a la renta.....	26
d. Anticipo del impuesto a la renta.....	26
e. Dividendos en efectivo	26
f. Cuentas por cobrar y pagar por impuestos.....	26
g. Impuesto a la renta reconocido en resultados integrales del año	27
13. Capital social	28

R.P.F. RED DE PREVISION FUNERARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

14. Utilidades retenidas	28
15. Costos y Gastos	29
16. Objetivos y políticas de gestión de riesgos financieros	30
17. Eventos subsecuentes	31

R.P.F. RED DE PREVISION FUNERARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Estado de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2019
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>Variación</u>
Activo:				
Activos corrientes:				
Efectivo y equivalentes de efectivo:				
Caja y Bancos	5	25,133.70	21,739.86	3,393.84
Documentos y Cuentas por Cobrar:				
Cuentas Por Cobrar Clientes Relacionados	6	4,187.31	2,893.87	1,293.44
Cuentas Por Cobrar Clientes No Relacionados	6	1,340.58	2,455.52	-1,114.94
Otras Cuentas Por Cobrar	6	0.00	20,650.53	-20,650.53
Provisión Cuentas Incobrables y Deterioro	6	-1,448.52	-2,509.49	1,060.97
Crédito Tributario:				
Crédito Tributario a Favor De La Empresa (Renta)	12	902.64	1,118.85	-216.21
Anticipo de Impuesto a la Renta	12	76.35	936.42	-860.07
Total activos corrientes		30,192.06	47,285.56	-17,093.50
Activos no corrientes:				
Propiedad, Planta y Equipo:				
Propiedades, instalaciones, mobiliario y equipos, neto	7	56,598.63	58,337.53	-1,738.90
(-) Depreciación Acumulada Propiedades, Planta Y Equipo	7	-52189.90	-53,709.84	1,519.94
Otros Activos No Corrientes:				
Activos por Impuestos Diferidos	8	0		0.00
Total Activos No Corrientes		4,408.73	4,627.69	-218.96
Total Activo		34,600.79	51,913.25	-17,312.46

R.P.F. RED DE PREVISION FUNERARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Estado de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2019
Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>Variación</u>
Pasivo:				
Pasivos corrientes:				
Cuentas y Documentos por Pagar Proveedores:				
Cuentas por Pagar Proveedores No Relacionados	9	0.00	771.00	-771.00
Otras Cuentas y Documentos por Pagar:				
Con la Administración Tributaria	12	468.18	448.18	20.00
Impuestos Municipales	12	0.00	0.00	0.00
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	12	1,362.46	2,390.41	-1,027.95
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	10	1,335.96	1,804.45	-468.49
IESS Por Pagar	10	97.20	431.66	-334.46
Beneficios a empleados	10	344.75	200.00	144.75
Otras Cuentas Por Pagar Relacionadas	9	6,384.00	6,384.00	0.00
Otros Pasivos Corrientes:				
Otros Pasivos corrientes	9	<u>2,172.22</u>	<u>2,172.22</u>	<u>0.00</u>
Total pasivos corrientes		12,164.77	14,601.92	-2,437.15
Pasivos no corrientes:				
Provisión Jubilación Patronal	10	140.12	943.56	-803.44
Provisión Desahucio	10	0.00	279.84	-279.84
Otras Provisiones	11	12,835.85	12,835.85	0.00
Pasivo por Impuesto Diferido	8	<u>695.32</u>	<u>187.22</u>	<u>508.10</u>
Total pasivos no corrientes		13,671.29	14,246.47	-575.18
Total pasivos		25,836.06	28,848.39	-3,012.33
Patrimonio:				
Capital social	13	2,000.00	2,000.00	0.00
Reserva Legal	14	1,000.00	1,000.00	0.00
Utilidad No Distribuida Ejercicios Anteriores	14	64.86	12,597.82	-12,532.96
Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores	14	0.00	0.00	0.00
Utilidad/(Pérdida) del Ejercicio		<u>5,699.87</u>	<u>7,467.04</u>	<u>-1,767.17</u>
Total Patrimonio de los accionistas		8,764.73	23,064.86	-14,300.13
Total Pasivo y Patrimonio		34,600.79	51,913.25	-17,312.46

R.P.F. RED DE PREVISION FUNERARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Estado de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de actividades ordinarias 0%		48,112.86	58,134.66
Otras Rentas		1,206.79	36.85
Costos y Gastos	16	-40,413.26	-46,141.82
Utilidad antes de impuestos		8,906.39	12,029.69
Impuesto a la renta	12	-1,362.46	-2,390.41
Participación Empleados	12	-1,335.96	-1,804.45
Ingreso/(Gasto) por Impuestos Diferidos	12	-508.10	-367.79
Utilidad/(Pérdida) neta y resultado integral del año, neto de impuestos		5,699.87	7,467.04

R.P.F. RED DE PREVISION FUNERARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

Expresados en Dólares de E.U.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Resultado antes de Partic. Trabajadores e I.R	8,906.39	12,029.69
Ajustes por:		
Provisión por deterioro	0.00	251.06
Depreciación y amortización	218.96	5,206.34
Jubilación Patronal y Desahucio	750.00	320.25
Otras Reservas		
Participación Trabajadores	(1,335.96)	- 1,804.45
Impuesto sobre la renta	(1,362.46)	- 2,390.41
Impuesto Diferido	(508.10)	- 180.57
Cambios en activos y pasivos de operación:		
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	19,411.06	- 21,054.90
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	1,076.28	- 695.16
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	-	-
(Incremento) disminución en otros activos	508.10	180.57
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	(771.00)	674.11
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(334.46)	884.91
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(2,157.02)	- 1,101.62
Incremento (disminución) en otros pasivos	(1,007.95)	- 2,207.44
Pago Dividendos	(20,000.00)	- 0.00
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	<u>3,393.84</u>	<u>- 9,887.62</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	-	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>-</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:		
Pago de Préstamos	-	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>-</u>
Aumento neto del efectivo	3,393.84	-9,887.62
Efectivo al inicio del año	<u>21,739.86</u>	<u>31,453.52</u>
Efectivo al final del año	<u>25,133.70</u>	<u>21,565.89</u>

R.P.F. RED DE PREVISION FUNERARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019
Expresados en Dólares de E.U.A.

