

INFORME DE GERENCIA DE LAS ACTIVIDADES DEL AÑO 2018

Señores Accionistas:

En cumplimiento de lo estipulado en los Estatutos de Peruzzi S.A., cumpto en presentar el informe de labores desarrolladas en el período fiscal 2018.

Introducción

Analizando los índices del país, se evidencia que el 2018 terminó con una inflación anual de 0,27%. Se muestra una recuperación frente a diciembre de 2017 cuando se ubicó en -0,20%. Las ciudades de la Costa mostraron variaciones mensuales positivas mayores a las ciudades de la Sierra. Las más altas fueron Guayaquil, Cuenca, Manta y Machala, adicional los sectores que más aportaron al movimiento de precios al consumidor en el doceavo mes del 2018 fueron recreación y cultura (0,053%); transporte (0,039%); y bienes y servicios diversos (0,026%). Mientras que variaciones negativas se registraron en los sectores de alimentos y bebidas no alcohólicas (-0,02%); restaurantes y hoteles (-0,01%); y prendas de vestir y calzado (-0,004%).

El Índice de Precios al Consumidor (IPC) es uno de los indicadores que impactan en la pobreza en primera instancia. Es así que en el año 2018 la línea de pobreza se ubicó en US\$ 84,72 mensuales por persona, mientras que la línea de pobreza extrema en US\$ 47,74 mensuales per cápita. Con este umbral, a nivel nacional la incidencia de la pobreza es del 24,5% y la extrema pobreza del 9,0%.

El valor de la canasta familiar básica se ubicó en 709,74 dólares, mientras que el ingreso familiar (1,6 perceptores) en 720,53 dólares, esto implica una cobertura del 101,52% del costo total de dicha canasta familiar básica. Este valor es superior al valor de la cobertura del 2017 en 2,38 puntos porcentuales.

Por lo antes mencionado, con el Presupuesto Familiar, los Hogares Urbanos adquirieron la Canasta Familiar Básica, con la limitación de que el poder adquisitivo del ingreso familiar disponible fue insuficiente en el 0,87%.

La información oficial como Banco Central del Ecuador puntualiza que la economía ecuatoriana en abril y junio de 201 y el Producto Interno Bruto (PIB) ecuatoriano creció en 0,9%, con relación a similar período de 2017 y en 0,4% con respecto al trimestre anterior. En valores corrientes, el PIB trimestral alcanzó USD 27.024 millones. Las cifras del PIB en el segundo trimestre de 2018 se explican principalmente por el desempeño del sector No petrolero, que registró un aumento de 2,1%, mientras que el Valor Agregado Bruto (VAB) Petrolero presentó una tasa de variación negativa del 8%, asociada a una disminución en el nivel de producción de la Estatal Petroamazonas.

El gasto de consumo final del Gobierno registró un crecimiento interanual de 3,9%, mientras que el gasto de consumo final de los hogares fue de 3,3%, la Formación Bruta de Capital Fijo (FBKF) de 2,4% y las exportaciones de bienes y servicios de 0,2%. Adicionalmente, las importaciones de bienes y servicios se incrementaron en 8,6% con respecto a igual trimestre del año anterior.

Tomando como fuente la información el Servicio de Rentas Internas (SRI), quien reportó que de enero a diciembre de 2018, la recaudación tributaria llegó a USD 15.145

millones, con un crecimiento del 10,7%, es decir, USD 1.465 millones más que el año 2017 en el que se registraron USD 13.680 millones, esto significa que el 2018 es el año con el mejor resultado de recaudación desde el 2000.

De enero a diciembre de 2018 se evidencia un crecimiento en los recaudos de los principales impuestos que administra el Servicio de Rentas Internas (SRI) con respecto al mismo período del 2017, según el siguiente detalle:

Impuesto al Valor Agregado (IVA) se recaudaron USD 6.737 millones, con un crecimiento del 6,7%; Impuesto a la Renta (IR) se recaudaron USD 5.320 millones, con una variación del 27%; Impuesto a los Consumos Especiales (ICE) se recaudaron USD 985 millones, que representa un crecimiento del 3,8%; Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) se recaudaron USD 1.206 millones, con un crecimiento del 9,9%.

