



BTG Pactual Perú S.A
Sociedad Administradora de Fondos.

NOTAS

A

LOS ESTADOS FINANCIEROS

TERCER TRIMESTRE 2020

20 de octubre de 2020



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE PERIODOS INTERMEDIOS

Por el período comprendido del 01 de enero al 30 de setiembre de 2020.

1.- Identificación de la Empresa y Actividad Económica:

BTG Pactual Perú S.A SAF, con No. de RUC 20492196950 y domicilio en Av. Santo Toribio 173 – Oficina 602 - San Isidro, fue constituida el 08 de agosto de 2008. Su inscripción figura en la Partida No.12190763 del Registro de Personas Jurídicas de los Registros Públicos de Lima. Su objetivo principal es dedicarse a la Administración de Fondos.

Mediante Junta General de Accionistas de fecha 27 de mayo de 2019 se modifica la denominación de BTG Pactual Perú S.A. SAFI a BTG Pactual Perú S.A. SAF dado que también se acordó modificar el objeto social de la sociedad, lo cual fue autorizado por la SMV mediante Resolución de Superintendente N.º 128-2019-SMV/02 de fecha 30 de octubre de 2019.

BTG Pactual Perú S.A. S.A.F pertenece al grupo económico de BTG Pactual, cuyas empresas en el Perú las conforman, además: BTG Pactual Perú SAC y BTG Pactual Perú S.A. Sociedad Agente de Bolsa.

Las operaciones de la Sociedad están normadas por lo dispuesto en el Decreto Legislativo N°862 - Ley de Fondos de Inversión y sus Sociedades Administradoras (en adelante "la Ley") publicada el 22 de octubre de 1996 y el Reglamento de Fondos de Inversión y sus Sociedades Administradoras (en adelante "el Reglamento de Fondos de Inversión"), aprobado por Resolución SMV N°029-2014-SMV/01 de la Superintendencia de Mercado de Valores (en adelante "SMV") de fecha 17 de diciembre de 2014 y vigente a partir del 1 de enero de 2015 (hasta el 31 de diciembre de 2014, se encontraba vigente el Reglamento de Fondos de Inversión y sus Sociedades Administradoras que fue aprobado por la Resolución CONASEV N°042-2003-EF/94.10), así como las normas sobre Fondos de Inversión en Valores contenidas en el Decreto Legislativo N°861 -Ley del Mercado de Valores, promulgado el 21 de octubre de 1996.

El 22 de diciembre de 2015, la Sociedad inició la administración de BTG Pactual Capital 1 Fondo de Inversión; el cual inició sus operaciones en dicha fecha.

El 14 de noviembre del 2019, la Sociedad inscribió al Fondo de Fondos BTG Pactual Renta Internacional I FMIV; Es aquel tipo de fondo mutuo que conforme a su política de inversión invierte al menos el setenta y cinco por ciento (75%) de su activo total en cuotas de participación de otros fondos mutuos, incluyendo fondos bursátiles o Exchange Traded Funds (ETF), pudiendo invertir en un único fondo mutuo. A la fecha este fondo se encuentra en etapa preoperativa.

2.- Principales principios y prácticas contables

2.1 Bases de preparación

Los estados financieros de la Sociedad han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF") emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) vigentes. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Sociedad que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad las NIIF emitidas por el IASB.

Base de medición –

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros adjuntos se presentan en soles (moneda funcional y de presentación), excepto cuando se indique lo contrario.



La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

2.2 Juicios, estimados y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros en conformidad con las NIIF requiere que la Gerencia realice juicios, estimados y supuestos para determinar las cifras reportadas de activos y pasivos, ingresos y gastos y la exposición de eventos significativos en las notas a los estados financieros.

Las estimaciones más significativas incluidas en los estados financieros adjuntos están relacionadas a la determinación de la vida útil de las instalaciones, mobiliario y equipos y los intangibles y el cálculo del activo por impuesto a la renta diferido.

2.3 Resumen de principios y prácticas contables significativas

A continuación, se presentan los principios contables utilizados en la preparación de los estados financieros de la Sociedad:

a) Efectivo y equivalente de efectivo -

El efectivo y equivalente de efectivo considerados en el estado de flujos de efectivo comprenden las cuentas corrientes registrados en el estado de situación financiera. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

(b) Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y medición posterior -

La Sociedad clasifica sus instrumentos financieros en una de las categorías definidas por la NIC 39: (i) activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados, (ii) préstamos y cuentas por cobrar, (iii) inversiones disponibles para la venta, (iv) inversiones mantenidas hasta el vencimiento y (v) otros pasivos financieros. La Sociedad determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial y sobre la base de instrumento por instrumento.