DESCRIPCIÓN	Capital social	Reservas	Utilidades retenidas		Utilidad Ejercicio	Total
			Pérdidas acumulada	Utilidades acumulada		
Saldo al 31 de diciembre de 2018	2,000.00	1,000.00		12,597.82	7,467.04	23,064.86
Más (menos):						
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales				7,467.04	-7,467.04	0.00
Dividendos Repartidos Resultados Acumulados				-20,000.00		-20,000.00
Resultado neto del período					5,699.87	5,699.87
Saldo al 31 de diciembre de 2019	2,000.00	1,000.00	0.00	64.86	5,699.87	8,764.73

R.P.F. RED DE PREVISION FUNERARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

1) INFORMACIÓN CORPORATIVA

La actividad principal de la Compañía es la Prestación de servicios de asistencia funeraria.

La Compañía fue constituida en la ciudad de Quito e inició sus operaciones en el 2008. La dirección registrada de la Compañía es en la Av. 6 de diciembre N33-42 e Ignacio Bossano, Barrio Bellavista – Edificio Titanium, Pichincha-Quito.

Los estados financieros de R.P.F. RED DE PREVISION FUNERARIA S.A. correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 27 de marzo de 2019.

2) BASES DE PRESENTACION

Declaración de cumplimiento-

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF para las PYMES), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board. IASB por sus siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2019.

Responsabilidad de la Administración-

En la información contenida en estos estados financieros del año terminado al 31 de diciembre de 2019 se han aplicado los principios y criterios incluidos en la NIIF para las PYMES emitida por el IASB. La Administración de la empresa ha tomado conocimiento de la información contenida en los estados financieros y sus notas y se declara responsable respecto de la veracidad de la información incorporada en ellos.

Base de medición-

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico excepto por la obligación por beneficio post-empleo que es valorizada en base a métodos actuariales, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la Compañía.

3) RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

R.P.F. RED DE PREVISION FUNERARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

(a) Unidad monetaria

La moneda utilizada para la preparación y presentación de los estados financieros de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América, que es la moneda de curso legal en Ecuador.

(b) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo presentado en el estado de situación financiera de la Compañía incluye todos los saldos en efectivo y mantenidos en bancos. Para propósitos de preparación del estado de flujos de efectivo, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo incluye además los depósitos de alta liquidez cuyo vencimiento original es de hasta un mes o menos. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

(c) Instrumentos financieros

(i) Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta o derivados designados como instrumentos de cobertura. La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros después de su reconocimiento inicial y, cuando es apropiado, revalúa esta determinación al final de cada año.

Todos los activos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos atribuidos a la transacción, excepto los activos financieros que se contabilizan a valor razonable con cambios en resultados.

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de los activos dentro de un período de tiempo establecido por regulación o por convención en el mercado (transacciones convencionales) se reconocen en la fecha de la negociación, es decir, en la fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

A la fecha en los estados financieros la Compañía clasifica sus instrumentos financieros activos según las categorías definidas en la NIC 39 como: activo por préstamos y cuentas por cobrar. Los aspectos más relevantes para esta categoría aplicable a la Compañía, se describen a continuación:

Préstamos y cuentas por cobrar

La Compañía mantiene en esta categoría las siguientes cuentas: las cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, las cuales son expresadas al valor de la transacción, netas de una provisión para cuentas de cobranza dudosa cuando es aplicable. Se incluyen los préstamos y cuentas por cobrar registrados en el estado de situación financiera, excepto para vencimientos de más de 12 meses a partir de la fecha del balance que se clasifican como

R.P.F. RED DE PREVISION FUNERARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

activos no corrientes.

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

Después de su reconocimiento inicial, éstos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

Baja de activos financieros

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas cuando:

- Expiren los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo;
- Se transfieran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo o se asuma una obligación de pagar a un tercero la totalidad de los flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia (pass-through arrangement), y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, (b) no se hayan transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control del mismo.

Cuando la Compañía haya transferido sus derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo de un activo, o haya celebrado un acuerdo de transferencia pero no haya transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni haya transferido el control del mismo, el activo se continúa reconociendo en la medida de la implicación continuada de la Compañía sobre el activo. En ese caso, la Compañía también reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de una manera que reflejen los derechos y las obligaciones que la Compañía ha retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la Compañía sería requerida a devolver.

Deterioro de activos financieros contabilizados al costo amortizado

Para los activos financieros contabilizados al costo amortizado, la Compañía primero evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro del valor, de manera individual para los activos

R.P.F. RED DE PREVISION FUNERARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

financieros que son individualmente significativos, o de manera colectiva para los activos financieros que no son individualmente significativos. Si la Compañía determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero evaluado de manera individual, independientemente de su significancia, incluye a ese activo en un grupo de activos financieros con características de riesgo de crédito similares, y los evalúa de manera colectiva para determinar si existe deterioro de su valor. Los activos que se evalúan de manera individual para determinar si existe deterioro de su valor, y para los cuales una pérdida por deterioro se reconoce o se sigue reconociendo, no son incluidos en la evaluación de deterioro del valor de manera colectiva.

Si existe evidencia objetiva de que ha habido una pérdida por deterioro del valor, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas de crédito futuras esperadas y que aún no se hayan producido). El valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados se descuenta a la tasa de interés efectiva original de los activos financieros. Si un préstamo devenga una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor es la tasa de interés efectiva actual.

El importe en libros del activo se reduce a través del uso de una cuenta de provisión y el importe de la pérdida se reconoce en el estado de resultados. Los intereses ganados se siguen devengando sobre el importe en libros reducido del activo, la tasa de interés utilizada para descontar los flujos de efectivo futuros a fin de medir la pérdida por deterioro del valor. Los intereses ganados se registran como ingreso financiero en el estado de resultados. Los préstamos y la provisión correspondiente se dan de baja cuando no existen expectativas realistas de un recupero futuro y todas las garantías que sobre ellos pudieran existir se efectivizaron o se transfirieron de la Compañía. Si en un ejercicio posterior, el importe estimado de la pérdida por deterioro del valor aumenta o disminuye debido a un evento que ocurre después de haberse reconocido el deterioro, la pérdida por deterioro del valor reconocida anteriormente se aumenta o disminuye ajustando la cuenta de provisión. Si posteriormente se recupera una partida que fue imputada a pérdida, el recupero se acredita como costo financiero en el estados de resultados.