Respecto a la recaudación tributaria por actividad económica, en el período de enero a diciembre de 2018, las mayores variaciones se reflejan en los sectores de minas y canteras con el 84,5%; transporte y almacenamiento con el 61,4%; agricultura con el 17,2%; financieras y seguros con el 11,6%; y actividades de salud con el 10%.

El volumen de ventas externas de bienes y servicios presentó un crecimiento de 0,2% respecto al año 2017. Entre los productos que presentaron un desempeño positivo en su relación con el exterior están: camarón en 7%; aceites refinados de petróleo en 11,1; otros productos alimenticios diversos en 3,9%; productos de metales comunes en 5%; y, aceites alimenticios crudos y refinados en 4,1%.

Por su parte, las exportaciones que se redujeron fueron: petróleo crudo (-3,2%) debido a una disminución de la producción; pescado y otros productos acuáticos (-7,0%); flores (-1,0%), productos de madera (-10,9%), entre otros.

Las importaciones totales se incrementaron en 8,6% con relación al segundo trimestre de 2017, sobre todo en: productos químicos, con un crecimiento de 15,9%; maquinaria y equipos, 4,9%; equipo de transporte, 22,6%; e hilos y tejidos, 7,9%. Por el contrario, disminuyeron las importaciones de productos de metales comunes, -3,4%; otros productos alimenticios diversos, -2,1; entre otros.

En el ámbito financiero, según Resolución No. 494-2019-F de la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera se establece una tasa activa referencial para el segmento corporativo del 8,81%, del 9,85% para el sector empresarial y del 10,02% para el sector inmobiliario. Siendo el sector de microcrédito minorista (28,50%) la más alta a Diciembre 2018; la variación entre las tasas activas máximas y referenciales se encuentra establecida entre el 1,5 % y el 2,5%.

En relación a la tasa pasiva referencial se encuentra en 3,68 % entre 30 y 60 días, de 3,64 % entre 61 y 90 días, y de 4,98% entre 91 y 120 días.

* Tablas e índices Banco Central: <https://www.bcc.fin.ec/index.php/estadisticas-economicas>

* Tablas de Cuentas: <https://contenido.bcc.fin.ec/documentos/Estadisticas/SectorMonFin/TasasInter/TasasVigentes122018.htm>

* Tablas SRI http://www.sri.gob.ec/web/guest/detalle-noticias?idnoticia_617&marquesina_1

1. Cumplimiento de objetivos previstos para el ejercicio económico materia del informe.

En el 2018 Peruzi S.A. ha fortalecido sus relaciones comerciales con los principales bancos, cooperativas y empresas del sector corporativo del país, convirtiéndose en una empresa sólida en el mercado.

La mejora continua de los procesos de negocio junto con el aporte significativo de nuestro talento humano, han hecho que la empresa se desarrolle en un ambiente de constante evolución enfocada en buscar la excelencia operacional.

Al igual que el año anterior la empresa invirtió en el fortalecimiento de las áreas, incorporando capital humano especializado que aporte en la consecución de los objetivos que tenemos como empresa.

Para el 2018 contamos con una plataforma tecnológica WEB SISCAR fuerte, estable y que está en constante mejora, esto ha permitido tener procesos de negocio más eficientes y con todas las herramientas necesarias para la ejecución del trabajo de nuestros colaboradores.

Uno de los proyectos más importantes que tenemos en marcha es la certificación bajo la Norma COPC (Customer Operation Performance Center). COPC es un sistema de gestión de desempeño orientado a mejorar la experiencia de clientes, aumentar las ventas y reducir costos. Ofrece un conjunto de prácticas de gestión y métricas/mediciones clave para el core del negocio.

La incorporación del marcador predictivo IP-DIALBOX con estándares a nivel mundial, ayuda a incrementar la productividad debido a que la marcación es más rápida. Esta herramienta ayuda para la obtención de métricas de control que posteriormente serán monitoreadas en la implementación de la Norma COPC.

2. Cumplimiento de las disposiciones de la Junta General y el Directorio.

Dando cumplimiento a lo establecido en los Estatutos de la Compañía, en el cual la Junta General asigna los deberes y atribuciones del Gerente General, puedo mencionar que se han cumplido a cabalidad con los deberes y atribuciones antes mencionados.

El Gerente General ha estado a cargo de la representación legal de la compañía, cumpliendo con procesos judiciales y extrajudiciales que se presentan anualmente dentro de administración normal de la compañía.

