

# 2018

## MEMORIA ANUAL



**GMONEY**  
Empresa Emisora de Dinero Electrónico

# CONTENIDO

<b>01</b>	Declaración de Responsabilidad.
<b>02</b>	Reseña de la Empresa.
<b>03</b>	Datos Generales de la Empresa.
<b>04</b>	Principios Corporativos.
<b>05</b>	Directorio.
<b>06</b>	Plana Gerencial.
<b>07</b>	Entorno Macroeconómico y Regulación del Sector.
<b>08</b>	Nuestro Negocio.
<b>09</b>	Canales y Gestión de Atención al Usuario.
<b>10</b>	Resultados de la Gestión.
<b>11</b>	Perspectivas para el 2019.
<b>12</b>	Gestión Integral de Riesgos.
<b>13</b>	Dictamen de los Auditores Independientes a los Estados Financieros.
<b>14</b>	Estados Financieros.
<b>15</b>	Notas a los Estados Financieros.
<b>16</b>	Anexos

## Declaración de Responsabilidad

El presente documento contiene información veraz y suficiente respecto al desarrollo del negocio de GMONEY S.A. durante el año 2018.

Sin perjuicio de la responsabilidad que compete al emisor, el firmante se hace responsable por su contenido conforme a los dispositivos legales aplicables.

GUSTAVO MOHME CASTRO

Lima, marzo de 2019

## Reseña de la Empresa

GMONEY S.A. es una Empresa Emisora de Dinero Electrónico (EED) autorizada mediante Resolución SBS N°7247-2015, a partir del 01 de diciembre del 2015. La Empresa es de propiedad del Grupo La República, y fue creada para brindar servicios de emisión de dinero electrónico a través de soportes tecnológicos, como lo son los teléfonos celulares. GMoney realizó operaciones durante el 2012 bajo el nombre comercial de "+Fácil", la primera Billetera Electrónica lanzada al mercado en el Perú, con presencia en el norte del país (Lambayeque). Luego, en marzo 2016, fue lanzada la billetera "aPanda Tu Dinero Móvil", como un proyecto piloto realizado en la ciudad de Huancayo

Nuestra Billetera Electrónica funciona del modo "pre-pago" y opera a través de una plataforma tecnológica que permite realizar transacciones en tiempo real de manera segura. El usuario no necesita tener una cuenta bancaria.

Está dirigido a peruanos mayores de 18 años, que cuenten con un equipo celular inteligente (Smartphone).

Por ser un sistema pre-pagado, las operaciones de conversión y reconversión de dinero electrónico (depósito y retiro de/al celular) se realiza en una amplia red de cajeros corresponsales.

## Datos Generales de la empresa

- ✓ Razón Social: GMONEY S.A.
- ✓ RUC No. 20546597921
- ✓ Dirección: Jr. Camaná 320 Piso 6, Cercado de Lima
- ✓ Página Web: [www.gmoney.com.pe](http://www.gmoney.com.pe)
- ✓ Constitución Social: Sociedad Anónima inscrita con Partida Electrónica N°12776203 en el Registro de Personas Jurídicas del Perú, por escritura pública del 12/12/2011 otorgada ante Notario Ricardo Fernandini Barreda.
- ✓ Representante Legal: Gerente General, señor Gustavo Mohme Castro, identificado con D.N.I. N° 43516531 debidamente facultado según poder inscrito en la Partida Electrónica N° 12776203 del Registro de Personas Jurídicas de Lima.

## Principios corporativos

### 4.1 Misión:

Ofrecer un medio seguro, rápido y amigable para que nuestros clientes manejen su dinero, apoyando en la integración de los peruanos a la economía, y generando las condiciones para el crecimiento de nuestros colaboradores, así como valor para nuestros accionistas.

### 4.2 Visión:

Ser la primera opción elegida por millones de personas para operar su dinero.

### 4.3 Valores y Principios:

- ✓ *Orientación al Cliente:* actitud permanente por detectar, satisfacer y priorizar las necesidades del cliente, cumpliendo los Acuerdos de Nivel de Servicio en la atención al usuario, y ofrecer a nuestros clientes una experiencia de servicio de excelencia a través del conocimiento de nuestros productos y procesos, de la interpretación de las necesidades y prioridades del cliente y de la comunicación con el cliente.
- ✓ *Integridad y Honradez:* decisión consciente de ser coherentes con los principios y la línea ética del grupo accionista. Esto supone mantener normas y principios éticos reflejados en un trabajo honesto, con vocación de servicio, cuidando que en todo momento nuestra vida privada y comportamiento público sean coherentes.
- ✓ *Trabajo en Equipo:* coordinación y comunicación permanente entre todos los miembros de la cadena de valor de la compañía, que incluye a los colaboradores, a los proveedores y a todos los socios estratégicos de la compañía, poniendo énfasis en la búsqueda de sinergias y flexibilidad para el logro de los objetivos trazados.
- ✓ *Seguridad:* ofrecer a nuestros clientes un medio seguro y confiable para realizar sus operaciones de dinero electrónico.
- ✓ *Rapidez:* ofrecer a nuestros clientes una gama de productos que agilicen sus transacciones de dinero.
- ✓ *Innovación:* creatividad y mejora constante para hacer frente al cambio, aprovechando oportunidades y enfrentando con éxito los retos del mercado.
- ✓ *Calidad:* mantener altos estándares de orden, exactitud y todas las propiedades que permitan que nuestros productos, procesos y operaciones, satisfagan a nuestros clientes, de manera superior a la de la competencia.

## Directorio

### PRESIDENCIA Y VICEPRESIDENCIA

**Gustavo Mohme Castro**  
**Presidente del Directorio**  
(Director Vinculado)

### DIRECTORES TITULARES

**Juan Manuel Peña Roca**  
(Director Independiente)

**Kelly Jaramillo Lima**  
(Director Independiente)

**Gonzalo Gallegos Tejada**  
(Director Independiente)

### DIRECTORES INVITADOS PERMANENTES

**Gustavo Mohme Seminario**  
**Luis Baba Nakao**

### DIRECTORES ALTERNOS

**Wilder Caballero Silva**  
(Director Independiente)

## Plana Gerencial

**Gerente General**

Gustavo Mohme Castro

**Gerente de Riesgos**

Denis Vanesa Colonia Iparraguirre

**Gerente de Auditoria**

Walter Alva Chavarry

**Gerencia de Operaciones y T.I.**

Judith Tapia Vidalón (encargada)

**Gerencia de Finanzas y Staff**

Patricia Rivero Ríos (encargada)

## Entorno Macroeconómico y Regulación del Sector

### 7.1 ÁMBITO INTERNACIONAL:

El crecimiento económico mundial se mantuvo estable en 2018, en un 3,1 % gracias a que la aceleración que se produjo con los cambios en las políticas fiscales en los Estados Unidos de América contrarrestó la disminución del ritmo de crecimiento de otras economías importantes. Se prevé que la actividad económica a nivel mundial se expandirá a un ritmo sostenido del 3 % en 2019, pero cada vez hay más indicios de que el crecimiento podría haber alcanzado su punto máximo. El crecimiento de la producción industrial mundial y de los volúmenes del comercio de mercancías viene disminuyendo desde principios de 2018, especialmente en los sectores de bienes de



capital y bienes intermedios en los que el intercambio comercial tiene un peso significativo. Los principales indicadores señalan un cierto debilitamiento del impulso económico en muchos países para el 2019, en medio de una escalada de las disputas comerciales, riesgos de tensiones financieras y de volatilidad y un trasfondo de tensiones geopolíticas. Al mismo tiempo, varias economías desarrolladas están enfrentando limitaciones de capacidad, que pueden ser un lastre para el crecimiento a corto plazo.

Si bien las perspectivas económicas a nivel mundial han mejorado en los dos últimos años, en varios países en desarrollo de envergadura se ha producido una disminución de los ingresos per cápita. Se prevén nuevas disminuciones o un débil crecimiento del ingreso per cápita en 2019 en África Central, Meridional y Occidental, Asia Occidental y América Latina y el Caribe, donde reside casi una cuarta parte de la población mundial que vive en la pobreza extrema.

Incluso en los lugares en que el crecimiento per cápita es fuerte, suele estar impulsado por las regiones industriales centrales y no incluye a las zonas periféricas y rurales. Si bien las tasas de desempleo se encuentran en su punto más bajo de la historia en varias economías desarrolladas, para muchas personas, en particular de bajos ingresos, el crecimiento de su ingreso disponible en el último decenio ha sido mínimo o inexistente. Más de la mitad de la población mundial no tiene acceso a la protección social, lo que perpetúa el alto nivel de actividades de subsistencia. Estos desequilibrios alejan aún más el logro de los objetivos de erradicar la pobreza y crear empleos decentes para todos. El crecimiento insuficiente de los ingresos también plantea riesgos para el logro de muchos de los demás Objetivos de Desarrollo Sostenible, ya que los países deben hacer grandes esfuerzos para eliminar los obstáculos al desarrollo de la infraestructura, mejorar la salud, mejorar el capital humano y ampliar las oportunidades.

En 2018 se produjo un aumento considerable de las tensiones comerciales entre las principales economías del mundo y un marcado aumento del número de controversias que se sometieron al arbitrio del mecanismo de solución de diferencias de la Organización Mundial del Comercio. Las medidas adoptadas por los Estados Unidos para aumentar los aranceles de importación han desencadenado represalias y contra represalias. El crecimiento del comercio mundial ha perdido impulso, aunque las medidas de estímulo y los subsidios directos por el momento han compensado gran parte de los efectos negativos directos en China y en los Estados Unidos.

