

Memoria 2021



GMONEY

Empresa Emisora de Dinero Electrónico

CONTENIDO

01	Declaración de Responsabilidad
02	Reseña de la Empresa
03	Datos Generales de la Empresa
04	Principios Corporativos
05	Directorio
06	Plana Gerencial
07	Entorno Macroeconómico y Regulación del Sector
08	Nuestro Negocio
09	Canales y Gestión de Atención al Usuario
10	Resultados de la Gestión
11	Perspectivas para el 2022
12	Gestión Integral de Riesgos
13	Honorarios de Auditores Externos
14	Sanciones Impuestas por la SBS
15	Estados Financieros Auditados

01

Declaración de Responsabilidad

El presente documento contiene información veraz y suficiente respecto al desarrollo del negocio de GMONEY S.A. durante el año 2021.

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 del 2022

02

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. Actualmente operamos con las billeteras “Dale” y “Kontigo”.

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 y transferencias bancarias de diversos bancos a disposición de los usuarios.

03

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
- ✓ 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 DNI N° 43516531, 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 consiente 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

Gustavo Mohme Castro

Presidente del Directorio

DIRECTORES TITULARES

Gustavo Mohme Seminario

Director

Kelly Jaramillo Lima

Directora

Maria Eugenia Mohme Seminario

Directora

José Samanez Acebo

Director

Plana Gerencial

Gerente General

Gustavo Mohme Castro

Gerente de Riesgos

Mónica Córdova Pure

Gerente de Finanzas

Walter Alva Chavarry

Gerente de Auditoría Interna

María Luisa Funegra Vela

Gerente Comercial y de Marketing

Carlos Vidal Vidal

Gerente de TI

Rogelio Llanos Rodríguez

Gerente de Operaciones

Aimeé Concha Egúsquiza

Gerente de Producto

Yuriko Mizuno Robladillo

Entorno Macroeconómico y Regulación del Sector

Panorama Macroeconómico

7.1 Actividad Económica

En el 2020, con la aparición y pronta expansión del virus SARS-CoV-2 tuvo como consecuencia un severo impacto económico y social. Sin embargo, el 2021 se ha caracterizado por una rápida recuperación económica en nuestro país como en el plano internacional, todo esto debido a la flexibilización de las medidas sanitarias y de restricción adoptadas por los distintos gobiernos. En este escenario, a pesar del ruido político generado por las elecciones presidenciales y la incertidumbre sobre el rumbo de las decisiones políticas que adoptaría el nuevo gobierno, se estima una expansión de la actividad económica peruana de 13.2% al cierre del 2021, una de las mayores de la región.

Asimismo, se espera la pronta recuperación progresiva de los sectores económicos y con la aplicación de políticas fiscales expansivas, permitan un crecimiento de 3.4% en el 2022 y 3.2% en el 2023, niveles cercanos al crecimiento del PBI potencial. Por otro lado, debido a factores internacionales como el incremento en los precios de combustibles y los costos de importación, la inflación mostró una tendencia al alza constante a pesar de la política monetaria contractiva que elevó la tasa de referencia en 225 puntos básicos hasta llegar a 2.50% a fin de año. Producto de esto, la inflación acumulada a diciembre llegó a ser de 6.43%, ubicándose por encima del rango meta del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP; 1% a 3%).

Para el 2022, las expectativas de inflación se ubican en un rango de 3.5% y 3.75%, mientras que para el 2023 se espera un promedio de 3.0%, según el BCRP. Las expectativas de inflación, ancladas cerca del rango meta, indicarían que la inflación del 2021 fue producto de factores externos que se espera no persistan en los próximos meses. En cuanto al tipo de cambio, durante el 2021 mantuvo la tendencia al alza, pero con una alta volatilidad (17.7%) debido principalmente a la turbulencia política. Así, el tipo de cambio superó la barrera de los S/ 4.00 PEN/USD, llegando a un máximo de S/ 4.1375 PEN/USD. Según las expectativas de empresas del sistema financiero y no financiero, se espera que el tipo de cambio se mantenga en niveles de S/ 4.00 PEN/USD durante el 2022. (Fuente. <https://lacamara.pe/bcr-expectativas-de-inflacion-para-el-2022-por-encima-del-rango-meta/>)