La Gerencia General ha trabajado constantemente en la revisión de las diferentes oportunidades de negocio que se han presentado durante el 2018, siendo así que se han concretado nuevos negocios con nuestros clientes como Banco Internacional, Banco Bolivariano, Marclimex, Muebles el Bosque. Adicional la Gerencia General, apoyado con la Vicepresidencia de Estrategia y Producción ha trabajado en garantizar que las operaciones en marcha den los resultados esperados por los accionistas.

3. Información sobre hechos extraordinarios producidos durante el ejercicio, en el ámbito administrativo, laboral y legal.

Como primer punto está el fortalecimiento del equipo de trabajo con la incorporación de profesionales con experiencia en áreas de soporte a la operación.

Adicional y como el punto más relevante está el proceso de certificación con la Norma Internacional COPC la cual es específica para centros de contacto. Este proceso permitirá mejorar la experiencia con nuestros clientes, aumentar ingresos y reducir costos.

En línea de buscar mejores estándares y de incrementar la productividad, la empresa también invirtió en la implementación del marcador predictivo IP-DIALBOX, el cual permitirá obtener información de indicadores core para el mejoramiento acompañado de la Norma COPC.

4. Situación financiera de la compañía al cierre del ejercicio y de los resultados anuales, comparados con los del ejercicio precedente.

En relación a las cifras financieras a continuación se muestran las principales variaciones de los Estados Financieros de Peruzzi para los años 2017 y 2018:

PERUZZI S.A.		ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		AL 31 DE DICIEMBRE 2018		EXPRESADO EN U.S. DÓLARES	
		NOTAS		31-dic-17	31-dic-18	REAL	REAL
ACTIVOS		PASIVOS					
ACTIVOS CORRIENTES		PASIVOS CORRIENTES					
Total Activos corrientes		Total Pasivos Corrientes		2,839,312.88	4,053,775.00	14,004,369.92	12,728,006.81
4	Efectivo y bancos	13	Cuentas por pagar comerciales y otras	2,055,148.64	74,136.19	1,436,656.38	658,255.00
5	Cuentas por cobrar	14	Otros Pasivos Financieros	96,789.38	2,661,200.10	1,405,524.36	1,018,371.11
6	Otros Activos Financieros	15	Pasivos por Impuestos Corrientes	532,774.90	515,486.54	401,804.12	531,041.27
7	Activos por Impuestos corrientes	16	Ubligaciones acumuladas	121,125.02	8,787.15	160,335.06	520,338.43
8	Otros Activos			147,224.13			
9	Propiedades y Equipos	17	Obligaciones por Beneficios Definidos	231,542.46		341,065.60	356,386.43
10	Activos Intangibles	18	Pasivos por Impuestos Diferidos	11,322.18			179,009.07
11	Otros Activos	19	Otros Pasivos Financieros (P)	3,571,872.18			168,768.80
12	Activos por Impuestos Diferidos		Otras Cuentas por Pagar	8,533.64	39,718.40	41,018.54	
Total Activos no corrientes		Total Pasivos no Corrientes		3,854,485.22		341,065.60	1,145,242.84
TOTAL ACTIVOS		TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		5,909,323.83	7,908,260.22	14,345,435.52	13,873,249.65
		Total Patrimonio				1,561,888.31	14,035,010.57
		Capital Social				114,210.00	
		Aporte Futuros Capitalizaciones					
		Reserva Legal				1,857.98	
		Adopción NIIFs primera vez				5,702,652.31	
		Utilidades Retenidas				13,304.62	
		(Utilidad) Pérdida del Ejercicio				801,425.21	
		(Reserva) Resultados Integrales				171,073.99	
						119,795.61	

Activos

Al 31 de diciembre del 2018 los saldos de las cuentas bancarias reflejaron un decremento en USD 1.3 millones debido a una disminución en la recuperación de la cartera propia de clientes, compra de nuevas carteras, inversión en la subsidiaria y pago de la nómina correspondiente al mes de diciembre 2018.

Al 31 de diciembre del 2018 se gestionan cuentas por cobrar por concepto de cartera propia de 86 portafolios, de éstos 04 fueron adquiridos durante el periodo fiscal 2018.

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar con relación al año 2017, reflejan un incremento, esto debido a que durante el año 2018 por aplicación de la normativa contable financiera vigente la compañía debió valorar su activo financiero. Las compras de portafolios de clientes durante el año 2018 se redujeron aproximadamente en un 10.99% en relación al periodo 2017, considerando su valor nominal.

