



PERUZZI S.A.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2019

**ÍNDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado separado de situación financiera

Estado separado de resultados integrales

Estado separado de cambios en el patrimonio

Estado separado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros separados



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas

Peruzzi S.A.

Quito, 28 de julio del 2020

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados de Peruzzi S.A. (la "Compañía") que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados separados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas 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 situación financiera de Peruzzi S.A. al 31 de diciembre del 2019, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados*".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

### Independencia

Somos independientes de Peruzzi S.A. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

### Otros asuntos

Llamamos la atención acerca de los siguientes asuntos:

Como se indica en la Nota 2.1, la Compañía prepara de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), estados financieros consolidados al 31 de diciembre del 2019, los cuales se presentan en forma separada de estos estados financieros.

### #SomosTuAliado

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda., Avenida 6 de Diciembre y Boussingault, Edificio T6, Piso 14.  
Quito - Ecuador  
T: (593-2) 3829 330



Peruzzi S.A.  
Quito, 28 de julio del 2020

Los estados financieros separados de Peruzzi S.A. por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 fueron auditados por otra firma de auditores, cuyo dictamen de fecha 15 de mayo del 2019 que expresó una opinión sin salvedades.

Nuestra opinión no es calificada por estos asuntos.

#### **Otra información**

La Administración es responsable por la preparación de otra información, que comprende el Informe Anual de la Administración a la Junta de Accionistas, que no incluye los estados financieros separados ni el informe de auditoría sobre los mismos, obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

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 el Informe Anual de la Administración a la Junta de Accionistas 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 por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, y concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

#### **Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros separados**

La Administración de Peruzzi S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros separados que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

#### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros separados en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no



Peruzzi S.A.  
Quito, 28 de julio del 2020

garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir 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 como parte de nuestra auditoría:

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



Peruzzi S.A.  
Quito, 28 de julio del 2020

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

No. de Registro en la Superintendencia  
de Compañías, Valores y Seguros: 011

Esteban Valencia  
Socio  
No. de Licencia Profesional: 17-7109

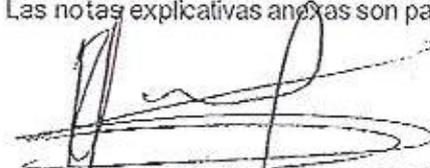
David Arroyo  
Apoderado Especial  
No. de Licencia Profesional: 17-6099

PERUZZI S.A.

ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	2019	2018
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo	9	568,311	747,136
Cuentas por cobrar a clientes	10	3,971,672	2,577,409
Otras cuentas por cobrar		64,076	83,881
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	20	519,258	515,437
Impuestos por recuperar	17	5,281	8,767
Otros activos corrientes		107,047	121,125
<b>Total de activos corrientes</b>		<b>5,235,647</b>	<b>4,053,775</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	20	3,023,906	3,471,872
Instalaciones y equipos	11	135,293	231,542
Activos por derecho de uso	12	589,543	-
Activos intangibles	13	53,581	11,352
Inversión en subsidiaria	14	712,143	100,000
Impuesto a la renta diferido	17	59,099	39,719
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>4,573,565</b>	<b>3,854,485</b>
<b>Total activos</b>		<b>9,809,212</b>	<b>7,908,260</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.

  
Ronald Nankervis  
Gerente General

  
Wilson Jerez  
Contador

PERUZZI S.A.

ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Pasivos corrientes</b>			
Obligaciones financieras	15	1,768,264	1,008,476
Cuentas por pagar comerciales	16	643,767	348,424
Otras cuentas por pagar		43,562	107,577
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	20	363,306	212,146
Pasivos por arrendamiento	12	121,105	-
Impuestos por pagar	17	32,710	53,512
Impuesto a la renta por pagar	17	149,788	477,530
Beneficios sociales	18	617,519	520,338
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>4,030,021</b>	<b>2,728,007</b>
<b>Pasivos no corriente</b>			
Obligaciones financieras	15	142,533	-
Otras cuentas por pagar		2,890	41,016
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	20	-	388,769
Pasivos por arrendamiento	12	484,955	-
Beneficios sociales	18	362,379	366,386
Impuesto a la renta diferido	17	346,563	379,069
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>1,359,320</b>	<b>1,145,242</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>5,389,341</b>	<b>3,873,249</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social		314,210	314,210
Reserva legal		14,782	7,105
Resultados acumulados		4,090,879	3,713,698
<b>Total patrimonio</b>		<b>4,419,871</b>	<b>4,035,011</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>9,809,212</b>	<b>7,908,260</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.

  
Ronald Nankervis  
Gerente General

  
Wilson Jerez  
Contador

PERUZZI S.A.

ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2019	2018
Ingresos por derechos de cobro cartera propia	6	7,412,543	7,790,891
Ingresos por derechos de cobro otras carteras	6	123,836	147,037
Ingresos por comisiones por gestión de recuperación de cartera	6	661,728	566,059
Otros ingresos	7	288,533	607,412
Gastos por beneficios a empleados		(4,690,275)	(5,071,975)
Honorarios y servicios profesionales		(1,232,068)	(1,117,222)
Servicios básicos		(297,544)	(270,123)
Gastos de arriendo		(94,824)	(210,815)
Gastos de mantenimiento		(251,078)	(147,643)
Gastos depreciaciones y amortizaciones		(231,831)	(122,024)
Impuestos no recuperables - Impuesto al Valor Agregado (IVA)		(254,977)	(194,858)
Otros gastos		(614,094)	(642,165)
Utilidad operacional		819,956	1,334,573
Costos financieros	8	(342,793)	(297,991)
Utilidad antes de Impuesto a la renta		477,163	1,036,582
Impuesto a la renta	17	(157,311)	(268,839)
Utilidad neta del año		319,847	767,743
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasifican posteriormente al resultado del ejercicio:			
Beneficios sociales	18	66,326	122,945
Impuesto a la renta diferido	17	(5,630)	5,777
Otros menores		(4,908)	-
		75,790	128,722
Utilidad neta y resultado integral del año		395,637	896,465

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.