7.2 Riesgo País:

Durante el 2021, el impacto que tuvo la pandemia en las economías Latinoamericanas ocasionó una mayor percepción de riesgo país, llegando a un máximo de 372 puntos básicos para el caso peruano, medido por el spread EMBIG Perú. En el 2021, la percepción de riesgo se mantuvo estable en un promedio de 166 puntos básicos, uno de los más bajos de la región solo por detrás de Chile, a pesar de la turbulencia política y los impactos negativos externos. Al cierre del 2021, la percepción de riesgo país se ubicó en 170 puntos básicos para el caso peruano y en 399 puntos básicos a nivel de Latinoamérica (Fuente <https://elperuano.pe/noticia/136703-peru-tiene-bajo-nivel-de-riesgo-pais>)

Por otro lado, los problemas políticos y factores externos negativos ocasionaron rebajas en las calificaciones de riesgo país. Así, las agencias internacionales Moody's Investors Service y Fitch Ratings redujeron las clasificaciones de riesgo del Perú a Baa1 y a BBB, respectivamente, tanto para la deuda de largo plazo en moneda extranjera como en moneda local. Asimismo, la clasificadora S&P Global Ratings mantuvo la calificación para la deuda de largo plazo en moneda extranjera y local en BBB+ y A-, respectivamente. Es importante mencionar que, a pesar de las reducciones en las clasificaciones, el Perú aún mantiene el grado de inversión (Fuente <https://www.bbc.com/mundo/noticias-internacional-58428983>)

7.3 Regulación del Sector

Durante el ejercicio del 2021 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: emisión de dinero electrónico, servicio de recaudación y emisión de tarjetas pre pago.

A continuación, se detallan aspectos relevantes en el desarrollo de cada una de estas tres líneas de negocio, durante el año 2021:

Emisión de dinero electrónico:

Desarrollamos una nueva billetera electrónica que se llama Kontigo y la vinculamos a una tarjeta prepago bajo la marca internacional MasterCard, que se suma a nuestro portafolio de Billeteras electrónicas junto a Dale, Bitel y BIM, la billetera electrónica Kontigo fue lanzada al público en general el 6 de enero 2021.

Mediante la billetera electrónica y tarjeta prepago Kontigo, los usuarios se pueden dar de alta en el APP por Play Store y registrarse en 3 simples pasos y una vez registrado obtendrá su tarjeta prepago virtual, que luego de recargarla con efectivo puede empezar a utilizar, en compras virtuales, pagos, retiros en cajeros corresponsales, hacer transferencias con tus contacto del móvil (P2P), transferencias desde y hacia bancos, pagos de servicios y recargas de celulares, entre otros beneficios más.

Servicio de recaudación:

GMONEY ofrece servicio de recaudación por canales físicos en convenio con Cell Power, Full Carga y Caja Raíz a través de la venta de SOAT en alianza con La Positiva; Pago de servicios y recargas de celulares en alianza con Western Union.

Emisión de Tarjetas Prepago:

Con la finalidad que nuestros clientes puedan realizar consumos en establecimientos afiliados a la marca Mastercard, a su solicitud se le emite tarjetas virtuales y físicas; este servicio es una extensión de la billetera móvil a través del procesador Unibanca.

La tarjeta acompaña a las operaciones de dinero electrónico realizadas a través de medios tecnológicos (web, app, teléfonos, etc.)

Canales y Gestión de Atención al Usuario

9.1 RED DE CAJEROS CORRESPONSALES:

Al cierre del 2021, GMONEY continuo con el incremento de sus puntos de venta incrementando a 13,651 agentes corresponsales y 62 agencias de Caja Raíz de atención a nivel nacional, lo cual permitió un incremento en las operaciones de dinero electrónico, recaudación de SOAT digital así como la recaudación de pago de servicios y recarga de celulares.

9.2 GESTIÓN DE ATENCIÓN AL USUARIO

Por medio de los diversos canales de comunicación el área de Atención al cliente ha gestionado incidencias, solicitudes y requerimientos relacionadas a aspectos tecnológicos, de conexión de sistemas y operativos; y, ha provisto de asistencia activa al monitoreo y seguimiento de los productos y servicios que la empresa tiene en el mercado.

Para ello, GMONEY ofrece a disposición de sus clientes los siguientes canales de comunicación:

- ✓ Página web informativa: la cual cuenta con un Libro de Reclamaciones Virtual y un formulario de Denuncias de Prácticas Cuestionables.
- ✓ Central telefónica: disponible las 24 horas del día, los 7 días de la semana
- ✓ Correo electrónico y WhatsApp: exclusivos para la atención al cliente

La implementación de los canales mencionados tiene como objetivo brindar soporte a los clientes frente a algún inconveniente o requerimiento de los productos y servicios ofrecidos, supervisando el cumplimiento normativo y los tiempos establecidos.