La Compañía ha definido para sus cuentas por cobrar los siguientes parámetros de estratificación de antigüedad y los porcentajes a ser aplicados en la evaluación de incobrabilidad de dichas partidas:

Antigüedad	%
De 1 a 180 días	0%
De 181 a 360 días	50%
De 361 en adelante	100%

Estas estimaciones han sido realizadas en función a la mejor estimación a la fecha de esta política, siendo posible que acontecimientos futuros obliguen a modificarlas en periodos

R.P.F. RED DE PREVISION FUNERARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

próximos, lo que se haría en forma prospectiva, reconociendo los efectos de los cambios en estimación contable.

Baja de activos financieros

La compañía dará de baja un activo financiero cuando:

- Los derechos contractuales hayan expirado o liquidado,
- Se transfieran a terceros los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo.

(ii) Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros dentro del alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o préstamos y cuentas por pagar, según sea pertinente. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable, excepto en el caso de los préstamos y cuentas por pagar que son contabilizados al costo amortizado más los costos de transacción directamente atribuibles.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera. Los costos de financiamiento se reconocen según el criterio del devengado, incluyendo las comisiones relacionadas con la adquisición del financiamiento.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros pasivos según las categorías definidas en la NIC 39, tales como: acreedores comerciales, cuentas por pagar a compañías relacionadas, impuesto a la renta y participación de empleados, obligaciones financieras y otras cuentas por pagar.

Préstamos y cuentas por pagar

La Compañía mantiene en esta categoría: acreedores comerciales y otras cuentas por pagar. Después de su reconocimiento inicial, los préstamos y cuentas por pagar se miden a su costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como a través del proceso de amortización de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o costos que sean parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se incluye en el costo financiero en el estado de resultados integrales.

R.P.F. RED DE PREVISION FUNERARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Baja de pasivos financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados integrales.

(iii) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

(iv) Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en mercados activos en cada fecha de reporte se determina mediante la referencia a los precios cotizados en el mercado o a las cotizaciones de precios de los agentes de bolsa (precio de compra para posiciones largas y precio de venta para posiciones cortas), sin ninguna deducción por costos de transacción.

En el caso de instrumentos financieros que no son negociados en un mercado activo, el valor razonable se determina usando técnicas de valuación adecuadas. Dichas técnicas pueden incluir la comparación con transacciones de mercado recientes, la referencia al valor razonable actual de otro instrumento que sea sustancialmente igual, el análisis de flujo de fondos ajustado u otros modelos de valuación.

No ha habido cambios en las técnicas de valuación al 31 de diciembre de 2019.

(d) Propiedades, instalaciones, mejoras mobiliario y equipos

Las propiedades, instalaciones, mejoras, mobiliario y equipos son medidos al costo de adquisición, menos depreciación acumulada y pérdida por deterioro cuando esta última corresponda.

El costo inicial de las propiedades, instalaciones, mejoras, mobiliario y equipos comprenden su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación y, en el caso de activos que califican, el costo de financiamiento. El precio de compra es el importe total pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación entregada para adquirir el activo. Dicho costo también incluye el desembolso relacionado con una mejora sustancial y el costo incurrido en reemplazar partes de las propiedades, instalaciones, mejoras, mobiliario y equipos, siempre y cuando se cumplan

R.P.F. RED DE PREVISION FUNERARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

con los criterios de reconocimiento, castigándose el valor en libros del componente que se reemplaza. Los costos de reparación y mantenimiento rutinarios son reconocidos como gastos según se incurren.

Los bienes clasificados como propiedades, instalaciones, mejoras, mobiliario y equipos se deprecian en forma lineal, a lo largo de su vida útil, la que se expresa en años. A continuación se presenta una descripción de las estimaciones de vida útil para estos activos:

Detalle	Años
Edificios y mejoras en terrenos propios	50, 30 y 20
Edificios y mejoras en terrenos arrendados	20 – 15
Instalaciones en propiedades arrendadas	20 – 15
Equipos, letreros y sillas	20, 10 y 8
Muebles y enseres	10
Equipo de computación	3
Vehículos	5

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación seleccionados son revisados y ajustados si fuera 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 las propiedades, instalaciones, mejoras, mobiliario y equipos.

Una partida de las propiedades, instalaciones, mejoras, mobiliario y equipos es retirada al momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o disposición posterior. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro de propiedades, instalaciones, mobiliario y equipo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados integrales en el año en que se retira el activo.

(e) Activos intangibles-

Los activos intangibles adquiridos se miden inicialmente al costo. Luego del reconocimiento inicial, los activos intangibles se registran al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor, en caso de existir.

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se evalúan para determinar si tuvieron algún deterioro del valor siempre que exista un indicio de que el activo intangible pudiera haber sufrido dicho deterioro.

R.P.F. RED DE PREVISION FUNERARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las ganancias o pérdidas que surjan de dar de baja un activo intangible se miden como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo, y se reconocen en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

Los desembolsos incurridos internamente en partidas intangibles, serán reconocidos por la entidad como un gasto en el periodo, incluyendo todos los desembolsos realizados para actividades de investigación y desarrollo. Las siguientes son partidas que deberán ser reconocidas como un gasto y no como un activo intangible:

- i. Generación interna de marcas, logotipos, sellos, lista de clientes u otras similares;
- ii. Actividades de establecimiento, que incluyan costos de inicios de actividades incurridos en la creación de una entidad con personería jurídica, desembolsos para abrir nuevas instalaciones o negocios o lanzamientos de nuevos productos o procesos;
- iii. Actividades formativas;
- iv. Publicidad y otras actividades promocionales;
- v. Reubicación o reorganización de una parte o de la totalidad de la entidad;
- vi. Plusvalía generada internamente.