Si las mayores economías del mundo no hacen un esfuerzo por disminuir las grandes tensiones y se mantienen en la tesitura de imponer aranceles a cada vez más productos, se verán seriamente amenazadas las perspectivas del comercio mundial. El impacto en la economía mundial podría ser significativo: ralentización de la inversión, aumento de los precios al consumo y disminución de la confianza de las empresas. Esto crearía graves perturbaciones en las cadenas de valor mundiales, en particular para los exportadores de las economías de Asia Oriental, que están profundamente insertas en las cadenas de suministro del comercio entre China y los Estados Unidos. Un crecimiento más lento en China y/o los Estados Unidos también podría reducir la demanda de productos básicos, lo que afectaría a los exportadores de esos productos de África y América Latina. Existe el riesgo de que los conflictos comerciales vuelvan aún más frágiles las situaciones financieras de algunos países, especialmente las economías emergentes. El aumento de los precios de las importaciones, unido a condiciones

financieras más estrictas y al elevado costo del servicio de la deuda, podría reducir de manera significativa los beneficios y causar problemas de endeudamiento en determinadas industrias.<sup>1</sup>

## **7.2 ENTORNO NACIONAL:**

En el 2018, la economía peruana, creció en 4%, debido al crecimiento de la manufactura primaria que creció en 13.9% por la recuperación en la producción de harina y aceite de pescado respecto al año pasado, el sector agropecuario que creció en 7% por la normalización de las condiciones climáticas luego del evento "El Niño Costero" de 2017, la pesca creció en 39.8% debido a los mayores desembarques de anchoveta para consumo industrial y por la recuperación de la biomasa marina, el sector construcción creció en un 5.8% impulsado por la inversión privada y pública.

Los motores de la economía fueron la inversión pública y privada con crecimientos del 4.7% y del 9.9% respectivamente. Asimismo, el consumo privado se recuperó pasando de 2.5% en el 2017 a 3.7% en el 2018, sustentado en el incremento del empleo y el acceso al crédito. Por otra parte, el índice de confianza del consumidor se encuentra en el rango optimista.

Menor crecimiento de exportaciones, de metales y productos tradicionales (harina de pescado). La inflación del 2018 ascendió a 2.19% encontrándose dentro del rango meta. Es la segunda tasa más baja de América Latina después de Ecuador. El BCRP redujo la tasa de referencia a 2.75%, la cual es compatible con una política monetaria expansiva en un contexto en que la inflación se mantuvo en niveles del 2.19%.

El tipo de cambio cerró el 2018 en S/ 3.37, representando una depreciación de 4.0% frente al resultado del 2017 de S/ 3.24.

## **7.3 Dinero Electrónico en el Perú:**

La adopción de la categoría de dinero electrónico en el Perú todavía no alcanza madurez a pesar de haber algunos esfuerzos de la empresa privada y del estado con el Plan Perú Digital basado en la digitalización de pagos.

## **7.4 REGULACIÓN DEL SECTOR**

Durante el ejercicio del 2018 no ha habido regulaciones para el dinero electrónico que hayan generado algún impacto en la estrategia comercial de GMoney.

---

.

## Nuestro Negocio

GMoney cuenta con tres líneas de negocio; recaudación, emisión de dinero electrónico y cambio de moneda extranjera.

En su red de puntos de venta, ofrece un "Gateway", que permite la operación de recaudación de pagos de servicios públicos y privados, recargas de tiempo aire de celular y la venta de SOAT Electrónico La Positiva.

Durante el año 2018, se realizó el lanzamiento de una aplicación móvil (APP), que da acceso por internet a los clientes de la billetera electrónica DALE.

En abril 2018, empezó a operar el negocio compra y venta de moneda extranjera bajo la modalidad de mesa de dinero y en setiembre se asoció con Caja Raíz para que opere este negocio.

En julio del 2018, GMoney hizo el lanzamiento de la billetera Bitel, en asociación con la empresa de telecomunicaciones BITEL. En este mismo mes también se lanzó la promoción de compra de entradas de cine con descuento por intermedio de la Billetera DALE.

En octubre del 2018 lanzamos al mercado la billetera Dale, en asociación con el Grupo El Comercio, América Televisión y Globokas. Adicionalmente, las empresas Caja Raíz y Fullcarga se unieron a nuestra plataforma para la venta de SOATs de La Positiva.

En Noviembre del 2018 se firmó un acuerdo con Grameco para que nuestros clientes compren en tiendas Rosatel de Lima con descuento a través de la billetera Dale.

## Canales y Gestión de Atención al Usuario

### 9.1 RED DE CAJEROS CORRESPONSALES:

Durante el 2018, GMoney se enfocó en el fortalecimiento de su red de Puntos de Venta (tiendas y Cajeros Corresponsales) con miras a incrementar las operaciones de: Emisión de dinero electrónico, recaudación de SOAT DIGITAL y recaudación de Pago de Servicios y Recargas.

Con el objetivo de garantizar la disponibilidad de lugares donde los clientes puedan realizar depósitos y retiros de la Billetera Electrónica, se trabajó en la integración con la empresa Globokas, quien administra una red de 8,000 cajeros corresponsales, distribuidos en un 60% en Lima; y el 40% restante, en las principales provincias del Perú. Así mismo, se implementaron las operaciones de billetera electrónica, en la red de Agencias de Caja Raíz, quien cuenta con 75 establecimientos ubicados en ciudades de la costa y sierra del país.

Por otro lado, la empresa ha incrementado su red de recaudación con 6,000 tiendas, y las 75 agencias de Caja Raíz, logrando ofrecer a los clientes mayor disponibilidad de los servicios: SOAT DIGITAL La Positiva, Pago de Servicios públicos y privados y Recargas tiempo aire; y por ende, aumentar la cantidad de ventas en un 40% respecto al año anterior.

## 9.2 GESTIÓN DE ATENCIÓN AL USUARIO

GMoney tiene a disposición de sus clientes los siguientes canales de comunicación:

- Página web informativa, que cuenta con un libro de reclamaciones virtual.
- Central telefónica disponible las 24 horas del día los 7 días de la semana.
- Correo electrónico exclusivo para atención al cliente.

Mediante estos canales, el área de Atención al Usuario ha gestionado incidencias y solicitudes relacionadas a aspectos tecnológicos y de conexión de sistemas; y, ha provisto de asistencia activa al monitoreo y seguimiento de los productos y servicios que la empresa tiene dispuestos en el mercado.

# Resultados de la Gestión

## BILLETERA ELECTRÓNICA BIM

Al 31 de diciembre de 2018, GMoney cuenta con 2,150 usuarios afiliados a la billetera BIM.

Del total de usuario, el 99% es un usuario final, el 0.5% es un comercio y el 0.5% restante es un usuarios de la billetera BIM, que realizan operaciones a favor de clientes finales (BIMERS).

Los BIMERS fueron los responsables del 70% de las operaciones realizadas a través de la plataforma BIM, que al cierre del 2018 superó las 880 mil transacciones.

Las principales transacciones de la billetera BIM son: Recargas de tiempo aire (60%), conversión de dinero electrónico (20%) y giros entre billeteras electrónicas (10%).

#### **BILLETERA ELECTRÓNICA GMONEY**

Al cierre del 2018, la Billetera Electrónica alcanzó las 45 mil descargas en Google Play, generando 33.5 mil registros de clientes.

Los clientes de la billetera fueron en un 62% de sexo masculino y 38% de sexo femenino, comprendidos en un rango de edades de 25 a 38 años y ubicados, principalmente, en los departamentos de Lima, Puno y La Libertad.

Durante el año 2018 se realizaron un promedio de 7,000 transacciones diarias a través de la plataforma de dinero electrónico, siendo las principales operaciones: recaudación, recargas y conversión de dinero electrónico (Cash In).

#### **RECAUDACIÓN EN PUNTOS DE VENTA**

Durante el 2018 se han consolidado las operaciones de recaudación de SOAT DIGITAL y la recaudación de Pago de Servicios y Recargas, recaudando por estos dos conceptos S/ 64 millones de soles.

## 11

# Perspectivas para el 2019

Para el año 2019, GMoney se propone ampliar la red de recaudo de Pago de Servicios y Recargas, migrar la plataforma al Data Center del Grupo La República y hacer el lanzamiento de una aplicación en versiones Web y APP para hacer transacciones de compra y venta de Moneda Extranjera.

## 12

# Gestión Integral de Riesgos

El Directorio es responsable de aprobar las políticas y la organización del sistema integral de la gestión de riesgos. La Gerencia de Riesgos (GR) reporta directamente al Directorio,

manteniendo amplia independencia de las áreas ejecutivas de la empresa, lo cual está alineado con la Resolución SBS N°272-2017.

El actual modelo organizacional de la gestión de riesgos está comprometido con la mejora constante de las herramientas de medición y control de riesgos, dentro de los límites que por apetito y tolerancia al riesgo ha definido el Directorio.

Siendo el giro de negocio de GMONEY, la emisión de dinero electrónico, los principales riesgos que afronta son: riesgo operacional, riesgo estratégico, riesgo de reputación, riesgo de liquidez y riesgo de lavado de activos y del financiamiento del terrorismo (LA/FT).

GMONEY cuenta con el marco normativo para la gestión de riesgos (políticas, metodologías y procedimientos) alineado a los componentes del enfoque Coso ERM: ambiente interno, establecimiento de objetivos, identificación, evaluación y tratamiento de los riesgos, actividades de control, los cuales son informados en forma permanente y oportuna, así como el monitoreo del buen funcionamiento del proceso de gestión de riesgos realizado por todo el personal.

