

Peruzzi S.A.

*Estados Financieros por el Año Terminado
el 31 de Diciembre del 2018 e Informe de
los Auditores Independientes*

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	1
Estado de situación financiera separado	4
Estado de resultado integral separado	5
Estado de cambios en el patrimonio separado	6
Estado de flujos de efectivo separado	7
Notas a los estados financieros separados	8

Abreviaturas:

CINIIF	Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
FV	Valor razonable (Fair value)
FVR	Valor razonable (Fair value) con cambios en resultado del año
FVORI	Valor razonable (Fair value) con cambios en otro resultado integral
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
IVA	Impuesto al Valor Agregado
ISD	Impuesto a la Salida de Divisas
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
NIC	Norma Internacional de Contabilidad
NIIIF	Norma Internacional de Información Financiera
OBD	Obligaciones por beneficios definidos
PCE	Pérdida de crédito esperada
SRI	Servicio de Rentas Internas
SPI	Solo pago de principal e interés
US\$	U.S. dólares
ZEDE	Zonas Especiales de Desarrollo Económico

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de Peruzzi S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados que se adjuntan de Peruzzi S.A. que comprenden el estado de situación financiera separado al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados separados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros separados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de Peruzzi S.A. al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

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

Asunto de énfasis

Tal como se menciona en la Nota 3.3 a los estados financieros separados adjuntos, el estado separado de resultado integral por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 de Peruzzi S.A. ha sido restablecido con el objetivo de proporcionar a los usuarios de los estados financieros separados información financiera relevante para su toma de decisiones. Nosotros revisamos los efectos del restablecimiento mencionado precedentemente, los cuales fueron realizados por la Administración de la Compañía. Tales efectos son apropiados y han sido adecuadamente aplicados en el estado de resultado integral separado por el año terminado el 31 de diciembre del 2017. Nuestra opinión sobre los estados financieros del año 2017 no se ha visto afectada por el referido restablecimiento.

Deloitte se refiere a una o más de las firmas miembro de Deloitte Touche Tomatsu Limited ("DTTL"), una compañía privada del Reino Unido limitada por garantía ("DTTL"), su red de firmas miembro, y a sus entidades relacionadas. DTTL y cada una de sus firmas miembro son entidades legalmente separadas e independientes. DTTL (también denominada "Deloitte Global") no presta servicios a clientes. Una descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tomatsu Limited y de sus firmas miembro puede verse en el sitio web www.deloitte.com/about.

© (2018) [Deloitte Touche Tomatsu Limited].

Información presentada en adición a los estados financieros separados

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros separados y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros separados de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma. En conexión con la auditoría de los estados financieros separados, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros separados o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de la Administración a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los Accionistas de la Compañía.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros separados

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros separados libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo. La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros separados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente prevverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros separados.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros separados, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

- Evaluamos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría

Deloitte & Touche
Quito, Mayo 15, 2019
Registro No. 019

Lorena Guerrero
Apoderada Especial
Licencia No. 17-5801

PERUZZI S.A.

ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

ACTIVOS	Notas	31/12/18	31/12/17	(en U.S. dólares)
ACTIVOS CORRIENTES:				
Efectivo y bancos		747,136	2,055,349	
Cuentas por cobrar comerciales			96,790	
y otras cuentas por cobrar	5	2,661,290	532,775	
Inversiones en activos financieros	6	515,437	12,176	
Impuestos corrientes	11	8,787	142,224	
Otros activos		121,125	2,839,314	
Total activos corrientes		4,053,775	2,759,586	
ACTIVOS NO CORRIENTES:				
Inversiones en subsidiaria	6	3,109,187	268,763	
Muebles y equipos	7	462,685	33,128	
Activos intangibles	8	231,542	8,534	
Impuestos diferidos	11	39,719	3,070,011	
Total activos no corrientes		3,854,485	3,070,011	

TOTAL

Ver notas a los estados financieros separados

Ronald Nankervis
Gerente General

PASIVOS Y PATRIMONIO

Notas

31/12/18 31/12/17
(en U.S. dólares)

PASIVOS GORRIENTES:				
Préstamos	9	1,018,371	1,405,575	
Cuentas por pagar comerciales	10	658,256	1,436,657	
Y otras cuentas por pagar	11	531,042	401,804	
Impuestos corrientes	12	520,338	760,335	
Obligaciones acumuladas		2,728,007	4,004,371	
Total pasivos corrientes				
PASIVOS NO CORRIENTES:				
Préstamos	9	368,769		
Cuentas por pagar comerciales	10	41,018		
Y otras cuentas por pagar	13	379,069		
Impuestos diferidos		356,386		
Obligaciones por beneficios definidos		1,145,242		
Total pasivos no corrientes				
Total pasivos		3,873,249	4,345,437	
PATRIMONIO:				
Capital social	15	314,210	14,210	
Reserva legal		7,105	1,858	
Utilidades retenidas		3,713,696	1,547,820	
Total patrimonio		4,035,011	1,563,888	
TOTAL		7,908,260	5,909,325	