Los desembolsos sobre un activo intangible reconocidos inicialmente como gastos, no se reconocerán en una fecha posterior como parte del costo de un activo. Lo anterior, no impide reconocer los pagos anticipados como activos, cuando el pago por los bienes o servicio se haya realizado con anterioridad a la entrega de los bienes o prestación de servicios.

La Compañía distribuirá el importe de un activo intangible de forma sistemática a lo largo de su vida útil. Los cargos por amortización se reconocerán como un gasto en el periodo en que corresponde.

(f) Deterioro del valor de los activos

Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que el valor en libros podría no ser recuperable. Las pérdidas por deterioro son el monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor valor, entre el monto neto que se obtendría de su venta menos los costos de venta y su valor en uso o el valor actual neto a una tasa de descuento adecuada. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

Si el valor en libros excede al valor recuperable, por tal diferencia se genera un gasto con contrapartida la cuenta Deterioro Acumulado por Deterioro. Cuando se ha practicado un deterioro, si en el futuro cuando se realice otra prueba de deterioro se comprueba que el valor en libros es inferior al valor recuperable, existe una recuperación, acreditándose a ingresos del periodo y debitando la cuenta de deterioro acumulado por deterioro hasta el monto que dejaría

R.P.F. RED DE PREVISION FUNERARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

el valor en libros si no se hubiera incurrido en dicho ajuste por deterioro. Si en lugar de generar un gasto por deterioro, alternativamente, se hubiera debitado la cuenta reserva por revalorización, entonces, si existiera recuperación se reconocería un crédito en la cuenta patrimonial Superávit por recuperación por deterioro.

El efecto neto resultante del activo menos la provisión de deterioro, cuando se ha evaluado que no existe la posibilidad de recuperación del mismo se castiga contra el resultado del ejercicio en el cual se realizó la evaluación, dando de baja activo y provisión.

(g) Beneficios de los empleados

Los beneficios a empleados son las contraprestaciones que la entidad proporciona a sus trabajadores a cambio de sus servicios. La entidad reconocerá el costo de todos los beneficios a los empleados a los que estos tengan derecho como resultado de los servicios prestados a la entidad durante el periodo sobre el que se informa:

- Como un pasivo, después de deducir los importes que hayan sido pagados directamente a los empleados.
 - Como un gasto, a menos que una NIIF permita que el valor sea reconocido como parte del costo de un activo.
- i. Beneficios por vacaciones
La Compañía reconoce el gasto por remuneraciones adicionales al personal de acuerdo al principio del devengo. Este beneficio corresponde a todo el personal y equivale a un valor fijo (determinado por ley) según los contratos particulares de cada trabajador. Este beneficio es registrado a su valor nominal.
 - ii. Beneficio por remuneraciones adicionales
La compañía reconoce el gasto por remuneraciones adicionales al personal de acuerdo al principio del devengo. Las remuneraciones adicionales son beneficios de ley reconocidos en los contratos de cada uno de los empleados. Se los mide a su valor nominal calculado en base a las disposiciones legales vigentes.

R.P.F. RED DE PREVISION FUNERARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Beneficios post-empleo – Jubilación Patronal

Se reconoce un pasivo por el valor actual de las obligaciones por beneficios definidos en la fecha del balance menos el valor razonable de los activos relacionados al plan (si los hubiere). La obligación por beneficios definidos se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectada.

Las pérdidas y ganancias actuariales surgen de ajustes por la experiencia y cambio de las hipótesis actuariales se reconocen en resultados, como un ingreso o un gasto, en el periodo en el que surgen. El cambio neto durante el periodo en el pasivo por beneficios definidos, distinto de cambios atribuibles a los beneficios pagados, se reconocerá como el costo de los planes de beneficios definidos durante el periodo, dicho costo se reconocerá por completo en resultados como un gasto.

iii. **Beneficios post-empleo – Indemnizaciones por años de servicios**

La Compañía no pacta con su personal obligaciones por indemnizaciones por años de servicio, razón por la cual no se contabiliza provisión por este concepto.

iv. **Beneficios por terminación – desahucio**

Las indemnizaciones por desahucio se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la Compañía de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones. La compañía reconoce estas prestaciones cuando se ha comprometido de forma demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores actuales de acuerdo a un plan formal detallado sin posibilidad de retirada. Las prestaciones que no se van a pagar en los doce meses siguientes a la fecha del balance se descuentan a su valor actual.

(h) Pasivos, provisiones, pasivos y activos contingentes

Los pasivos (cuentas por pagar) corresponden a obligaciones existentes a la fecha del balance, surgidos como consecuencia de sucesos pasados para cuya cancelación se espera una salida de recursos y cuyo importe y oportunidad se pueden estimar fiablemente.

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

Si el efecto del valor temporal del dinero es significativo, las provisiones se descuentan

R.P.F. RED DE PREVISION FUNERARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

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 integrales.

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados; en caso contrario, sólo se revela la contingencia en notas a los estados financieros.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

(i) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos cuando se han transferido todos los riesgos y beneficios inherentes y es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto del ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación realizada, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

i. Ingresos ordinarios

Los ingresos ordinarios derivados de la prestación de los servicios se reconocen cuando puedan ser estimados fiablemente y en función del grado de realización de la prestación del servicio o realización de la transacción a la fecha de balance.

ii. Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método del tipo de interés efectivo. Cuando un préstamo o una cuenta a cobrar sufre pérdida por deterioro del valor, reduce el importe en libros hasta su importe recuperable, que se calcula en función de los flujos futuros de efectivo estimados descontados al tipo de interés efectivo original del instrumento, y continúa actualizando la cuenta a cobrar como un ingreso por intereses. Los ingresos por intereses de préstamos que hayan sufrido pérdidas por deterioro del valor se reconocen usando el tipo de interés vigente original.