Se ha implementado un Sistema de Gestión de Riesgo Operacional, Sistema de Gestión de Seguridad de Información y un Sistema de Gestión de Continuidad de Negocios desplegados en toda la organización, cuyo objetivo es controlar la exposición sobre la mayoría de los riesgos a los que la EEDE enfrenta en la búsqueda de alcanzar los objetivos estratégicos. Producto del despliegue metodológico se emitió informes a los niveles respectivos alineados al plan de trabajo de riesgos.

Durante el periodo 2018 se realizó la evaluación de riesgos por productos y principales procesos críticos de la institución, definiendo los planes de acción para mitigarlos; asimismo se aplicó las políticas y procedimientos de gestión de incidentes y eventos de pérdida de riesgo operacional; análisis de riesgos en nuevos productos y ante cambios significativos en el ambiente de negocio, operativo e informático; análisis de riesgos ante subcontrataciones significativas; monitoreo de los indicadores claves de riesgos (KRIs). Igualmente, se actualizó e implementó las políticas y procedimientos de gestión de seguridad de la información, gestión de continuidad de negocio y sistema de prevención de lavado de activos y del financiamiento del terrorismo.

En GMONEY se ha implementado la función de Cumplimiento Normativo, velando por el cumplimiento de las normas externas e internas, siendo indispensable para la adecuada gestión del riesgo de cumplimiento contar con un buen nivel de conocimiento de los colaboradores del marco normativo que regula sus actividades laborales

# Dictamen de los Auditores Independientes a los Estados Financieros



RSM Panes, Chacaliza & Asociados  
 Av. De La Floresta 497, 2do. Piso  
 Urb. Chacarilla del Estanque  
 San Borja, Lima-Perú  
 T: 51(1) 3726262  
 www.rsm.pe

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Directores:  
**GMONEY S.A.**

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **Gmoney S.A.**, (en adelante la Compañía) que comprenden el Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el Estado del resultado integral, el Estado de cambios en el patrimonio y el Estado de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### Responsabilidad de la Gerencia sobre los estados financieros

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú establecidos por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones así como por el control interno que la Gerencia determine que es necesario para la preparación de los estados financieros libres de inexactitudes debido a fraude o error.

### Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable que los estados financieros no contienen errores importantes.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes e información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan inexactitudes importantes, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para sustentar nuestra opinión de auditoría.



RSM Panéz, Chacaliza & Asociados  
Av. De La Floresta 497, 2do. Piso  
Urb. Chacarilla del Estanque  
San Borja, Lima-Perú  
T: 51(1) 3726262  
www.rsm.pe

## Dictamen de los auditores independientes (continuación)

### Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2018, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú establecidos por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones.

Refrendado por:

**Marco Morales Marquina** (Socio)  
Contador Público Colegiado Certificado  
Matrícula N° 41412

*Pané, Chacaliza y Asociados Sociedad Civil de R.L.*

Febrero 19, 2019  
Lima, Perú



# Estados Financieros

## GMONEY S.A.

### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Al 31 de diciembre de 2018

	Notas	2018	2017
		S/	S/
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo	4	114,689	326,338
Otras cuentas por cobrar	5	1,320,709	748,459
Total activos corrientes		1,435,398	1,074,797
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Inversiones financieras	6	964,422	964,422
Mobiliario y equipos		41,882	50,278
Intangibles	7	1,651,662	1,698,547
Activos por impuesto a las ganancias diferido	12 (b)	3,007,979	3,000,993
Total activos no corrientes		5,665,945	5,714,240
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>7,101,343</b>	<b>6,789,037</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Cuentas por pagar comerciales	8	548,405	359,436
Otras cuentas por pagar	9	1,826,851	287,710
Total pasivos corrientes		2,375,256	647,146
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Otras cuentas por pagar		165,000	0
Total pasivos no corrientes		165,000	0
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>2,540,256</b>	<b>647,146</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
	10		
Capital		12,810,947	10,179,852
Capital adicional		2,487,905	2,363,969
Prima capital		-	1,074,531
Resultados acumulados		(10,737,765)	(7,476,461)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>4,561,087</b>	<b>6,141,891</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>7,101,343</b>	<b>6,789,037</b>

Las notas que se adjuntan forman parte de los estados financieros.

**GMONEY S.A.****ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

	Notas	2018	2017
		S/	S/
<b>INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS</b>		829,592	28,525
<b>COSTO DE SERVICIOS FINANCIEROS</b>		(743,620)	(27,754)
<b>MARGEN OPERACIONAL, neto</b>		85,972	771
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>			
Gastos de publicidad			-
Gastos de administración	11	(3,354,759)	(2,947,210)
Otros ingresos, neto		2,517	6,570
<b>Total gastos de operación</b>		<b>(3,352,242)</b>	<b>(2,940,640)</b>
<b>PÉRDIDA DE OPERACIÓN</b>		<b>(3,266,270)</b>	<b>(2,939,869)</b>
<b>OTROS INGRESOS (GASTOS)</b>			
Ingresos financieros		56,609	2,366
Costos financieros		(47,550)	(34,601)
Pérdida neta en cambio	16	(11,078)	(1,002)
<b>Total otros ingresos (gastos)</b>		<b>(2,019)</b>	<b>(33,237)</b>
<b>PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS</b>		<b>(3,268,289)</b>	<b>(2,973,106)</b>
Ingreso por impuesto a las ganancias	12 (a)	6,986	812,991
<b>PÉRDIDA DEL AÑO</b>		<b>(3,261,303)</b>	<b>(2,160,115)</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		-	-
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>		<b>(3,261,303)</b>	<b>(2,160,115)</b>

Las notas que se adjuntan forman parte de los estados financieros.

**GMONEY S.A.****ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

	Capital	Capital Adicional	Prima Capital	Resultados acumulados	Total
	S/	S/		S/	S/
<b>Al 1 de enero de 2017</b>	<b>9,479,852</b>	<b>500,000</b>	-	<b>(5,316,346)</b>	<b>4,663,506</b>
<b>Resultados integrales:</b>					
Pérdida del año	-	-	-	(2,160,115)	(2,160,115)
	-	-	-	<b>(2,160,115)</b>	<b>(2,160,115)</b>
<b>Transacciones con propietarios:</b>					
Aportes	200,000	1,074,531	2,363,969	-	3,638,500
Capitalización	500,000	-500,000	-	-	-
	<b>700,000</b>	<b>574,531</b>	<b>2,363,969</b>	-	<b>3,638,500</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>10,179,852</b>	<b>1,074,531</b>	<b>2,363,969</b>	<b>(7,476,461)</b>	<b>6,141,891</b>
<b>Resultados integrales:</b>					
Pérdida del año	-	-	-	(3,261,303)	(3,261,303)
	-	-	-	<b>(3,261,303)</b>	<b>(3,261,303)</b>
<b>Transacciones con propietarios:</b>					
Aportes	1,556,564	-	123,936	-	1,680,500
Capitalización	1,074,531	(1,074,531)	-	-	-
	<b>2,631,095</b>	<b>(1,074,531)</b>	<b>123,936</b>	-	<b>1,680,500</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>12,810,947</b>	-	<b>2,487,905</b>	<b>(10,737,764)</b>	<b>4,561,088</b>

Las notas que se adjuntan forman parte de los estados financieros.

**GMONEY S.A.****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

	Nota	2018	2017
		S/	S/
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
Cobranza a clientes		257,342	28,525
Otros cobros relativos a la actividad de operación		202,507	28,257
Pago a proveedores de bienes y servicios		(1,616,742)	(1,923,597)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales		(1,386,334)	(1,233,970)
Pago de impuesto a las ganancias		(12,704)	(5,231)
Otros pagos relativos a la actividad de operación		(794,370)	(308,299)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>		<b>(3,350,301)</b>	<b>(3,014,315)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Compra de inversiones financieras disponibles para la venta			-
Adquisición de Mobiliario y equipo		(9,480)	(1,819)
Adquisición de Intangibles		(103,340)	(116,634)
<b>Efectivo utilizado en las actividades de inversión</b>		<b>(112,820)</b>	<b>(118,453)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Prestamos de accionistas		1,570,972	144,938
Aportes de accionistas		1,680,500	3,638,500
<b>Efectivo proveniente de las actividades de financiamiento</b>		<b>3,251,472</b>	<b>3,783,438</b>
<b>(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DEL EFECTIVO</b>		<b>(211,649)</b>	<b>250,670</b>
<b>EFFECTIVO</b>			
<b>Al 1 de enero de 2018</b>		<b>326,338</b>	<b>75,668</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>5</b>	<b>114,689</b>	<b>326,338</b>

Las notas que se adjuntan forman parte de los estados financieros.

# Notas a los Estados Financieros

**GMONEY S.A.**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 de diciembre de 2018**

---

### **1. IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA**

#### **1.1 Identificación**

Gmoney S.A. (en adelante la Compañía) se constituyó en Lima, Perú, el 27 de enero de 2012, fue autorizada a operar como empresa emisora de dinero electrónico por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP - SBS mediante Resolución SBS N° 7247-2015 en diciembre de 2015.

Su domicilio legal y oficinas administrativas están ubicados en Jr. Camaná N° 320 Lima, Lima, Perú.

#### **1.2 Actividad económica**

La actividad principal de la Compañía es la prestación de servicios de conversión, reconversión, transferencias y pagos de dinero electrónico.