  
 Ronald Nankervis  
 Gerente General

  
 Wilson Jerez  
 Contador

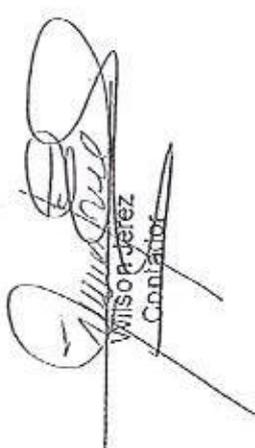
PERUZZI S.A.

ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Por adopción inicial NIIF	Resultados acumulados		Total
				Otros resultados integrales	Resultados	
Saldo al 1 de enero del 2018	14,210	1,858	570,016	71,074	2,831,383	3,488,546
Resolución Junta General de Accionistas del 25 de abril del 2018	-	-	-	-	-	-
Apropiación de reserva legal	-	5,247	-	-	(5,247)	-
Pago de Dividendos	-	-	-	-	(350,000)	(350,000)
Resolución Junta General de Accionistas del 14 de septiembre del 2018	300,000	-	-	-	(300,000)	-
Aumento de capital	-	-	-	-	757,743	757,743
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	128,722	-	128,722
Saldo al 31 de diciembre del 2018	314,210	7,105	570,016	199,796	2,943,884	3,935,011
Resolución Junta General de Accionistas del 14 de mayo del 2019	-	-	-	-	(7,877)	(7,877)
Apropiación de reserva legal	-	7,877	-	-	(10,777)	(10,777)
Ejecio implementación NIIF 16	-	-	-	-	75,790	75,790
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	275,596	-	275,596
Saldo al 31 de diciembre del 2019	314,210	14,782	570,016	275,596	3,245,277	4,419,871

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.

  
 Ronald Nankervis  
 Gerente General

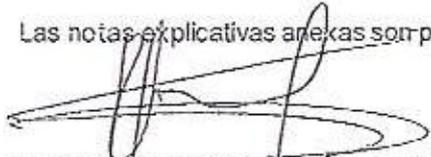
  
 Wilson Perez  
 Contador

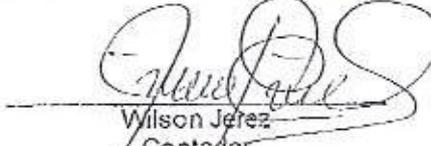
PERUZZI S.A.

**ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	Nota	2019	2018
<b>Flujo de efectivo de las actividades operacionales</b>			
Unidad antes de impuesto a la renta		477,158	1,038,582
Más cargos (menos créditos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:			
Depreciación de instalaciones y equipos	11	78,204	95,382
Depreciación activos derecho de uso	12	131,247	-
Amortización de activos intangibles	13	24,380	28,336
Baja de instalaciones y equipos	11	510	-
Provisión para cuentas de cobro dudoso	10	(64,895)	(295,771)
Costo financiero de arrendamientos	12	34,594	-
Beneficios sociales no corrientes	13	144,319	155,045
Gasto intereses		234,503	232,594
Ingreso intereses		(102,482)	(117,273)
Otros ajustes		72	(9,519)
		<b>955,610</b>	<b>1,124,936</b>
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>			
Cuentas por cobrar a clientes		(1,320,368)	396,704
Otras cuentas por cobrar		19,803	(29,224)
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas		(82,933)	(362,635)
Impuestos por recuperar y otros activos corrientes		17,534	24,482
Cuentas por pagar comerciales		293,343	(718,977)
Otras cuentas por pagar		(102,143)	(116,075)
Impuestos por pagar		(20,802)	(101,437)
Cuentas por pagar a compañías relacionadas		(120,441)	97,671
Beneficios sociales corrientes		97,181	(239,956)
Beneficios sociales no corrientes		(32,000)	(18,380)
		<b>(302,166)</b>	<b>(12,825)</b>
<b>Impuesto a la renta pagada</b>		<b>(542,509)</b>	<b>(326,057)</b>
<b>Intereses pagados</b>		<b>(241,084)</b>	<b>(225,147)</b>
<b>Intereses ganados</b>		<b>102,482</b>	<b>226,824</b>
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>		<b>(983,337)</b>	<b>(336,205)</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adiciones de instalaciones y equipos	11	(38,565)	(65,506)
Adiciones de activos intangibles	13	(8,506)	(4,590)
Adiciones de inversión en subsidiaria	14	(612,143)	(100,000)
Cobros (desembolsos) por préstamos otorgados a compañías relacionadas		527,078	(551,566)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>		<b>(132,136)</b>	<b>(721,662)</b>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Pago de obligaciones financieras		(263,070)	(50,000)
Fondos recibidos de obligaciones financieras		1,157,000	201,654
Fondos recibidos de préstamos con compañías relacionadas		202,830	-
Pago de pasivos por arrendamiento		(160,100)	-
Dividendos pagados		-	(350,000)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento</b>		<b>936,651</b>	<b>(148,346)</b>
<b>Aumento neto en efectivo</b>		<b>(178,822)</b>	<b>(1,253,213)</b>
<b>Efectivo al inicio del año</b>		<b>747,138</b>	<b>2,005,249</b>
<b>Efectivo al final del año</b>	9	<b>568,316</b>	<b>747,138</b>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.

  
Ronald Nankervis  
Gerente General

  
Wilson Jerez  
Contador