(j) Reconocimiento de costos y gastos

Los costos de operación se registran cuando se reciben los bienes y servicios, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta. Los costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

R.P.F. RED DE PREVISION FUNERARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

(k) Impuestos

Impuesto a la renta corriente

La Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía incrementó el impuesto a la renta para sociedades a partir del año 2018, del 22 % al 25 % y del 25 % al 28 %.

- En general la tarifa es del 25 %.
- Cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición la tarifa impositiva es del 28 %. Antes era del 25 %, es decir, 3 puntos porcentuales más.
- Cuando la sociedad no informe al SRI sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares aplicará la tarifa del 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. Antes era del 25 %, es decir, 3 puntos porcentuales más.
- Cuando la participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, aplicará la tarifa del 28% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación. Antes 25 %, es decir, 3 puntos más.

Adicionalmente, informamos que se mantiene el beneficio para las sociedades que reinviertan sus utilidades en el país. La reducción es de diez (10) puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido para las sociedades exportadoras habituales, del sector manufacturero, así como las que se dediquen a la producción de bienes que posean 50% o más de componente nacional.

Impuesto a la renta diferido

Se reconocerán activos o pasivos por impuestos diferidos por el impuesto por recuperar o pagar en periodos futuros como resultado de transacciones o sucesos pasados. El impuesto surge de la diferencia entre los importes reconocidos por activos y pasivos en el estado de situación financiera y los importes reconocidos por parte de las autoridades fiscales.

Las diferencias (temporarias) surgen cuando: a) existe una diferencia entre los importes en libros y las bases fiscales en el reconocimiento inicial de activos y pasivos; b) existe una diferencia entre el importe en libros y la base fiscal que surge tras el reconocimiento inicial porque el ingreso o gasto se reconoce en el resultado integral o ganancias fiscales de otro periodo diferente; y, c) la base fiscal de un activo o un pasivo cambia y el cambio no se reconocerá en el importe en libros del activo o pasivo de ningún periodo.

Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones:

- Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables y desmantelamiento serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente.
- Las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir de la vigencia de la Ley Orgánica para la

R.P.F. RED DE PREVISION FUNERARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Reactivación de la Economía, sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión y hasta por el monto efectivamente pagado, conforme lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno.

Impuesto sobre las ventas

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el importe de cualquier impuesto sobre las ventas (ej. Impuesto al valor agregado), salvo:

- i. Cuando el impuesto sobre las ventas incurrido en una adquisición de activos o en una prestación de servicios no resulte recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso ese impuesto se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte del gasto, según corresponda;
- ii. Las cuentas por cobrar y por pagar que ya estén expresadas incluyendo el importe de impuestos sobre las ventas.

El importe neto del impuesto sobre las ventas que se espera recuperar de, o que corresponda pagar a la autoridad fiscal, se presenta como una cuenta por cobrar o una cuenta por pagar en el estado de situación financiera, según corresponda.

(I) Eventos subsecuentes-

Los eventos posteriores al cierre del año que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

4) USO DE JUICIOS, ESTIMACIONES Y SUPUESTOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de los estados financieros de la Compañía requiere que la gerencia deba realizar juicios, estimaciones y suposiciones contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos y pasivos informados y la revelación de pasivos contingentes al cierre del periodo sobre el que se informa. En este sentido, la incertidumbre sobre tales suposiciones y estimaciones podría dar lugar en el futuro a resultados que podrían requerir ajustes a los importes en libros de los activos o pasivos afectados.

Juicios

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la gerencia no ha considerado juicios significativos en la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2019.

R.P.F. RED DE PREVISION FUNERARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Estimaciones y suposiciones

Las suposiciones claves relacionadas con el futuro y otras fuentes claves de estimaciones de incertidumbres a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, que tienen un alto riesgo de ocasionar ajustes significativos sobre los importes en libros de los activos y los pasivos durante el próximo ejercicio, se describen a continuación. La Compañía ha basado sus suposiciones y estimaciones considerando los parámetros disponibles al momento de la preparación de los estados financieros. Sin embargo, las circunstancias y las suposiciones actuales sobre los acontecimientos futuros podrían variar debido a cambios o a circunstancias que surjan más allá del control de la Compañía. Esos cambios se reflejan en las suposiciones en el momento en que ellos ocurren.

La preparación de los estados financieros incluyen las siguientes estimaciones significativas utilizadas por la gerencia de la Compañía:

Vida útil de edificios, instalaciones, mejoras, mobiliario y equipos

Los edificios, instalaciones, mejoras, mobiliario y equipos se registran al costo y se deprecia en base al método de línea recta durante la vida útil estimada de dichos activos. En aquellos casos en los que se pueda determinar que la vida útil de los activos debiera disminuirse, se deprecia el exceso entre el valor en libros neto y el valor de recuperación estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada. Factores tales como los cambios en el uso planificado de los distintos activos podrían hacer que la vida útil de los activos se viera disminuida. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos.

Impuestos

Existen incertidumbres con respecto a la interpretación de regulaciones tributarias complejas, a los cambios en las normas tributarias y al monto y la oportunidad en que se genera el resultado gravable futuro. La Compañía calcula provisiones, sobre la base de estimaciones razonables, para las posibles consecuencias derivadas de las inspecciones realizadas por parte de la autoridad tributaria. El importe de esas provisiones se basa en varios factores, tales como la experiencia en inspecciones tributarias anteriores, de existir; y en las diferentes interpretaciones acerca de las regulaciones tributarias realizadas por la Compañía y sus asesores legales. Esas diferencias de interpretación pueden surgir en una gran variedad de cuestiones, dependiendo de las circunstancias y condiciones existentes en el lugar de domicilio de la Compañía.

Debido a que la Compañía considera remota la probabilidad de litigios de carácter tributario y posteriores desembolsos como consecuencia de ello, no se ha reconocido ningún pasivo contingente relacionado con impuestos. Las estimaciones realizadas por la Compañía han sido aplicadas en forma consistente en los periodos reportados.