Taryn Segarra
Gerente Financiera

Wilson Jerez
Contador

ESTADO SEPARADO DE RESULTADO INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Año terminado
(Restablecido)
31/12/18 31/12/17
(en U.S. dólares)

Ingresos financieros	7,937,928	8,125,062
Comisiones por gestión de recuperación de cartera	566,059	647,353
Otros ingresos	607,412	412,886
Gastos por beneficios a los empleados	(5,071,975)	(4,937,364)
Honorarios y servicios profesionales	(1,130,872)	(1,073,049)
Servicios básicos	(270,123)	(252,969)
Gastos de arrendos	(210,815)	(181,321)
Impuestos no recuperables (IVA)	(194,858)	(241,259)
Gastos por depreciación y amortización	(122,024)	(162,274)
Gastos de mantenimiento	(147,643)	(204,655)
Costos financieros	(284,341)	(246,200)
Otros gastos	(642,166)	(690,406)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	1,036,582	1,195,804
Ingreso (gasto) de impuesto a la renta:		
Corriente	(556,731)	(297,644)
Diferido	287,892	(4,735)
Total	(268,839)	(302,379)
UTILIDAD DEL AÑO	767,743	893,425
OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO:		
Partidas que no se reclasificará posteriormente a resultados:		
Mediciones de obligaciones por beneficios definidos	122,945	6,645
Impuesto a la renta diferido relativo a obligaciones por beneficios definidos	5,776	
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	896,464	900,070

Ver notas a los estados financieros separados

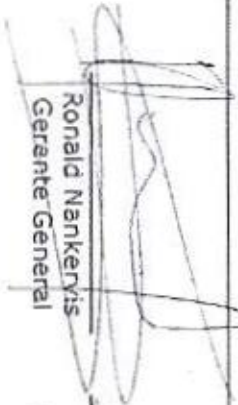
Ronald Nankervis
Gerente General
Taryn Segarra
Gerente Financiera
Wilson Jerez
Contador

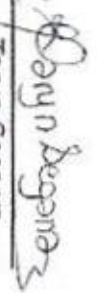
PERUZZI S.A.

**ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

	Capital social	Reserva legal	Utilidades retenidas... Distribuidas	Por adopción de NIIF	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	2,050	1,858	77,734	570,016	651,658
Aporte de socios	12,160		893,425		12,160
Utilidad del año			6,645		893,425
Otro resultado integral del año					6,645
Saldo al 31 de diciembre del 2017	14,210	1,858	977,804	570,016	1,563,888
Efectos de cambios en políticas contables (nota 2.1)			1,924,659		1,924,659
Saldo al 1 de enero del 2018, restablecido	14,210	1,858	2,902,463	570,016	3,488,547
Aumento de capital	300,000		(300,000)		
Transferencia		5,247	(5,247)		
Pago de dividendos			(350,000)		(350,000)
Utilidad del año			767,743		767,743
Otro resultado integral del año			128,721		128,721
Saldo al 31 de diciembre del 2018	314,210	7,105	3,143,680	570,016	4,035,011

Ver notas a los estados financieros separados


Ronald Nankervis
Gerente General


Taryn Segarra
Gerente Financiera


Wilson Jerez
Contador

PERUZZI S.A.

ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

Año terminado	31/12/18	31/12/17	(en U.S. dólares)
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Recibido de clientes	731,171	731,171	
Recuperaciones de derechos de cobro e ingresos financieros	8,268,477	10,210,413	
Pagos a proveedores, empleados y otros	(8,821,501)	(7,142,691)	
Efectivo generado por las operaciones	160,123	3,798,893	
Costos financieros	(231,357)	(235,994)	
Impuesto a la renta y retenciones	(326,056)	(95,173)	
Otros ingresos, neto	152,288	130,858	
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de operación	(245,002)	3,598,584	
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisición de muebles y equipos	(65,507)	(64,121)	
Adquisición de activos intangibles	(4,590)	(10,978)	
Aportes de capital en subsidiaria	(462,685)	(2,058,672)	
Disminución de inversiones en activos financieros	(332,083)	(2,133,771)	
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(864,865)	(2,133,771)	
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Nuevos préstamos	201,654	424,891	
Pago de préstamos	(50,000)	(703,665)	
Aumento de capital	(350,000)	12,160	
Pago de dividendos	(198,346)	(266,614)	
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(198,346)	(266,614)	
EFECTIVO Y BANCOS:			
(Decremento) incremento, neto de efectivo y bancos	(1,308,213)	1,198,199	
Saldo al comienzo del año	2,055,349	857,150	
SALDOS AL FIN DEL AÑO	747,136	2,055,349	
TRANSACCIONES QUE NO SIGNIFICARON MOVIMIENTOS DE EFECTIVO			
Compensación se créditos con préstamos de accionistas y cuentas por pagar (Nota 9 y 10)	725,110		

Ver notas a los estados financieros separados

Ronald Nankervis
Gerente General

Taryn Segarra
Gerente Financiera

Wilson Jerez
Contador