### **1.3 Autorización de emisión de los estados financieros**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 han sido autorizados para su emisión por la Gerencia y serán presentados para su aprobación por los Accionistas en los plazos establecidos por la ley. En opinión de la Gerencia, los estados financieros adjuntos serán aprobados sin modificaciones por la Junta General Obligatoria Anual de Accionistas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por Junta General Obligatoria Anual de Accionistas celebrada con fecha 26 de marzo de 2018.

## **2. ACUERDOS**

### **2.1 Contrato de Asociación en participación**

El 25 de octubre de 2017, la Compañía suscribió un contrato de Asociación en Participación, en calidad de asociante con empresas del rubro de medios de comunicación, audiovisual, escrita y digital (asociados), por el tiempo de seis (6) años, siendo renovado automáticamente por un plazo de dos (2) años consecutivamente. De acuerdo a dicho contrato, la Compañía y los asociados participan del 33.33% y 67.67%, respectivamente, de las utilidades, pérdidas y tributos obtenidos por sus aportaciones realizadas a la Asociación.

La finalidad del contrato es apoyar a la captación de clientes relacionados a la actividad económica de la Compañía. El contrato entró en vigencia el 15 de octubre de 2018.

### **2.2 Contrato de fideicomiso**

El 30 de abril de 2014, **GMONEY S.A.**, como Fideicomitente, suscribió un contrato de Fideicomiso en administración y garantía con La Fiduciaria S.A., en calidad de Fiduciario, mediante el cual se transfiere los bienes fideicometidos a la Fiduciaria S.A., a efectos de que en todo momento el Patrimonio Fideicometido sea equivalente al cien por ciento (100%) del dinero electrónico en circulación emitido por el fideicomitente.

## **3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables adoptadas por la Compañía en la preparación y presentación de sus estados financieros han sido aplicadas en forma consistente por los años presentados y se señalan a continuación:

### **3.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros de la Compañía se preparan sobre la hipótesis fundamental de Negocio en marcha y de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados

en el Perú, que comprenden las NIIF las cuales son emitidas por el International Accounting Standards Board – IASB y sus correspondientes Interpretaciones.

Los estados financieros comprenden un Estado de situación financiera, un Estado del resultado integral, un Estado de cambios en el patrimonio, un Estado de flujos de efectivo y notas a los estados financieros. Los ingresos y gastos, excluyendo los componentes de Otro resultado integral, son reconocidos para la determinación de la ganancia o pérdida del año. Los Otros resultados integrales forman parte del Estado del resultado integral y comprenden partidas de ingresos y gastos (incluyendo ajustes de reclasificación) que no son reconocidas para la determinación de la ganancia o pérdida del año, como lo requieren o permiten las NIIF.

Los ajustes de reclasificación son importes reclasificados a resultados en el periodo en curso que fueron reconocidos en Otros resultados integrales en el periodo actual o en periodos anteriores. Las transacciones con los propietarios de la Compañía en su calidad de propietarios son reconocidas en el Estado de cambios en el patrimonio.

La Compañía presenta en el Estado del resultado integral los gastos clasificados por función. Este método proporciona información más útil a los usuarios de los estados financieros ya que refleja la forma que las operaciones son ejecutadas desde una perspectiva empresarial. El formato del Estado de situación financiera está basado en una distinción corriente / no corriente.

### **Bases de medición**

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a menos que se mencione lo contrario en las políticas contables que se detallan a continuación. Los activos se registran por el importe de efectivo y otras partidas pagadas, o por el valor razonable de la contrapartida entregada a cambio en el momento de la adquisición, los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación o en algunas circunstancias por las cantidades de efectivo que se espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación

El Valor razonable es una medición basada en el mercado y se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. Para algunos activos y pasivos, pueden estar disponibles transacciones de mercado observables o información de mercado. Cuando un precio para un activo o pasivo idéntico es no observable, la entidad medirá el valor razonable utilizando otra técnica de valoración que maximice el uso de datos de entrada no observables.

La Compañía mide algunos de sus instrumentos financieros tales como efectivo, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al Valor razonable en la fecha del Estado de situación financiera.

Los valores razonables son categorizados en diferentes niveles de una jerarquía.

La clasificación en los diferentes niveles dependerá del grado en que los datos de entrada sean observables y la importancia de estos para la medición del Valor razonable en su totalidad, como sigue:

- **Nivel 1**  
Los datos de entrada son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de medición.
- **Nivel 2**  
Los datos de entrada son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- **Nivel 3**  
Los datos de entrada son datos de entrada no observables para el activo y pasivo y se utilizarán para medir el valor razonable en la medida en que esos datos de entrada observables relevantes no estén disponibles, teniendo en cuenta, de ese modo situaciones en las que existe poca, si alguna, actividad de mercado para el activo o pasivo en la fecha de medición.

Las transferencias entre los distintos niveles de jerarquía del Valor razonable son reconocidas por la Compañía al final del periodo sobre el que se informa en el que se produjo el cambio.

Asimismo, la Gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser medidos de acuerdo con las políticas contables de la Compañía.

Para propósitos de las revelaciones de Valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de Valor razonable.

### **Aplicaciones de nuevas normas y modificaciones**

NIIF emitidas y vigentes en el Perú al 31 de diciembre de 2018 - El Consejo Normativo de Contabilidad CNC, a través de la Resolución N°001-2018-EF/30 emitida el 27 de abril de 2018, oficializó las modificaciones a la NIIF 9 Instrumentos Financieros, NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos, y a las Mejoras Anuales Ciclo 2015-2017; a través de la Resolución N°002-2018-EF/30 emitida el 29 de agosto de 2018 oficializó el Set de Normas Internacionales de Información Financiera versión 2018, la modificación a la NIC 19 – Beneficios a los Empleados, y el Marco Conceptual para la Información Financiera.

La aplicación de las versiones es según la entrada en vigencia estipulada en cada norma específica, a excepción de la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes, cuya entrada en vigencia fue pospuesta por el CNC hasta el 01 de enero de 2019, mediante Resolución N°005-2017 EF/30 emitida el 15 de enero de 2018.



Para la preparación de estos estados financieros, las nuevas normas o modificaciones que se detallan a continuación son obligatorias por primera vez para el año que comienza el 1 de enero de 2018:

- *NIIF 9 Instrumentos Financieros (emitida en julio de 2014).*-  
Esta norma reemplaza a la NIC 39 (y todas las versiones previas de la NIIF 9) vigente para periodos que comiencen el 1 de enero de 2018. Contiene requerimientos para la clasificación y medición de los activos y pasivos financieros, deterioro, contabilidad de coberturas y baja en cuentas.
  - La NIIF 9 requiere que todos los activos financieros se midan posteriormente al costo amortizado o Valor razonable (en el resultado del periodo o en otro resultado integral), dependiendo de su clasificación por referencia al modelo de negocio a que pertenecen y las características contractuales de su flujo de efectivo.
  - Para pasivos financieros, los efectos más significativos de la NIIF 9 se relacionan con los casos donde se toma la opción del Valor razonable: el monto de cambio en el Valor razonable de un pasivo financiero designado a Valor razonable a través del resultado del periodo que es atribuible a cambios en el riesgo de crédito si ese pasivo fuera reconocido en otro resultado integral (en lugar del resultado del periodo), a menos que esto genere una incongruencia contable.
  - Para el deterioro de activo financiero, la NIIF 9 introduce un modelo de “pérdida de crédito prevista” basado en el concepto de prever de pérdidas esperadas al inicio del contrato; ya no será necesario que exista evidencia objetiva de deterioro antes de que esa pérdida crediticia se reconozca.
  - Para la contabilización de coberturas, la NIIF 9 introduce una revisión sustancial que permite reflejar de mejor manera en los estados financieros cómo se realizan las actividades de la administración de riesgos para cubrir riesgos financieros y no financieros.
  - Las provisiones por baja en cuentas se mantienen casi sin cambios con respecto a la NIC 39.
  
- *NIIF 15 Ingreso de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes (emitida en mayo de 2014).*-  
Esta norma reemplaza a las siguientes normas: NIC 11 Contratos de Construcción, NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias, CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes, CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Inmuebles, CINIIF 18 Transferencias de Activos Procedentes de clientes, SIC 31 Ingresos - Permutas de Servicios de Publicidad.

La NIIF 15 proporciona un marco integral para el reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias procedentes de actividades con clientes.

El principio básico de esta norma es que una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias para representar la transferencia de los bienes y servicios comprometidos con los clientes por un importe que refleje la contraprestación a que la entidad espera tener derecho a cambio de los bienes y servicios.

La NIIF 15 resume en 5 pasos el procedimiento para reconocer ingresos de actividades ordinarias estos son:

Paso 1: Identificación del contrato con el cliente.

Paso 2: Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato

Paso 3: Determinación del precio de la transacción.

Paso 4: Asignación del precio de la transacción a las obligaciones de desempeño del contrato.

Paso 5: Reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisface una obligación de desempeño.

- *CNIIF 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas (emitida en diciembre de 2016).*-

Esta interpretación aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera.

### **Mejoras anuales a las Normas NIIF**

Las Mejoras anuales se detallan a continuación:

- *NIIF 3 Combinaciones de Negocios.*

Aclaran que cuando una entidad obtiene el control de un negocio que es una operación conjunta, medirá nuevamente la participación mantenida en ese negocio.

- *NIIF 11 Acuerdos Conjuntos*

Aclaran que cuando una entidad obtiene el control conjunto de un negocio que es una operación conjunta, medirá nuevamente la participación mantenida en ese negocio.