Obligaciones por beneficios post-empleo

El valor presente de las obligaciones de planes de pensión se determina mediante valuaciones actuariales. Las valuaciones actuariales implican varias suposiciones que podrían diferir de los

R.P.F. RED DE PREVISION FUNERARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

acontecimientos que efectivamente tendrán lugar en el futuro. Estas suposiciones incluyen la determinación de la tasa de descuento, los aumentos salariales futuros, los índices de mortalidad y los aumentos futuros de las pensiones. Debido a la complejidad de la valuación, de las suposiciones subyacentes y de su naturaleza de largo plazo, las obligaciones por beneficios definidos son extremadamente sensibles a los cambios en estas suposiciones. Todas estas suposiciones se revisan a cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa.

Provisiones

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

La determinación de la cantidad a provisionar está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del periodo, incluyendo la opinión de expertos independientes tales como asesores legales y consultores.

5) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El detalle de efectivo y equivalentes de efectivo es como sigue:

	2019	2018	Variación
Caja y fondo fijo	50.00	50.00	0.00
Bancos locales	25,083.70	21,689.86	3,393.84
Equivalentes de efectivo	25,133.70	21,739.86	3,393.84

La Compañía mantiene depósitos en sus cuentas corrientes en dólares estadounidenses en bancos locales, los fondos son de libre disponibilidad y no generan intereses.

6) CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se conformaban de la siguiente manera:

	2019	2018	Variación
Documentos y Cuentas Por Cobrar Relacionados	4,187.31	2,893.87	1,293.44
Documentos y Cuentas Por Cobrar No Relacionados	1,340.58	2,455.52	- 1,114.94
Provisión Cuentas Incobrables y Deterioro	- 1,448.52	- 2,509.49	1,060.97
Otras	0.00	20,650.53	-20,650.53
	4,079.37	23,490.43	-19,411.06

R.P.F. RED DE PREVISION FUNERARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las cuentas por cobrar a clientes y los anticipos a proveedores se presentan en dólares, no generan intereses y el plazo de cobro es de hasta 90 días, aproximadamente.

En el año 2019 se realizó un cruce de cuentas de \$ 20.000,00 de la cuenta: 1.01.02.07.01.03 PRESTAMO ALEXIS MENDEZ REPRESENTANTE LEGAL contra la cuenta: 3.06.01 GANANCIAS ACUMULADAS, según Acta de Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas celebrada en la ciudad de Quito el 18 de noviembre del 2019.

7) PROPIEDADES, INSTALACIONES, MEJORAS, MOBILIARIO Y EQUIPO

El movimiento de las propiedades, instalaciones, mejoras, mobiliario y equipos fue como sigue:

	Maquinaria Equipo e Instalaciones	Muebles y enseres	Equipo de Computacion y Software	Total
Costo:				
Saldo al 1 de enero de 2019	1356.28	53,675.59	3305.66	58,337.53
Adiciones	0.00	0.00	0.00	0.00
Bajas	0.00	0.00	-1,738.90	-1,738.90
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1,356.28	53,675.59	1,566.76	56,598.63
Depreciación acumulada:				
Saldo al 1 de enero de 2019	-1,241.60	-49,381.54	-3,086.70	-53,709.84
Depreciación	0.00	0.00	1,519.94	1,519.94
Saldo al 31 de diciembre de 2019	-1,241.60	-49,381.54	-1,566.76	-52,189.90
Valor neto en libros	114.68	4,294.05	0.00	4,408.73

Mediante Acta Administrativa para la baja de Equipos de Computación No. 1, celebrada en la ciudad de Quito el 9 de diciembre del 2019 se realizó la baja de los siguientes equipos:

Clasificación	Fecha de Compr	No. Factura	Proveedor	Descripción	Cantidad	Depreciac. Acumulada 2019	Costo del Activo Fijo	Valor en Libros a Dic- 19
Equipo de Computación	13-abr-09	001-001-0040704	Binaria Sistemas	HP DC5800 CORE 2DUO 3.0 1GB/160GB	1	775.40	775.40	0.00
Equipo de Computación	13-abr-09	001-001-0040704	Binaria Sistemas	HP DC5800 CORE 2DUO 3.0 1GB/160GB	1	775.40	775.40	0.00
Equipo de Computación	13-abr-09	001-001-0040704	Binaria Sistemas	HP Monitor LCD L1710 de 17"	1	188.10	188.10	0.00
Subtotal de Equipo de Computación (Datos de Baja/Ve						1,738.90	1,738.90	0.00

8) ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

La composición de impuestos diferidos que determinan el saldo registrado al cierre del ejercicio se presenta de la siguiente manera:

	2019	2018	Variación
Variación en depreciación (cambios estimaciones contables)	0.00	15.19	-15.19
Provisión para cuentas incobrables	-709.57	-417.51	-292.05
Beneficios a empleados - Jub. Patronal	14.25	215.11	-200.86
Activos por Impuestos Diferidos	-695.31	-187.21	-508.10

R.P.F. RED DE PREVISION FUNERARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Espresado en dólares estadounidenses)

Con relación a la Provisión de Desviación en Atenciones registrada en el Pasivo No Corriente, siendo conservadores se ha decidido no considerar diferencias temporarias que generen impuestos diferidos, dado que su medición posterior se dificulta la aplicación de forma efectiva.

9) CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Las cuentas por pagar se desglosan a continuación:

CORRIENTES	2019	2018	Variación
Cuentas Por Pagar Proveedores			
No Relacionados	0.00	771.00	-771.00
Otras Cuentas Por Pagar Relacionadas	6,384.00	6,384.00	0.00
Otros Pasivos Corrientes	2,172.22	2,172.22	0.00
	8,556.22	9,327.22	-771.00

Las cuentas por pagar no generan intereses. Las cuentas por pagar a proveedores se liquidan con regularidad y tienen un plazo promedio de hasta 90 días.