No se hicieron mayores inversiones en propiedad planta y equipo, sin embargo, se han realizado los mantenimientos adecuados y pertinentes para que su funcionamiento sea el óptimo.

Peruzzi S.A., suscribió un contrato de línea de crédito durante el año 2018 con Grupo Aros por un valor de USD 3.8 millones.

Pasivos

Se evidencia una reducción neta de USD 778 mil en las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, principalmente, la variación se origina debido a que durante el año 2018, Peruzzi S.A. canceló en su totalidad varias obligaciones pendientes, por las compras de cartera a instituciones financieras, así como también por la reestructuración de sus pasivos.

En el grupo de sus pasivos financieros se refleja una disminución neta de USD 387 mil, esta variación se origina principalmente por la reclasificación de la obligación con los accionistas al largo plazo lo cual permite mejorar sus indicadores financieros.

La principal variación en el rubro de Pasivos por Impuestos Corrientes corresponde a la provisión de impuesto a la renta por pagar, como resultado de la aplicación de la normativa contable en sus activos financieros.

El rubro de Obligaciones Acumuladas refleja una disminución neta de USD 239 mil en relación al periodo 2017, esto como resultado del pago en diciembre del 2018 de la nómina, así como la reducción en el rubro de participación trabajadores. La Compañía provisiona los beneficios sociales conforme lo estipulado en las leyes laborales del Ecuador.

Para el año 2018 los pasivos no corrientes se incrementaron en USD 804 mil esto por: Las Obligaciones por Beneficios Definidos se incrementaron en USD 15 mil, conforme el cálculo actuarial realizado por un Actuario Independiente, USD 379 mil por la

generación de impuestos diferidos y USD 410 mil por efectos de reestructuración de pasivos.

Para realizar el análisis económico de Peruzzi S.A., se toma como base el Estado de Resultados Integral del periodo comprendido entre el 01 de enero al 31 de diciembre de 2018.

PERUZZI S.A.		ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL		DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2018		EXPRESADO EN U.S. DOLARES	
NOTAS		31-dic-18	31-dic-17				
Ingresos Financieros		7,937,928.00	8,125,062.00				
Comisiones por gestión de recuperación de cartera		566,059.00	647,353.00				
Otros ingresos		607,412.00	412,886.00				
		9,111,399.00	9,185,301.00				
GASTOS OPERATIVOS - INDIRECTOS Y ADMINISTRATIVOS		(5,071,975.00)	(4,937,364.00)				
Gastos por beneficios a los empleados		(1,130,872.00)	(1,073,049.00)				
Honorarios y servicios profesionales		(770,123.00)	(752,969.00)				
Servicios básicos		(210,815.00)	(181,321.00)				
Gastos arrendos		(194,858.00)	(241,259.00)				
Impuestos no recuperables (IVA)		(122,024.00)	(162,274.00)				
Gastos por depreciación y amortización		(147,643.00)	(204,655.00)				
Gastos de mantenimiento		(284,341.00)	(246,200.00)				
Costos financieros		(642,166.00)	(690,406.00)				
Otros gastos		(8,074,817.00)	(7,989,497.00)				
		-88.62%	-86.08%				
		1,036,582.00	1,195,804.00				
		11.38%	13.07%				
(UTILIDAD) PERDIDA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA							
Ingreso - Gasto de Impuesto a la Renta		11					
Corriente			(297,644.00)				
Diferido			(4,735.00)				
Total			(302,379.00)				
(UTILIDAD) PERDIDA DEL AÑO			893,425.00				
			9.73%				
OTRO RESULTADO INTEGRAL							
Partidas que no se clasificarán posteriormente a resultados:							
Obligaciones por Beneficios Definidos		13	122,945.00				
Impuesto a la renta diferido relativo a obligaciones por		11	5,776.00				
beneficios de finidos							
(UTILIDAD) PERDIDA DEL AÑO Y TOTAL RESULTADO INTEGRAL			896,464.00				
			9.84%				
			900,070.00				
			9.80%				