- *NIC 12 Impuesto a las Ganancias.*

Aclaran que la entidad contabilizará todas las consecuencias de los dividendos en el Impuesto a las Ganancias de la misma forma independientemente de la manera en que surja el impuesto.

NIC 23 Costos por Préstamos

Aclaran que cuando un activo que cumple los requisitos está listo para su uso previsto o venta, una entidad trata los préstamos pendientes realizados para obtener ese activo apto como parte de los préstamos generales.

### **Nuevas normas y modificaciones emitidas pero aún no vigentes al 31 de diciembre de 2018**

La Compañía aún no ha aplicado las siguientes nuevas normas o modificaciones que han sido emitidas por el IASB pero aún no están vigentes para el año que comenzó el 1 de enero de 2018 (la lista no incluye información acerca de nuevos requerimientos o modificaciones que afecten a la presentación financiera interina o adoptantes por primera vez de NIIF dado que no son relevantes para la Compañía).

La Gerencia anticipa que las nuevas normas y modificaciones serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía cuando estén vigentes. La Compañía ha evaluado, hasta donde fue posible, el efecto potencial de todas estas nuevas normas o modificaciones que serán efectivas en periodos futuros.

- *Modificaciones a la NIIF 9 Características de Cancelación Anticipada con Compensación Negativa (emitida en octubre de 2017)*

Las modificaciones son aplicables a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019, requieren que los activos financieros concretos – con características de cancelación anticipada que pueden dar lugar a una compensación negativa razonable por la terminación anticipada del contrato – son elegibles para medirse al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral, en lugar de a valor razonable con cambios en resultados.

- *Modificaciones a la NIC 28 Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (emitida en octubre de 2017)*

Las modificaciones son aplicables a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019, aclara que las entidades contabilizarán las participaciones a largo plazo en una asociada o negocio conjunto -al que no se aplica el método de la participación– usando la NIIF 9 antes de contabilizar las pérdidas o pérdidas por deterioros de valor aplicando la NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.

- *NIC 19 Modificación, reducción o liquidación de un plan (emitida en febrero de 2018).*-

Esta Interpretación tiene vigencia para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019, Las enmiendas requieren que una entidad: • Use suposiciones actualizadas para determinar el costo del servicio actual y el interés neto por el resto del período después de una modificación, reducción o liquidación de un plan; y que • reconozca en los resultados como parte del costo del servicio pasado, o una ganancia o pérdida en la liquidación, cualquier

reducción en un superávit, incluso si ese superávit no fuera previamente reconocido debido al impacto del límite de los activos.

- *CNIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias (emitida en mayo de 2017).*-

Esta Interpretación tiene vigencia para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019, aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 Impuesto a las Ganancias cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. En esta circunstancia, una entidad reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes aplicando los requerimientos de la NIC 12 Impuesto a las Ganancias sobre la base de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales determinadas aplicando esta Interpretación.

- *NIIF 16 Arrendamientos (emitida en enero de 2016).*-

La nueva norma, vigente para periodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2019, sustituye a la NIC 17 y sus interpretaciones. El mayor cambio introducido es que casi todos los arrendamientos se incorporarán a los estados de situación financiera de los arrendatarios bajo un modelo único (excepto los arrendamientos inferiores a 12 meses y los arrendamientos de activos de bajo valor), eliminando la distinción entre arrendamientos operativos y arrendamientos financieros. La contabilidad del arrendador, sin embargo, permanece en gran parte sin cambios y se conserva la distinción entre arrendamientos operativos y financieros. La Gerencia de la Compañía anticipa que la NIIF 16 será adoptada en los estados financieros de la Compañía cuando sea obligatoria y que la aplicación de la nueva norma tendrá un efecto significativo en los importes presentados en los arrendamientos de la Compañía. Sin embargo, no es factible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que se haya completado una revisión detallada.

- *Modificaciones al Marco Conceptual para la Información Financiera (emitida en marzo de 2018)*

Las modificaciones son aplicables a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2020 y contiene 6 aspectos relevantes: a) Analizar los temas de mayor importancia, de modo que sirviera de base para que la Junta establezca nuevas o actualice las Normas NIIF. b) Confirmar el objetivo de proporcionar

información financiera útil para los inversores y aclara la función del inversionista cuando decide invertir en una compañía. c) Destacar la importancia del reporte financiero en cuanto a rendimientos, es decir la relación ingresos y gastos; y la posición financiera: activos, pasivos y patrimonio. También brinda orientación sobre cómo informar el desempeño financiero. d) Las definiciones de activos y pasivos se centran en los derechos y obligaciones de una compañía. También establece las decisiones para la información a revelar de activos, pasivos, ingresos y gastos, que deberían basarse en lo que es útil para los inversionistas. e) Explica cómo tomar decisiones con relación a la medición de los activos y los pasivos, es decir cuándo usar el costo histórico y cuándo deberían ser medidos al valor actual, en la medida que constituya información útil para los inversores. f) El nuevo marco conceptual no es un estándar. Es la base para la revisión, actualización o creación de nuevas normas. No reemplaza, ni anula las normas actuales, ni alguno de sus requerimientos.

- *NIIF 17 Contratos de seguros (emitida en mayo de 2017).*-

La nueva norma vigente para periodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2021 establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguros que están dentro del alcance de la norma. El objetivo de la NIIF 17 es asegurar que una entidad proporcione información relevante que represente fidedignamente esos contratos.

Esta información proporciona una base a los usuarios de los estados financieros para evaluar el efecto que los contratos de seguros tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la entidad.

### **3.2 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas**

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad las Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados vigentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente.

La preparación de los estados financieros de acuerdo a Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados requiere que la Gerencia utilice ciertos estimados y supuestos para determinar las cifras reportadas de activos, pasivos, ingresos y gastos que figuran registrados en ellos, tomando como base la experiencia y otros factores relevantes. Los resultados reales podrían variar de dichas estimaciones.

Estas estimaciones son revisadas por la Gerencia de la Compañía sobre una base continua. Los cambios a las estimaciones contables son reconocidos de forma prospectiva, contabilizándose los efectos de dichos cambios en las correspondientes cuentas de resultados del ejercicio en que se efectúan las revisiones correspondientes.

Las estimaciones y sus fuentes de incertidumbre consideradas más importantes para la elaboración de los estados financieros de la Compañía se refieren a la

estimación por la desvalorización de activos de larga duración, el impuesto a las ganancias corriente y diferido, así como las provisiones y pasivos contingentes.

### **3.3 Transacciones en moneda extranjera**

#### **Moneda funcional y Moneda de presentación**

La Moneda funcional seleccionada por la Gerencia de la Compañía y la Moneda de presentación de los estados financieros es el Sol.

#### **Transacciones**

Para la preparación y presentación de los estados financieros:

- i) Las transacciones en monedas diferentes a la Moneda funcional de la Compañía se reconocen a las tasas de cambio que estaban vigentes a la fecha de las transacciones.
- ii) Los saldos por cobrar y por pagar en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se miden a la tasa de cambio de cierre del año.

Las diferencias de cambio que surgen en la conversión a la tasa de cambio reconocido al inicio de la transacción y a la tasa de cambio de la fecha de liquidación de la operación se registran como ingreso financiero (o gasto) en el Estado del resultado integral.

### **3.4 Activos y pasivos financieros**

Los activos y pasivos financieros presentados en el Estado de situación financiera corresponden a los rubros efectivo, otras cuentas por cobrar y los pasivos en general.

En el momento inicial de su reconocimiento, los activos financieros son medidos a su Valor razonable, más los costos directamente relacionados con la transacción. La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento de su reconocimiento inicial y, cuando es permitido y apropiado, revalúa esta designación al final de cada año.

Los pasivos financieros se registran en su totalidad al costo amortizado y se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento.

Los instrumentos financieros (activos y pasivos) se compensan 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.

Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) han expirado los derechos para recibir flujos de efectivo provenientes del activo, (ii) la Compañía retiene los derechos para recibir los flujos de efectivo provenientes del activo, pero ha asumido una obligación para pagarlos sin un retraso significativo bajo un acuerdo de transferencia o (iii) la Compañía ha transferido sus derechos para recibir los flujos de efectivo provenientes del activo y (a) ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o (b) la Compañía no ha transferido

ni retenido sustancialmente todos los riesgos y recompensas del activo, pero ha transferido el control del activo.

Un pasivo es dado de baja cuando la obligación relacionada con el pasivo es pagada o expira.

La Compañía evalúa en cada fecha del Estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos están deteriorados. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se deterioran y generan pérdidas solo si hay evidencias objetivas de deterioro como resultado de uno o más eventos posteriores al reconocimiento inicial del activo y cuando dicho evento de pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo proyectados estimados del activo financiero o un grupo de activos financieros que pueda ser estimado de manera fiable.

### **3.5 Efectivo**

El efectivo corresponde a todos los fondos de efectivo a la fecha del Estado de situación financiera.

### **3.6 Inversiones financieras**

Se registran al costo el cual incluye los costos de adquisición que estén relacionados directamente a su compra.

Las inversiones se han adquirido para mantenerlas por un tiempo indefinido; no obstante, pueden ser vendidas debido a las necesidades de liquidez de la Compañía o cambios en la tasa de interés, tipos de cambio o en el precio del capital. Después del reconocimiento inicial al costo, las inversiones son medidas a su valor razonable y los cambios posteriores de ese valor razonable serían contabilizados en una cuenta de patrimonio denominada "resultados no realizados", hasta que se efectúe su venta o se pruebe que estén deterioradas, por lo que se transferirán a los resultados del ejercicio.