Resultados de Gestión

A inicios del 2021, GMONEY cuenta con más de 51,000 clientes registrados de las diferentes billeteras, para las cuales somos emisores de dinero electrónico, presentando al cierre de este periodo un crecimiento de clientes sobre el orden del 350% (más de 192.000 clientes).

El 2021 significó también en número de billeteras electrónicas, iniciando con tres y cerrando con un total de siete.

Durante el 2021, GMONEY bajo el BIN sponsor de Unibanca nos convertimos en emisores de la tarjeta prepago de la marca Mastercard.

Desde setiembre del 2021 brindamos el servicio de emisión de dinero electrónico para billeteras de empresas Fintech, neo bancos, startups y proyectos relacionados a medio de pagos. Este nuevo servicio facilita la incursión de nuevos partners de negocio al mercado peruano y dinamiza el ecosistema Fintech en Perú; nuestra propuesta permite que los partners se enfoquen en su estrategia comercial y de desarrollo de mercado, dejando la responsabilidad de toda el know how tecnológico y financiero en nosotros.

Además, en el 2021 se puso en marcha el proyecto de compras con lector Qr.

Perspectivas para el 2022

Producto de la recuperación de la economía peruana y aumento de la digitalización es que el mercado peruano logra posicionarse como un país atractivo para inversiones Fintech, ante esta oportunidad, las estrategias de GMONEY se enfocan en repotenciar el servicio FaaS, orientando los esfuerzos y desarrollos, con el fin de cubrir necesidades de clientes que buscan soluciones para el ecosistema Fintech y Neobancos referente a proyectos de medio de pagos.

Como consecuencia del crecimiento del modelo Fintech en Perú, se identificó la necesidad de contar con un proveedor que cuente con experiencia internacional y que garantice la estabilidad de las operaciones, por ello se da inicio al proyecto de cambio de procesador, optando luego de la evaluación de proveedores a la empresa Paymentology Ltd. con residencia en Inglaterra y la culminación de este proyecto de gran impacto, se estima que culmine en el primer semestre de 2022.

Otra perspectiva importante es iniciar el desarrollo de inclusión de Régimen General, el cual se estima terminar en el primer trimestre 2022 cumpliendo las certificaciones necesarias y ponerlos en producción a inicios del segundo trimestre.

Teniendo en cuenta la visión de la Alta Dirección de GMONEY, se toma la decisión de considerar los siguientes proyectos: ampliación y adopción de nuevos canales que faciliten el Cash In - Cash Out de las billeteras; desarrollo de tecnología que permita disponibilizar nuestros servicios para una rápida integración a posibles clientes que ya tengan un modelo desarrollado y que requieran de nuestro servicio a fin de cumplir con las regulaciones establecidas

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.

Siendo el giro de negocio de GMONEY, la emisión de dinero electrónico y emisión de tarjetas prepago, 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.

Los sistemas implementados son evaluados anualmente en tres líneas de defensa; Gerencia de Riesgos, Auditoría Interna y Auditorías Externas, los resultados de dichas evaluaciones permiten retroalimentar y ajustar las políticas y procedimientos internos generando un proceso de mejora continua y actualización constante de la información y de las herramientas de medición y control de riesgos, dentro de los límites que por apetito y tolerancia al riesgo ha definido el Directorio.

Durante el periodo 2021 se validaron los riesgos gestionados por procesos y se incorporó a la gestión de riesgos la Línea de negocio de Mesa de Dinero, otro aspecto relevante en la gestión de riesgos operativos fue el análisis del nuevo producto “Emisión de Tarjetas Prepago”, siguiendo con la metodología establecida se priorizó los 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 ante subcontrataciones significativas; y, monitoreo de los indicadores claves de riesgos (KRIs).

En GMONEY se ha implementado la función de Cumplimiento Normativo, velando por el cumplimiento e implementación de las normas externas e internas, desplegando la sociabilización de las normativas para contar con un buen nivel de conocimiento de los colaboradores del marco normativo que regula sus actividades laborales.

Honorarios de Auditores Externos

Nuestros auditores externos, Pazos, López de Romaña, Rodríguez Sociedad Civil de R.L., recibieron los siguientes honorarios:

	2021	2020	2019
Auditoría	S/ 22,000	S/ 19,910	S/ 17,875
Relacionados a Auditoría	S/ 6,000	S/ 5,430	S/ 4,875
TOTAL	S/ 28,000	S/ 25,340	S/ 22,750

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.