(c) Mobiliario y equipo -

El mobiliario y equipo es registrado a su costo histórico de adquisición, menos la depreciación acumulada y deterioro del activo, de ser aplicable. El costo histórico de adquisición incluye los gastos que son directamente atribuibles. Los costos de mantenimiento y reparación se cargan a resultados, toda renovación y mejora significativa se capitaliza únicamente cuando es probable que la Sociedad obtenga beneficios económicos futuros que excedan el rendimiento estándar originalmente evaluado para el uso de las instalaciones, mobiliario y equipo adquiridos.

La depreciación es calculada siguiendo el método de línea recta a fin de asignar el costo a su valor residual durante su vida útil estimada, como sigue:

| | Años |
|--------------------|-------------|
| Muebles y enseres | 10 |
| Equipos diversos | 10 |
| Equipos de cómputo | 4 |

(d) Intangibles -

Los intangibles se registran inicialmente al costo. Un activo se reconoce como intangible si es probable que los beneficios económicos futuros atribuibles que genere fluyan a la Sociedad y su costo puede ser medido confiablemente. Después del reconocimiento inicial, los intangibles se valorizan al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por desvalorización, de ser aplicable.

Los intangibles de la Sociedad comprenden principalmente adquisiciones de licencias de software utilizados en las operaciones propias de la Sociedad. La vida útil de los intangibles es de 10 años.

(e) Reconocimiento de los ingresos -

Los ingresos de las actividades ordinarias se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Sociedad y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago se ha realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente.

(f) Reconocimiento de costos y gastos -

Los costos y gastos se reconocen a medida que devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

(g) Provisiones -

Se reconoce una provisión sólo cuando la Sociedad tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para su liquidación y pueda hacerse una estimación confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera.

3. Efectivo y equivalente de efectivo.

A continuación, se presenta la composición del rubro en miles de soles:

| | <u>30.09.2020</u> | <u>31.12.2019</u> |
|--------------------|-------------------|---------------------|
| Efectivo | 1 | 1 |
| Cuentas Corrientes | 316 | 68 |
| Depósitos a Plazos | 652 | 1,740 |
| | <u>969</u> | <u>1,809</u> |

4.- Otras Cuentas por Cobrar

A continuación, se presenta la composición del rubro en miles de soles:

| | <u>30.09.2020</u> | <u>31.12.2019</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Reclamos a terceros | 7 | 31 |
| Impuesto Temporal a los activos (ITAN) | 30 | 7 |
| Otras menores | 8 | 4 |
| | <u>45</u> | <u>42</u> |

5.- Anticipo

A continuación, se presenta la composición del rubro en miles de soles:

| | <u>30.09.2020</u> | <u>31.12.2019</u> |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Gastos pagados por anticipado | 13 | 4 |
| | <u>13</u> | <u>4</u> |

6.- Otras Cuentas por Cobrar a largo plazo

A continuación, se presenta la composición del rubro en miles de soles:

| | <u>30.09.2020</u> | <u>31.12.2019</u> |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Crédito de Impuestos | 320 | 250 |
| Varios | - | - |
| | <u>320</u> | <u>250</u> |

7.- Anticipos a largo plazo

A continuación, se presenta la composición del rubro en miles de soles:

| | <u>30.09.2020</u> | <u>31.12.2019</u> |
|------------|-------------------|-------------------|
| Crédito IR | 36 | 36 |
| | <u>36</u> | <u>36</u> |

8.- Activo Fijo y Depreciación

A continuación, se presenta la composición del rubro en miles de soles:

| Clase de Activo | Saldos al 31.12.2019 | Adiciones | Retiros y Ajustes | Saldos al 30.09.2020 |
|--------------------------------|-------------------------|-------------|----------------------|-------------------------|
| <u>Costo:</u> | | | | |
| Derecho de Uso Edificaciones | 426 | - | - | 426 |
| Muebles y Enseres | 8 | - | - | 8 |
| Equipos de Cómputo | 5 | 13 | - | 18 |
| Equipos Diversos | 2 | - | - | 2 |
| | 441 | 13 | - | 454 |
| <u>Depreciación Acumulada:</u> | | | | |
| Derecho de Uso Edificaciones | (72) | (54) | - | (126) |
| Muebles y Enseres | (4) | (1) | - | (5) |
| Equipos de Cómputo | - | (2) | - | (2) |
| Equipos Diversos | - | - | - | - |
| | (76) | (57) | - | (133) |
| | 365 | | | 321 |
| | | | | |
| Clase de Activo | Saldos al 31.12.2018 | Adiciones | Retiros y Ajustes | Saldos al 31.12.2019 |
| <u>Costo:</u> | | | | |
| Derecho de Uso Edificaciones | - | 426 | - | 426 |
| Muebles y Enseres | 8 | - | - | 8 |
| Equipos de Cómputo | - | 5 | - | 5 |
| Equipos Diversos | - | 2 | - | 2 |
| | 8 | 433 | - | 441 |
| <u>Depreciación Acumulada:</u> | | | | |
| Derecho de Uso Edificaciones | - | (72) | - | (72) |
| Muebles y Enseres | (4) | - | - | (4) |
| Equipos de Cómputo | - | - | - | - |
| Equipos Diversos | - | - | - | - |
| | (4) | (72) | - | (76) |
| | 4 | | | 365 |

9.- Activos Intangibles y Amortización

A continuación, se presenta la composición del rubro en miles de soles:

| Clase de Activo | Saldos al 31.12.2019 | Adiciones | Retiros y Ajustes | Saldos al 30.09.2020 |
|--------------------------------|---------------------------------|------------------|------------------------------|---------------------------------|
| <u>Costo:</u> | | | | |
| Software | 116 | - | - | 116 |
| | 116 | - | - | 116 |
| <u>Amortización Acumulada:</u> | | | | |
| Software | (90) | (7) | - | (98) |
| | (90) | (7) | - | (98) |
| | 26 | | | 18 |

| Clase de Activo | Saldos al 31.12.2018 | Adiciones | Retiros y Ajustes | Saldos al 31.12.2019 |
|--------------------------------|---------------------------------|------------------|------------------------------|---------------------------------|
| <u>Costo:</u> | | | | |
| Software | 116 | - | - | 116 |
| | 116 | - | - | 116 |
| <u>Amortización Acumulada:</u> | | | | |
| Software | (81) | (10) | - | (91) |
| | (81) | (10) | - | (91) |
| | 35 | | | 25 |

10.- Activos por Impuestos Diferidos

A continuación, se presenta la composición del rubro en miles de soles:

| | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Impuesto a la Renta Diferido | 691 | 387 |
| | 691 | 387 |



11.- Cuentas Por Pagar Comerciales

A continuación, se presenta la composición del rubro en miles de soles:

| | <u>30.09.2020</u> | <u>31.12.2019</u> |
|-------------|-------------------|-------------------|
| Proveedores | 62 | 59 |
| | <u>62</u> | <u>59</u> |

12.- Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas

A continuación, se presenta la composición del rubro en miles de soles:

| | <u>30.09.2020</u> | <u>31.12.2019</u> |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| BTG Pactual Peru S.A.C. | 67 | 84 |
| BTG Pactual Capital 1 | - | - |
| | <u>67</u> | <u>84</u> |

13.- Otras Cuentas Por Pagar

A continuación, se presenta la composición del rubro en miles de soles:

| | <u>30.09.2020</u> | <u>31.12.2019</u> |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Remuneraciones por pagar | 96 | 73 |
| Diversos | 14 | 26 |
| | <u>110</u> | <u>99</u> |

14.- Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas a largo plazo

A continuación, se presenta la composición del rubro en miles de soles:

| | <u>30.09.2020</u> | <u>31.12.2019</u> |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| BTG Pactual S.A.C. | 277 | 300 |
| | <u>277</u> | <u>300</u> |



15.- Capital.

El Capital Social de la Sociedad al 30 de setiembre de 2020 está representado por 3'685,482 acciones comunes a un valor nominal de un nuevo sol cada una.

| Accionistas | Nº Acciones | % |
|----------------------------|--------------------|----------------|
| BTG Pactual Perú S.A.C. | 3'685,452 | 99.999% |
| Horta Noqueira Bruno Duque | 30 | 0.001% |
| Total | 3'685,482 | 100.00% |

16.- GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos de administración están compuestos de la siguiente manera en miles de soles:

| | Set-2020 | Dic-2019 |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|
| Cargas de personal | 442 | 322 |
| Servicios prestados por terceros | 207 | 233 |
| Tributos | 7 | 9 |
| Cargas diversas de gestión | 87 | 30 |
| Provisiones | 64 | 83 |
| | 807 | 677 |