### **3.7 Mobiliario y equipos**

El Mobiliario y equipos se registran al costo menos la correspondiente depreciación acumulada y cualquier deterioro de valor acumulado cuando ocurriese.

El costo inicial del Mobiliario y equipos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar al activo en su ubicación y condiciones de uso.

Los gastos incurridos después de que el Mobiliario y equipos se hayan puesto en operación, tales como reparaciones y costos de mantenimiento rutinario y de reacondicionamiento, se cargan normalmente al resultado del período en que se incurren tales gastos.

En el caso en que estos desembolsos por mantenimiento sean menos frecuentes y cumplan con los criterios para su reconocimiento como Mobiliario y equipos, se capitalizan como un costo adicional de estos activos.

La depreciación es calculada siguiendo el método lineal sobre el Importe depreciable, el cual es determinado en función de la vida útil estimada de los activos. Se considera que las vidas útiles estimadas son coincidentes con las establecidas por las regulaciones tributarias.

<b>Vida útil en años</b>	<b>Tasa de depreciación</b>
--------------------------	-----------------------------

---

Muebles y enseres	10	10%
Equipos de cómputo y otros	4	25%

---

Los importes residuales, la vida útil y los métodos de depreciación de los ítems de Mobiliario y equipos se revisan y ajustan prospectivamente en cada fecha de cierre del ejercicio. Las ganancias o pérdidas originadas por ventas o retiros de activos se presentan en el Estado del resultado integral.

### 3.8 Intangibles

Los intangibles se contabilizan al costo inicial menos su amortización acumulada, menos su deterioro de valor acumulado si lo hubiera. Los intangibles se amortizan bajo el método lineal sobre la base de su vida útil estimada. El período y el método de amortización se revisan al final de cada año.

### 3.9 Arrendamientos

#### **Cuando la Compañía es un arrendatario de un arrendamiento operativo.-**

Las propiedades de terceros bajo arrendamiento operativo donde la Compañía es un arrendatario no forman parte del Estado de situación financiera de la Compañía.

Los pagos mínimos de arrendamiento son reconocidos como gastos sobre una base de línea recta durante el plazo del arrendamiento a menos que otra base sistemática sea más representativa del patrón de tiempo de los beneficios del usuario.

La Compañía mantiene un contrato de arrendamiento operativo, los cuales tienen vigencia de dos años. Las cuotas del alquiler son reconocidas de forma lineal en los resultados del año en el que se devengan.

### 3.10 Deterioro de activos de larga duración

La Compañía revisa periódicamente los importes en libros de sus activos, incluyendo los activos intangibles con vida indefinida, para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existe algún indicio, el importe recuperable del activo se evalúa con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor. Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía estima el importe recuperable de la Unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Cuando se identifica una base consistente y razonable de distribución, los activos comunes son también distribuidos a las Unidades generadoras de efectivo o, en su defecto, al grupo más pequeño de Unidades generadoras de efectivo para el cual se identifica una base consistente y razonable de distribución.

El Importe recuperable es el mayor valor entre el Valor razonable menos el costo de venderlo y el Valor en uso. El Valor en uso es el valor presente de los futuros flujos de efectivo estimados que se esperan obtener de un activo o Unidad generadora de efectivo.



Si se estima que el Importe recuperable de un activo es inferior a su Importe en libros, el Importe en libros del activo se reduce a su Importe recuperable. Inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro de valor como gasto, a menos de que el activo correspondiente haya estado revaluado, en cuyo caso tales pérdidas son reconocidas primeramente como una reducción del superávit de revaluación.

Una pérdida por deterioro de valor se puede revertir posteriormente y registrarse como ingresos en el periodo de la recuperación, hasta el monto en que el importe en libros incrementado no supere el Importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo en años anteriores. Esto no aplica para el Fondo de Comercio.

### **3.11 Clasificación de activos y pasivos como corrientes y no corrientes**

Los activos (excluyendo los activos por impuesto a las ganancias) con realización prevista o con propósitos de venta o consumo dentro de los doce meses a partir de la fecha del Estado de situación financiera se clasifican como activos corrientes. Los pasivos con liquidación estimada dentro de los doce meses a partir de la fecha del Estado de situación financiera se clasifican como corrientes. Todos los otros activos y pasivos (incluyendo el impuesto a las ganancias diferido) se clasifican como "no corrientes".

### **3.12 Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requiera una salida de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación y se puede estimar el monto de la obligación.

El importe reconocido como una provisión es la mejor estimación del importe requerido para cancelar la obligación presente al final del periodo de presentación, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres que rodean a la obligación. Cuando una provisión se mide utilizando los flujos de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros es el valor presente de esos flujos de efectivo (cuando el efecto del valor temporal del dinero es significativo). Cuando se espera recuperar de un tercero, algunos de los beneficios económicos requeridos para liquidar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo cuando es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el monto de la cuenta por cobrar se puede medir de forma fiable.

Las obligaciones presentes derivadas de contratos onerosos se reconocen y miden como provisiones. Se considera que existe un contrato oneroso cuando la Compañía tiene un contrato en virtud del cual los costos inevitables de cumplir con

las obligaciones derivadas del contrato exceden los beneficios económicos que se esperan recibir del mismo.

### **3.13 Beneficios de empleados**

#### **Descanso vacacional anual**

Las vacaciones anuales del personal se provisionan contra los resultados del año en la medida que se van devengando. La obligación estimada por las vacaciones anuales del personal se presenta en el pasivo del Estado de situación financiera.

#### **Gratificación**

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por gratificaciones a los trabajadores sobre la base de las disposiciones legales vigentes en el Perú. Las gratificaciones corresponden a dos remuneraciones anuales que se pagan en julio y diciembre de cada año.

#### **Compensación por tiempo de servicios**

La provisión por la obligación para compensación por tiempo de servicios del personal se constituye por el íntegro de los derechos indemnizatorios de acuerdo con la legislación vigente y la obligación neta de los depósitos efectuados con carácter cancelatorio, se muestra en el pasivo del Estado de situación financiera.

### **3.14 Reconocimiento de ingresos, costos y gastos**

#### **Ingreso por prestación de servicios financieros. –**

Los servicios financieros se reconocen en función del grado de terminación de los mismos y los ajustes en el transcurso de la ejecución del servicio en que se suscribe con la conformidad del servicio.

#### **Costo de servicios.-**

Se reconocen cuando se incurren en función de cómo se devengan, y puedan ser medidos con fiabilidad.

#### **Gastos.-**

Los gastos se reconocen en el Estado de resultados cuando surge una disminución de beneficios económicos futuros, relacionados con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, pudiendo medirse con fiabilidad.

#### **Ingresos (costos) financieros. -**

Se registran en el resultado del ejercicio en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan, independientemente del momento en que se perciben o paguen.

### **3.15 Impuesto a las ganancias**

El Gasto o Ingreso por impuesto a las ganancias del período corresponde, tanto al impuesto corriente como diferido, es reconocido en el Estado del resultado integral, e incluido en la determinación de la ganancia o pérdida del año, excepto si tal impuesto se relaciona con partidas reconocidas en Otros resultados integrales o directamente en el Patrimonio, en cuyo caso, el impuesto a las ganancias sobre la renta corriente o diferido es también reconocido en Otros resultados integrales o directamente en el Patrimonio, respectivamente.

El Impuesto a las ganancias corriente se determina aplicando la tasa de impuesto establecida en la legislación fiscal vigente sobre la renta imponible del ejercicio. El Impuesto a las ganancias corriente se reconoce como gasto del periodo.

El Impuesto a las ganancias diferido es registrado en su totalidad aplicando el método de pasivo sobre las diferencias temporarias que surgen entre las normas tributarias que afectan los activos y pasivos y el importe en libros en los estados financieros. Sin embargo, el impuesto a las ganancias diferido no se registra si surge del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no afecte la utilidad o pérdida contable o tributaria. El Impuesto a las ganancias diferido se determina aplicando la tasa impositiva vigente, a la fecha de los estados financieros y se espera que sean aplicables cuando los activos por impuesto a las ganancias diferido se realicen y/o los pasivos por impuesto a las ganancias diferido se liquiden.

Los activos por impuesto a las ganancias diferido se reconocen en la medida que sea probable que se generen utilidades gravables futuras en la Compañía contra las cuales se puedan aplicar las diferencias temporarias.

Los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferido se compensan cuando hay un derecho legal para compensar los activos y pasivos tributarios corrientes y cuando los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferido se refieren al impuesto a las ganancias controladas por las autoridades tributarias donde hay la intención de compensar los saldos sobre una base neta.

### **3.16 Pasivos y activos contingentes**

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, pero se revelan en notas a los estados financieros a menos que la posibilidad de una salida de recursos sea remota.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros, pero se revelan en notas a los estados financieros cuando es probable la entrada de beneficios económicos.

Los elementos tratados previamente como pasivos o activos contingentes se reconocen en los estados financieros del periodo en que se produce el cambio en

la probabilidad; es decir, cuando se considere probable en el caso de los pasivos, o prácticamente seguro en el caso de los activos, que se producirá una salida o entrada de recursos, respectivamente.

### 3.17 Asociación en Participación

La Compañía integra una Asociación en Participación en condición de asociante. La Compañía deberá registrar en el Estado de situación financiera y en el Estado del resultado integral, las operaciones relacionadas con la Asociación conforme a lo establecido en el contrato.