Utilidades Retenidas									
Capital Social	Aportes Futuros	Reserva Legal	Distribuides	Distribuides	Distribuides	Distribuides	Distribuides	Distribuides	Total
2,050.00	-	1,857.98	(45,125.15)	64,429.27	570,016.51	58,429.76	651,658.37		
Salidos al 31 de diciembre de 2016									
12,160.00		58,429.76							
Transferencia a Utilidades Retenidas									
Aportes socios									
Unidad (Pérdida) del ejercicio fiscal									
Otro resultado integral del año									
Otros movimientos patrimoniales									
Salidos al 31 de diciembre de 2017									
14,210.00	-	1,857.98	13,301.61	71,074.00	570,016.51	893,425.21	1,563,888.31		
Transferencia a Utilidades Retenidas									
(58,429.76)									
12,160.00									
893,425.21									
6,611.73									
Salidos al 31 de diciembre de 2018									
314,210.00	-	7,105.00	2,176,140.67	199,795.61	570,016.51	767,742.78	4,035,010.57		
Transferencia a Utilidades Retenidas									
300,000.00	5,247.02	588,128.19							
Unidad (Pérdida) del ejercicio fiscal									
Otro resultado integral del año									
Otros movimientos patrimoniales NIF 9									
Dividendos pagados									
Salidos al 31 de diciembre del 2018									
314,210.00	-	7,105.00	2,176,140.67	199,795.61	570,016.51	767,742.78	4,035,010.57		

Los ingresos de la Compañía se originan principalmente por las recuperaciones realizadas de cartera propia en un 92.88% y por los servicios por recuperación de cartera en un 7.1%.

El valor de los ingresos del periodo asciende a USD 9,111 mil, de los cuales USD 7,937 mil corresponden a servicios por recuperaciones de derechos de cobro - cartera propia, USD 566 mil corresponden a ingresos por servicios de recuperación de cartera - cartera tercerizada, y USD 607 mil corresponde a ingresos generados por intereses financieros generados por línea de crédito concedida a nuestra relacionada, venta de bienes de la cartera automotriz. Hubo un descenso neto del 0.8% en el nivel de ingresos con relación al año 2017.

Es importante recalcar que los ingresos del segmento de ingresos de la cartera propia se vieron afectados de forma negativa en un 8% como consecuencia de la aplicación de la normativa financiera (NIF 9).

En relación a los gastos de administración para el año 2018 suman USD8.074 mil, se refleja un incremento del 1.07% en relación al ejercicio 2017, este incremento obedece principalmente a gastos relacionados con la contratación de nuevo personal, adquisición de licencias de software, y contratación de servicios de consultoría principalmente.

Es importante recalcar que la compañía ha observado el cumplimiento y aplicación de la normativa contable vigente, lo cual ha influenciado significativamente en el incremento sustancial en el impuesto a la renta corriente en relación al del año 2017.

5. Propuesta sobre el destino de las utilidades obtenidas en el ejercicio económico.

En relación a la propuesta de distribución de utilidades, y considerando los resultados obtenidos en el período fiscal 2018 se recomienda a la Junta de Accionistas, distribuir las utilidades generadas en el 2018 conforme lo estipula la ley.

6. Recomendaciones a la Junta general respecto de políticas y estrategias para el siguiente ejercicio económico.

Se recomienda a la Junta el apoyo constante en los proyectos encaminados considerando que estos representarán un cambio significativo en la gestión para la obtención de los resultados esperados.

Adicional es importante mantener e incrementar nuestro portafolio de clientes institucionales, generando nuevas oportunidades de negocio que permitan el crecimiento sostenido de la empresa.

7. El estado de cumplimiento de las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor por parte de la compañía.

Peruzzi S.A. ha cumplido con las normas de propiedad intelectual y derechos de autor en toda su gestión desde que inició su actividad económica, es así que ARS del Ecuador cuenta con la marca de servicio otorgada por el Instituto Ecuatoriano de la Propiedad Intelectual IEPi desde el año 2012; adicional cuenta con la franquicia de ARS Nueva Zelanda desde el año 2003.

La información de la empresa está a disposición de los Señores Accionistas en las instalaciones de la Compañía y podrá ser revisada cuando lo requieran.

Quedo muy agradecido a la Junta de Accionistas por el apoyo brindado durante el período 2018, así como también a todo el equipo directivo y gerencial que ha dado su mejor esfuerzo para que alcancemos los resultados.

Mi compromiso como Gerente General es seguir velando por el crecimiento de la empresa y por incrementar la eficiencia y rentabilidad del negocio.


Ronald Nankervis
GERENTE GENERAL