10) BENEFICIOS A EMPLEADOS

Durante el año 2019, el movimiento de los beneficios a empleados fue como sigue:

	Saldo 31.12.18	Pagos	Provisiones	Saldo 31.12.19
Nómina Por Pagar	0.00	2,028.27	2,028.27	0.00
Obligaciones con el IESS	431.66	4,095.34	3,760.88	97.20
Beneficios sociales	200.00	2,830.42	2,975.17	344.75
Participación utilidades a trabajadores	1,804.45	1,804.45	1,335.96	1,335.96 (a)
Provisión Jubilación Patronal	943.56	803.44	0.00	140.12 (b)
Provisión Por Desahucio	279.84	279.84	0.00	0.00 (c)
	3,659.51	11,841.76	10,100.28	1,918.03

- (a) Rubro corresponde al 15% de participación de trabajadores calculada sobre la utilidad del ejercicio informado.
- (b) Provisión de Jubilación Patronal realizada en base a cálculos actuariales practicados por la empresa LOGARITMO S.A., la cual a nivel de estados financieros se encuentra presentada dentro del pasivo no corriente.
- (c) Provisión de Desahucio realizada en base a cálculos actuariales practicados por la empresa LOGARITMO S.A., la cual a nivel de estados financieros se encuentra presentada dentro del pasivo no corriente.

R.P.F. RED DE PREVISION FUNERARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

11) OTRAS PROVISIONES NO CORRIENTES

NO CORRIENTE	2019	2018	Variación
Provisión por Desviación Atenciones a Afiliados	12,835.85	12,835.85	0.00
	12,835.85	12,835.85	0.00

Provisión y metodología de cálculo dispuesta por parte de los Señores Accionistas como medida de prudencia técnica y financiera en forma acumulativa, ante posibles desviaciones en el nivel de atenciones exequiales que puedan presentar los afiliados en el futuro.

12) IMPUESTOS

(a) Situación tributaria-

De acuerdo con disposiciones legales, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con las obligaciones tributarias.

Al 31 de diciembre de 2019 no existen glosas pendientes por fiscalización de años anteriores. La Compañía no ha sido fiscalizada en sus últimos tres años.

(b) Determinación y pago del impuesto a la renta-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Un activo por impuesto diferidos e reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

R.P.F. RED DE PREVISION FUNERARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

(c) Tasas del impuesto a la renta-

Las tasas del impuesto a la renta son las siguientes:

Año fiscal	Porcentaje
2011	24%
2012	23%
2013 – 2017	22%
2018 – en adelante	25%

(d) Anticipo del impuesto a la renta-

El anticipo se determina sobre la base de la declaración del impuesto a la renta del año inmediato anterior, aplicando ciertos porcentajes al valor del activo total (menos ciertos saldos), patrimonio total, ingresos gravables y costos y gastos deducibles. El anticipo será compensado con el impuesto a la renta causado y no es susceptible de devolución, salvo casos de excepción. En caso de que el impuesto a la renta causado fuere menor al anticipo determinado, el anticipo se convierte en impuesto a la renta mínimo.

(e) Dividendos en efectivo-

Son exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y a sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los dividendos que se distribuyan a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a retención en la fuente adicional del impuesto a la renta. No están exentos los dividendos cuando el beneficiario directo es una persona residente en el país, considerándose para el efecto incluso a personas extranjeros con un período de permanencia en el país de 183 días o más, en territorio ecuatoriano incluyendo ausencias esporádicas (que no excedan de 30 días) en un lapso de 12 meses dentro de dos períodos fiscales, a menos que acredite residencia fiscal en otros países.

(f) Cuentas por cobrar y pagar por impuestos

Las cuentas por cobrar y pagar por impuestos se formaban de la siguiente manera:

	2019	2018	Variación
Por cobrar:			
Crédito tributario de impuesto a la renta	902.64	1,118.85	-216.21
Anticipos de impuesto a la renta	76.35	936.42	-860.07
	978.99	2,055.27	-1,076.28
Por pagar:			
Retenciones en la fuente impuesto a la renta	397.38	395.38	2.00
Impuesto al valor agregado IVA por pagar	0.00	0.00	0.00
Retenciones en la fuente impuesto al valor agregado	70.80	52.80	18.00
Impuesto a la salida de divisas	0.00	0.00	0.00
Impuestos Municipales	0.00	0.00	0.00
	468.18	448.18	20.00

R.P.F. RED DE PREVISION FUNERARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Al cierre del ejercicio el crédito tributario por impuesto a la renta, se presenta luego de compensar contra el impuesto a la renta del ejercicio las retenciones en la fuente que le han sido realizadas a la Compañía en el ejercicio, así como también el saldo de retenciones en la fuente provenientes de ejercicios anteriores.

(g) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año

El gasto por impuesto a la renta que se presentan en el estado de resultados integrales del año 2019 y 2018 se compone de la siguiente manera:

	2019	2018	Variación
Impuesto a la renta corriente	1,362.46	2,390.41	-1,027.95
Efecto en el impuesto diferido:			
Impuesto a la renta diferido, relacionado con el origen y reverso de diferencias temporales	0.00	0.00	0.00
Efecto relacionado con ajustes de partidas temporales	-508.10	-367.79	-140.31
Efecto en el gasto por impuesto a la renta, por cambio en la tasa impositiva	0.00	325.97	-325.97
Total	854.36	2,348.59	-1,494.23

La conciliación entre el cargo en el estado de resultados integrales por impuesto a la renta y el resultante de aplicar la tasa de impuestos del 25% sobre la utilidad tributable respectivamente, es la siguiente:

	2019	2018	Variación
Utilidad/(Pérdida) antes de provisión para impuesto a la renta	8,398.29	12,029.69	-3,631.40
Más (menos)			
Ingresos Exentos	-1,083.28	0.00	-1,083.28
Par. Trabaj. De Ing. Exentos	0.00	0.00	0.00
Gastos no deducibles	213.96	640.28	-426.32
Participación Trabajadores	-1,335.96	-1,804.45	468.50
Amortización de Pérdidas Tributarias (Art. 11 LRTI)	0.00	0.00	0.00
Utilidad Gravable	6,193.02	10,865.53	-4,672.49
Tasa de impuesto	22%	22%	0%
Provisión para impuesto a la renta	1,362.46	2,390.41	-1,027.94

R.P.F. RED DE PREVISION FUNERARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

La determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	2019	2018	Variación
Provisión para impuesto a la renta corriente	1,362.46	2,390.41	-1,027.94
Menos:			
Retenciones en la fuente del año y anteriores	-902.64	-1,118.85	216.21
Anticipos de impuesto a la renta	76.35	936.42	860.07
Impuesto a la renta corriente, a pagar/(Saldo a Favor)	383.47	335.14	48.34

13) CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2019, el capital social de la Compañía estaba constituido por 2.000 acciones ordinarias y nominativas con un valor nominal de 1 cada una, totalmente pagadas.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la composición del capital pagado fue como sigue:

2019 y 2018			
Accionistas	Nacionalidad	Participación	Valor
		%	Nominal
Farías Luces Omar Jesús	VENEZOLANA	90%	1,800.00
Mambel Anaymar Coromoto	VENEZOLANA	10%	200.00
		100%	2,000.00

14) UTILIDADES RETENIDAS

Otras reservas y utilidades retenidas incluyen:

	2019	2018	Variación
Reserva Legal	1,000.00	1,000.00	0.00
Utilidad No Distribuida Ejercicios Anteriores	64.86	12,597.82	-12,532.96
Pérdida Acumulada Ejercicios Anteriores	0.00	0.00	0.00

(a) Reserva legal

La Ley requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva llegue por lo menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendos en efectivo, excepto en caso de liquidación de la

R.P.F. RED DE PREVISION FUNERARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o para capitalizarse.

15) COSTOS Y GASTOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2019 los costos y gastos se desglosan de la siguiente manera:

	2019	2018	Variación
Sueldos y Salarios	6,670.00	5,805.00	865.00
Aportes a la Seguridad Social	1,243.58	1,454.49	-210.91
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	1,503.52	986.04	517.48
Honorarios Profesionales	9,710.40	11,177.60	-1,467.20
Suministros, Materiales y Repuestos	0.00	0.00	0.00
Condominio y alícuotas	0.00	57.60	-57.60
Soporte sistema	1,517.60	1,671.60	-154.00
Transporte	51.74	32.15	19.59
Atención Empleados	0.00	50.00	-50.00
Jubilación Patronal	0.00	251.06	-251.06
Desahucio	750.00	69.19	680.81
Gasto Deterioro	0.00	251.06	-251.06
Otras Provisiones	508.10	367.79	140.31
Servicios Básicos	354.20	386.40	-32.20
Arriendo Inmueble	4,032.00	4,032.00	0.00
Depreciaciones	218.96	5,206.34	-4,987.38
Impuestos, Contribuciones y Otros	382.03	260.34	121.69
Comisiones	0.00	32.24	-32.24
Gastos financieros	1,560.02	1,860.23	-300.21
Otros Gastos	619.21	943.48	-324.27
Total Gastos	29,121.36	34,894.61	-5,773.25
Costos del Servicio – Atención Exequial	11,800.00	11,615.00	185.00
Total Costos	11,800.00	11,615.00	185.00
Total Gastos y Costos	40,921.36	46,509.61	-5,588.25

R.P.F. RED DE PREVISION FUNERARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

16) OBJETIVOS Y POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

La principal herramienta de la Compañía es el efectivo y su propósito principal es fortalecer su capital de trabajo y capital financiero de inversión para las operaciones de la Compañía. Otros importantes activos y pasivos financieros lo constituyen las cuentas por cobrar y cuentas por pagar, que son generados directamente de sus operaciones.

Mitigación de riesgos-

Como parte del manejo total de riesgos, la Administración evalúa constantemente los diferentes escenarios e identifica diferentes estrategias para manejar las exposiciones resultantes de cambios de las condiciones de mercado y de la disponibilidad de materias primas, todo lo cual sirve para establecer prioridades en el uso de los recursos financieros y la posibilidad de gestionar la obtención de créditos de la banca local. Los principales riesgos evaluados se resumen en las secciones siguientes:

Riesgo financiero

Las actividades de la Compañía no la exponen a riesgos financieros importantes. La administración de riesgos se centra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Empresa. La Empresa no usa instrumentos financieros derivados para cubrir ciertas exposiciones a riesgos.

Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variante de mercado tales como tasas de intereses, tipo de cambio, entre otros, produzca pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o a la valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de tales variables.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía no tiene exposición a las tasas de cambio. Las principales operaciones de la Compañía se realizan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito al cual se podría inducir la compañía es moderado debido a que los plazos que se han establecido en las cuentas por cobrar clientes, son cumplidos en su mayoría con puntualidad y se encuentran dentro del periodo de tiempo establecido por la compañía. Existe un caso puntual, derivado de negociaciones realizadas por Administraciones anteriores que han derivado en provisiones y castigos por deterioro.

Riesgo de liquidez

Riesgo asociado a la capacidad de la Compañía para gestionar flujos de efectivos para ejecutar

R.P.F. RED DE PREVISION FUNERARIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en dólares estadounidenses)

sus planes de negocios con fuente de financiamiento estables. La compañía tiene un riesgo de liquidez moderado.

Riesgo de tasa de interés

Debido a que la Compañía no registra pasivos que generen interés no está expuesta al riesgo de tasas de interés sobre sus flujos de efectivos ni sobre el valor razonable de su deuda.

Riesgo país

La Compañía opera únicamente en Ecuador, por tanto su negocio, su condición financiera y el desempeño de sus operaciones dependen de la estabilidad económica y política del país. Cualquier efecto adverso se reflejaría en los resultados de sus operaciones.

Gestión de capital

Los objetivos de la Compañía son salvaguardar su capacidad en continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retorno a sus accionistas y mantener una estructura de capital que permita reducir el costo de capital.

Los objetivos de la Compañía es la de financiar todos su proyectos a corto y largo plazo con su propios recursos operativos. Con este objetivo la gerencia mantiene una estructura de capital adecuada para continuar operando brindando retorno a sus accionistas y mantener una base de capital para seguir en sus operaciones.

Al 31 de diciembre de 2019, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

17) EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos adicionales que, en opinión de la Gerencia de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.


Alexis Méndez Pantaleón
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO


María del Cisne Samaniego Merecí
CONTADORA GENERAL
Reg. No. 17-5164