## 4. EFECTIVO

Este rubro comprende:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	S/	S/
Caja chica	1,030	325
Depósitos en entidades bancarias (a)	113,659	326,013
<b>Total al 31 de diciembre</b>	<b>114,689</b>	<b>326,338</b>

(a) Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía mantiene cuentas corrientes en bancos locales por el importe de S/113,196 y US\$138 equivalente a S/463 (S/261,799 y US\$19,832 equivalente a S/64,214 al 31 diciembre 2017) los cuales son de libre disponibilidad y generan intereses a tasas de mercado.

## 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Este rubro comprende:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	S/	S/
Crédito del Impuesto General a las Ventas	786,106	579,462
Comisiones por cobrar (a)	305,519	33,554

Cuentas por cobrar diversas (b)	185,776	6,810
Recursos fideicomiso	17,199	49,266
Depósitos	11,802	35,145
Saldo a favor del Impuesto a la renta de tercera	14,307	5,303
Anticipo a proveedores	-	38,919
<b>Total al 31 de diciembre</b>	<b>1,320,709</b>	<b>748,459</b>

(a) Corresponde a las comisiones por cobrar por el servicio de recaudación. Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía mantiene comisiones por cobrar principalmente a Western Unión Perú S.A por S/176,337, los cuales a la fecha de emisión del presente informe fueron cobrados en su totalidad.

(b) Al 31 de diciembre de 2018 corresponde principalmente a la compra de 5,000 entradas de cine disponibles para la venta S/33,898 y S/150,000 por la garantía entregada a Western Unión Perú según el contrato de agente Corporativo.

## 6. INVERSIONES FINANCIERAS

Este rubro comprende:

	Número de acciones	Participación patrimonial			
		2018	2017	2018	2017
		%	%	S/	S/
<b>Inversión</b>					
Pagos Digitales Peruanos S.A.	964,422	2.58	2.58	964,422	964,422
<b>Total al 31 de diciembre</b>				<b>964,422</b>	<b>964,422</b>

## 7. INTANGIBLES

Este rubro comprende:

Detalle	Saldo al 01.01.2018	Adiciones	Retiro	Saldo al 31.12.2018
	S/	S/		S/
<b>COSTO:</b>				
Licencias (a)	346,525	-		346,525
Software (a)	1,502,247	-	(175,446)	1,326,801
Aportes contrato de participación (b)	-	278,786		278,786

	1,848,772	278,786	(175,446)	1,952,112
<b>AMORTIZACIÓN:</b>				
Software	(150,225)	(150,225)		(300,450)
	(150,225)	(150,225)		(300,450)
<b>NETO</b>	<b>1,698,547</b>	<b>128,561</b>	<b>(175,446)</b>	<b>1,651,662</b>

- (a) Las licencias y software a la fecha se encuentran operando como plataformas de comunicación para los clientes.
- (b) Corresponde al contrato de Asociación en participación entre la Compañía y empresas del rubro medios de comunicación, mediante aporte de capital por S/54,355 y Compañía Peruana de radio y difusión por S/224,430 con la finalidad de captar clientes relacionado a la actividad económica de la Compañía.

## 8. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Este rubro comprende:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	S/	S/
Facturas por pagar emitidas (a)	532,143	354,508
Honorarios por pagar	16,262	4,928
<b>Total al 31 de diciembre</b>	<b>548,405</b>	<b>359,436</b>

(a) Las facturas por pagar tienen vencimiento corriente, no devengan intereses y están denominadas en Soles por S/333,074 y Dólares por US\$59,071 (su equivalente en Soles S/199,069).

No hay una diferencia significativa entre el Valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y su correspondiente Importe en libros

## 9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro comprende:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	S/	S/
Préstamos a accionistas y terceros (a)	1,708,340	137,368
Beneficios a empleados:		
-Vacaciones por pagar	37,576	46,485
-Compensación por tiempo de servicios	10,074	14,619
Cuentas por pagar diversas	43,197	62,299
Otros impuestos	27,664	26,939
<b>Total al 31 de diciembre</b>	<b>1,826,851</b>	<b>287,710</b>

(a) Al 31 de diciembre de 2018, corresponde principalmente a préstamos por pagar a accionistas en moneda nacional y en Dólares americanos.

## 10. PATRIMONIO

### Capital

Al 31 de diciembre de 2018, el capital de la Compañía está representado por 12,810,947 acciones comunes de S/1.00 valor nominal cada una, las cuales están íntegramente suscritas y pagadas (10,179,852 al 31 de diciembre 2017).

Al 31 de diciembre de 2018 la estructura de participación accionaria de la Compañía es la siguiente:

<b>Participación individual en el capital</b>	<b>Número de Accionistas</b>	<b>Porcentaje de participación</b>
00.00 – 03.00	3	4%
De 03.001 a 05.00	4	17%
De 05.001 a 40.00	3	79%
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>100.00</b>

### **Prima de Capital**

Al 31 de diciembre de 2017, en Junta General de Accionistas del 15 de noviembre de 2017 se acordó el aumento de capital por aporte de efectivo mediante la emisión de 1,074,531 acciones comunes a un valor nominal S/1.00 y además el accionista que decida suscribir las nuevas acciones deberá pagar una prima de S/2.20 por cada acción suscrita el cual equivale a S/2,363,969.

Con fecha 28 de marzo del 2018 se acordó el aumento de capital por aporte de efectivo mediante la emisión de 56,564 acciones comunes a un valor nominal S/1.00 y además el accionista que decida suscribir las nuevas acciones deberá pagar una prima de S/2.19 por cada acción suscrita el cual equivale a S/123,936.

## **11. GASTOS POR NATURALEZA**

Este rubro comprende:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	S/	S/
Gastos de personal	1,372,880	1,248,276
Directorio	3,200	43,098
Servicios prestados por terceros	1,744,755	1,334,208
Tributos	2,351	69,749
Gastos diversos de gestión	63,472	85,112
Depreciación del ejercicio	17,876	16,512
Amortización del ejercicio	150,225	150,255
<b>Total</b>	<b>3,354,759</b>	<b>2,947,210</b>



**12. IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE Y DIFERIDO**

- (a) La Compañía registra el impuesto a las ganancias de acuerdo a lo indicado en la nota 3.15. El impuesto a las ganancias mostrado en el Estado del resultado integral por los años 2018 y 2017 es como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	S/	S/
<b>Impuesto a las ganancias:</b>		
Diferido	6,986	812,991
<b>Total</b>	<b>6,986</b>	<b>812,991</b>

(b) El Impuesto a las ganancias diferido al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es:

	Saldos al 1 de enero de 2018	Cargo (abono) al Estado del resultado integral	Saldos al 31 de diciembre de 2018
	S/	S/	S/
<b>Activos por impuesto a las ganancias diferido:</b>			
Pérdida tributaria	2,313,309	116,517	2,429,826
Gastos pre operativos	681,209	(89,559)	591,650
Servicio de auditoría	(2,589)	(16,295)	(18,884)
Vacaciones devengadas y no pagadas	9,064	(3,677)	5,387
<b>Total</b>	<b>3,000,993</b>	<b>6,986</b>	<b>3,007,979</b>

### 13. SITUACIÓN TRIBUTARIA

La tasa del Impuesto a la Renta por el ejercicio 2018 aplicable a las empresas es de 29.5%. Adicionalmente, se gravará con la tasa del 5% a cargo de la empresa por toda suma o entrega en especie que resulte renta gravable de la tercera categoría que represente una disposición indirecta de renta no susceptible de posterior control tributario, incluyendo sumas cargadas a gastos e ingresos no declarados hasta el 31 de diciembre de 2018.

#### **Impuesto a los dividendos**

Si la Compañía distribuye total o parcialmente sus utilidades, aplicará una tasa adicional del 5% sobre el monto distribuido; impuesto que es de cargo de los accionistas, en tanto sean personas naturales o sean personas jurídicas no domiciliadas en el país.

#### **Revisión por la Administración Tributaria**

La Autoridad Tributaria del país tiene la facultad de fiscalizar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a las correspondientes ganancias calculado por la Compañía durante los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración jurada. Los ejercicios 2014 al 2017 se encuentran pendientes de fiscalización por parte de la Administración Tributaria en el Perú (SUNAT).

#### **Impuesto General a las Ventas (IGV)**

La tasa del Impuesto General a las Ventas (IGV) es de 18%, que incluye el 2% por Impuesto de Promoción Municipal.

### **Precios de transferencia**

Las transacciones realizadas por contribuyentes que tengan partes vinculadas o las que realicen desde, hacia o a través de territorios de baja o nula imposición cuyos ingresos devengados en el ejercicio gravable superen las dos mil trescientas (2,300) Unidades Impositivas Tributarias (UIT) deben presentar anualmente la declaración jurada informativa Reporte Local, respecto de las transacciones que generen rentas gravadas y/o costos o gastos deducibles para la determinación del impuesto. Los contribuyentes que formen parte de un grupo cuyos ingresos devengados en el ejercicio gravable superen las veinte mil (20,000) UIT deben presentar anualmente una declaración jurada informativa Reporte Maestro que contenga la estructura organizacional, la descripción del negocio o negocios y las políticas de precios de transferencia en materia de intangibles y financiamiento del grupo y su posición financiera y fiscal.

Los contribuyentes que formen parte de un grupo multinacional deben presentar anualmente, la declaración jurada informativa Reporte País por País que contenga, la información relacionada con la distribución global de los ingresos, impuestos pagados y actividades de negocio de cada una de las entidades pertenecientes al grupo multinacional que desarrollen su actividad en un determinado país o territorio.

### **Devengo**

Mediante el Decreto Legislativo N° 1425, se ha modificado la Ley del Impuesto a la Renta, a efectos de incorporar un concepto jurídico del “devengo”, norma que entrará en vigencia el 1 de enero de 2019.