Los honorarios Relacionados a Auditoría corresponden a la revisión del sistema de Prevención del Lavado de Activos.

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 2021 nuestra Empresa no ha recibido multas, ni sanciones de parte de la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP.

Estados Financieros Auditados

GMONEY S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2021

	Notas	2021	2020
		S/	S/
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo	3	493,803	503,788
Otras cuentas por cobrar	4	3,434,019	1,734,271
Total activos corrientes		3,927,822	2,238,059
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Inversiones financieras	5	964,422	964,422
Propiedades, planta y equipo		2,578	4,797
Activos intangibles	6	1,651,121	1,633,765
Activos por impuesto a las ganancias diferido	13	1,854,714	2,433,488
Total activos no corrientes		4,472,835	5,036,472
TOTAL ACTIVOS		8,400,657	7,274,531
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES			
Obligaciones financieras	7	535,857	349,173
Cuentas por pagar comerciales	8	268,332	195,991
Cuentas por pagar a partes relacionadas	9	592,548	853,494
Otras cuentas por pagar	10	1,685,775	802,093
Total pasivos corrientes		3,082,512	2,200,751
PASIVOS NO CORRIENTES			
Obligaciones financieras	7	322,660	250,842
Otras cuentas por pagar		1,017,674	983,854
Total pasivos no corrientes		1,340,334	1,234,696
TOTAL PASIVOS		4,422,846	3,435,447
PATRIMONIO			
	11		
Capital		13,810,947	13,810,947
Prima de capital		2,487,905	2,487,905
Resultados acumulados		(12,321,041)	(12,459,768)
TOTAL PATRIMONIO		3,977,811	3,839,084
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		8,400,657	7,274,531

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

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

	Notas	2021	2020
		S/	S/
INGRESOS POR SERVICIOS FINANCIEROS		4,555,747	2,084,928
COSTO POR SERVICIOS FINANCIEROS		(992,436)	(854,919)
UTILIDAD BRUTA		3,563,311	196,609
GASTOS DE OPERACIÓN			
Gastos de administración	12	(2,567,312)	(1,559,377)
Otros ingresos, neto		-	-
Total gastos de operación		(2,567,312)	(1,559,377)
PÉRDIDA DE OPERACIÓN		995,999	(1,362,768)
OTROS INGRESOS (GASTOS)			
Costos financieros		(133,886)	(44,453)
Pérdida(ganancia) por diferencia en cambio, neta	17 (b)	(144,612)	(51,397)
Total otros ingresos (gastos)		(278,498)	937,550
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS		717,501	(425,218)
Gasto (Ingreso) por impuesto a las ganancias	13 (a)	(578,774)	(646,784)
PÉRDIDA DEL AÑO		138,727	(1,072,002)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Otros resultados integrales		-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		138,727	(1,072,002)

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

	Capital	Prima Capital	Resultados acumulados	Total
	S/	S/	S/	S/
Al 1 de enero de 2020	13,810,947	2,487,905	(11,387,766)	4,911,086
Resultados integrales:				
Pérdida del año	-	-	(1,072,002)	(1,072,002)
Al 31 de diciembre de 2020	13,810,947	2,487,905	(12,459,768)	3,839,084
Resultados integrales:				
Ganancia del año	-	-	138,727	138,727
Al 31 de diciembre de 2021	13,810,947	2,487,905	(12,321,041)	3,977,811

Las notas que se adjuntan forman parte de los estados financieros

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021

	Nota	2021	2020
		S/	S/
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Cobranza a clientes		4,555,747	2,084,929
Otros cobros relativos a la actividad de operación		(863,649)	23,821
Pago a proveedores de bienes y servicios		(1,502,973)	(1,387,564)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales		(1,768,957)	(955,274)
Pago de impuesto a las ganancias		(20,183)	(3,179)
Otros pagos relativos a la actividad de operación		413,875	(539,281)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		813,860	(776,548)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisición de Mobiliario y equipo		-	-
Adquisición de Intangibles		(194,339)	(282,552)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(194,339)	(282,552)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Préstamos obtenidos en instituciones financieras		258,502	1,313,869
Prestamos de accionistas		(604,904)	234,392
Prestamos de relacionadas		-	18,719
Pago de préstamos obtenidos a partes relacionadas		(283,104)	(40,000)
Aportes de accionistas		-	-
Efectivo proveniente de las actividades de financiamiento		(629,506)	1,526,980
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO EN EL AÑO		(9,985)	467,880
Efectivo			
Al 1 de enero		503,788	35,908
Al 31 de diciembre	5	493,803	503,788

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