Las rentas de la tercera categoría se consideran producidas en el ejercicio comercial en que se devenguen.

Se entiende que los ingresos se devengan cuando se han producido los hechos sustanciales para su generación, siempre que el derecho a obtenerlos no esté sujeto a una condición suspensiva, independientemente de la oportunidad en que se cobren y aun cuando no se hubieren fijado los términos precisos para su pago.

No obstante, cuando la contraprestación o parte de esta se fije en función de un hecho o evento que se producirá en el futuro, el ingreso se devenga cuando dicho hecho o evento ocurra.

Tratándose de gastos de tercera categoría se imputan en el ejercicio gravable en que se produzcan los hechos sustanciales para su generación, siempre que la obligación de pagarlos no esté sujeta a una condición suspensiva, independientemente de la oportunidad en que se paguen, y aun cuando no se hubieren fijado los términos precisos para su pago.

No obstante, cuando la contraprestación o parte de ésta se fije en función de un hecho o evento que se producirá en el futuro, los gastos de tercera categoría se devengan cuando dicho hecho o evento ocurra.

### **Pérdida tributaria**

De acuerdo con lo estipulado en la Ley del Impuesto a la Renta y sus modificatorias, las entidades establecidas en el Perú que establezcan pérdidas tributarias arrastrables tienen la facultad de optar el arrastre entre uno de los dos sistemas siguientes:

- A. La pérdida tributaria podrá ser utilizada hasta cuatro años a partir del ejercicio siguiente al de su generación.
- B. La pérdida tributaria se podrá compensar con utilidades gravables futuras año a año hasta su extinción final, aplicando dicha pérdida hasta el 50 por ciento de su utilidad gravable.

La Compañía actualmente viene aplicando el sistema “A” para la compensación de sus pérdidas. La pérdida tributaria para compensar utilidades gravables futuras asciende a S/11,368,586.

La Gerencia de la Compañía opina que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre de 2018. En todo caso, cualquier acotación al respecto por las autoridades tributarias se reconocería en el ejercicio que ocurra.

## **14. PASIVOS Y ACTIVOS CONTINGENTES**

En opinión de la Gerencia y de sus Asesores Legales, la Compañía no presenta juicios y eventos de importancia pendientes de resolver u otras contingencias al 31 de diciembre de 2018.

## **15. INFORMACIÓN SOBRE EL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía mantiene instrumentos financieros medidos al Valor razonable según el nivel en la jerarquía de Valor razonable descrito en la nota 3.1.

Sobre la base de los criterios descritos anteriormente, la Gerencia de la Compañía estima que no existen diferencias importantes entre el Importe en libros y el Valor razonable de los instrumentos financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Los activos y pasivos financieros del Estado de situación financiera, clasificados por niveles son:

<b>2018</b>			
Nivel 1	Nivel 2	Nivel 2	Total

	S/	S/	S/	S/
<b>Activos</b>				
Efectivo	114,689	-	-	114,689
Otras cuentas por cobrar	-	334,520	-	334,520
<b>Total</b>	<b>114,689</b>	<b>334,520</b>	<b>-</b>	<b>449,209</b>
<b>Pasivos</b>				
Cuentas por pagar comerciales	-	-	548,405	548,405
Otras cuentas por pagar	-	-	1,751,539	1,751,539
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,299,944</b>	<b>2,299,944</b>

## 16. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de capital. El programa de administración de riesgos de la Compañía se centra en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar los potenciales efectos adversos en su performance financiera.

La Gerencia de la Compañía sobre la base de un conocimiento técnico y de su experiencia, establece políticas para el control del riesgo de mercado, crediticio, liquidez y de capital.

### Riesgo de mercado

#### (i) Riesgo de tasa de interés

La exposición de la Compañía a este riesgo se da por cambios en las tasas de interés en sus activos y pasivos financieros. La Compañía no tiene activos ni pasivos significativos que devenguen intereses.

#### (ii) Riesgo de tasa de cambio

El riesgo de tasa de cambio es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuro de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera. Las actividades de la Compañía la exponen al riesgo de pérdida debido a las fluctuaciones en los tipos de cambio del Dólar americano.

Los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se encuentran expresados en Soles al tipo de cambio del mercado libre publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP vigente al cierre del ejercicio de S/3.363 para activos y S/3.370 para pasivos por cada US\$1.00 (S/3.238 para activos y S/3.245 para pasivos por cada US\$1.00 al 31 de diciembre de 2017).

La Compañía al 31 de diciembre de 2018 y 2017 tenía activos y pasivos en Dólares americanos como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	US\$	US\$
<b>Activos:</b>		
Efectivo	138	19,832
<b>Total activos</b>	<b>138</b>	<b>19,832</b>
<b>Pasivos:</b>		
Cuentas por pagar comerciales	(59,071)	(60,167)
Otras cuentas por pagar	(71,972)	(24,780)
<b>Total pasivos</b>	<b>(131,043)</b>	<b>(84,947)</b>
<b>Posición pasiva, neta</b>	<b>(130,905)</b>	<b>(65,115)</b>

La Gerencia monitorea y analiza las acciones a tomar ante las fluctuaciones en el tipo de cambio de la moneda peruana frente al Dólar americano de manera que no afecte significativamente los resultados de sus operaciones.

La diferencia de cambio neta al 31 de diciembre se conforma de la siguiente manera:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	S/	S/
Ganancia por diferencia en cambio	15,504	22,747
Pérdida por diferencia en cambio	(26,582)	(23,749)
<b>Total</b>	<b>(11,078)</b>	<b>(1,002)</b>

### Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es aquel en el cual una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra por incumplir con una obligación. Los activos financieros de la Compañía expuestos a riesgo de crédito corresponden principalmente a los depósitos en bancos y a las otras cuentas por cobrar. Con relación a los depósitos en bancos, la Compañía reduce la probabilidad de concentraciones significativas de riesgo de crédito porque mantiene sus depósitos de efectivo en entidades financieras de primer orden de reconocido prestigio en el mercado local y limita el monto de la exposición al riesgo de crédito en cualquiera de las entidades financieras. Respecto a las otras cuentas por cobrar, se originan principalmente por incentivos, depósitos y recursos del fideicomiso.

### Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros a su vencimiento a un costo razonable.

La política de la Compañía es asegurarse que siempre tendrá suficiente efectivo que le permita cumplir sus obligaciones a su vencimiento.

A continuación, se presenta un detalle de los pasivos financieros de la Compañía clasificados considerando el tiempo que resta desde la fecha del Estado de situación financiera hasta su vencimiento:

	2018		2017	
<b>Vencimientos</b>	<b>Cuentas por pagar comerciales</b>	<b>Otras cuentas por pagar</b>	<b>Cuentas por pagar comerciales</b>	<b>Otras cuentas por pagar</b>

	S/	S/	S/	S/
Menos de 1 año	548,405	1,826,851	359,436	287,710
<b>Total</b>	<b>548,405</b>	<b>1,826,851</b>	<b>359,436</b>	<b>287,710</b>

La Gerencia de la Compañía controla los riesgos de liquidez asociados con los importes incluidos en cada una de las categorías detalladas anteriormente, mediante la evaluación periódica de la viabilidad financiera de los aportes por parte de los accionistas y una adecuada gestión de los vencimientos de los pasivos de tal forma que logre el calce entre los flujos de ingresos y pagos futuros; así como también solventar su capital de trabajo con los flujos de efectivo provenientes de los aportes de los accionistas.

### Riesgo de capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, las ratios establecidos por la Gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando gestiona su capital son: (i) salvaguardar la capacidad de la Compañía para seguir operando de manera que continúe brindando retornos a los Accionistas y (ii) mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

## 16

## Anexos

### 16.1 Honorarios de Auditores externos en el año 2018

Pazos, López de Romaña, Rodríguez Sociedad Civil de R.L.

	2018	2017	2016
<b>Auditoría</b>	S/ 14,625	S/ 14,625	<b>S/ 34,440</b>
<b>Relacionados a Auditoría</b>	S/ 4,875	S/ 4,875	<b>S/ 6,560</b>
<b>TOTAL</b>	<b>S/ 19,500</b>	<b>S/ 19,500</b>	<b>S/ 41,000</b>

Conforme a la Resolución SBS No. 17026 – 2010 se informa sobre los honorarios pagados a los auditores independientes.



Bajo la denominación honorarios de "Auditoría" se considera el total de los honorarios por los servicios de auditoría prestados por la empresa auditora por cada uno de los tres últimos ejercicios.

Bajo la denominación honorarios "Relacionados a Auditoría", se considera el total de honorarios por los servicios prestados por las empresas auditoras por servicios de asesoría y servicios relacionados al desarrollo de la auditoría o revisión de los estados financieros de la empresa y que no están incluidos en el párrafo anterior.

Durante el año 2018 los honorarios Relacionados a Auditoría corresponden a la revisión del sistema de Prevención del Lavado de Activos.

## **16.2 Sanciones impuestas por la SBS**

La resolución de la SBS N° 816-2005, de fecha de 3 de junio de 2005, exige que el Directorio ponga en conocimiento de la Junta General de Accionistas las sanciones impuestas por la Superintendencia de banca, Seguros y AFP al Banco, a sus Directores, a su General o a sus trabajadores, por la comisión de infracciones graves y muy graves.

En este sentido debemos informar que en el año 2018 nuestra Empresa no ha recibido multas, ni sanciones de parte de la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP.



**GMONEY**  
Empresa Emisora de Dinero Electrónico

