

**FULLCARGA SERVICIOS TRANSACCIONALES S.A.C.**

**Estados Financieros**

**31 de diciembre de 2014 y de 2013**

**(Con el Dictamen de los Auditores Independientes)**



PROPÓSITO El Portal de data abierta de Datos Perú, fue creado para promover la transparencia, servir de fuente de datos al periodismo de investigación y para facilitar negocios nacionales e internacionales. El portal ofrece información relativa a empresas, marcas registradas, normas y leyes peruanas así como datos de comercio exterior en detalle. Lanzado en 2011, este portal es una iniciativa de los que éramos un grupo de estudiantes peruanos en el extranjero. Este portal fue multado de manera notoria en el 2014 por la Autoridad Nacional de Protección de Datos Personales en un asombroso despliegue de pobre interpretación de la legislación en esa materia. Esta mala interpretación así como un afán de figuración y un notorio abuso de poder tuvieron como consecuencia el cierre temporal de este portal. Al momento de escribir estas líneas, Datos Perú no tiene otros ingresos que los que sus promotores aportan y estamos a la espera que se pueda reactivar nuestro canal de ingresos publicitarios. La creación de este site ha demandado miles de horas de trabajo desinteresado por parte de sus fundadores e impulsores. Este grupo declara aquí su compromiso a:

- Aumentar la disponibilidad de información sobre las actividades gubernamentales
- Apoyar la participación ciudadana
- Fomentar un gobierno y un sector privado responsables
- Fomentar los negocios y la prosperidad
- Apoyar la lucha contra la corrupción
- Aumentar el acceso a las nuevas tecnologías para la apertura y la rendición de cuentas
- Combatir los intentos de cualquier gobierno a limitar el acceso a la información pública
- Combatir los intentos de cualquier gobierno a vigilarnos

Más información: Datos Perú



**KPMG en Perú**  
Torre KPMG. Av. Javier Prado Oeste 203  
San Isidro. Lima 27, Perú

Teléfono 51 (1) 611 3000  
Fax 51 (1) 421 6943  
Internet [www.kpmg.com/pe](http://www.kpmg.com/pe)

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Directores de  
Fullcarga Servicios Transaccionales S.A.C.

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Fullcarga Servicios Transaccionales S.A.C., una subsidiaria de Fullcarga Servicios Transaccionales S.A. domiciliada en España, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas incluidas de la 1 al 28 adjuntas a dichos estados financieros.

### *Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros*

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú, y del control interno que la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

### *Responsabilidad del Auditor*

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable que los estados financieros estén libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera el control interno pertinente 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 nuestra opinión de auditoría.

*Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Fullcarga Servicios Transaccionales S.A.C. al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú.

Lima, Perú

29 de abril de 2015

Refrendado por:



Sussy Sánchez A. (Socia)  
C.P.C.C. Matrícula N° 01-28789



**FULLCARGA SERVICIOS TRANSACCIONALES S.A.C.**

**Estados Financieros  
31 de diciembre de 2014 y de 2013**

<b>Contenido</b>	<b>Página</b>
<b>Estados Financieros</b>	
Estado de Situación Financiera	1
Estado de Resultados Integrales	2
Estado de Cambios en el Patrimonio	3
Estado de Flujos de Efectivo	4
Notas a los Estados Financieros	5 - 35

## FULLCARGA SERVICIOS TRANSACCIONALES S.A.C.

## Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(Expresado en nuevos soles)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>		<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Activo</b>				<b>Pasivo y Patrimonio</b>			
<b>Activo corriente:</b>				<b>Pasivo corriente:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	4,614,222	3,096,325	Cuentas por pagar comerciales	13	7,111,997	6,901,834
Cuentas por cobrar comerciales	6	6,749,752	6,078,426	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	7	117,945	586,221
Otras cuentas por cobrar a entidades relacionadas	7	-	500,000	Otras cuentas por pagar	14	5,599,269	4,231,758
Otras cuentas por cobrar	8	4,270,934	3,935,894	Parte corriente de obligaciones financieras a corto plazo	15	978,597	762,881
Existencias	9	513,081	80,494				
Gastos contratados por anticipado		180,242	52,464	<b>Total pasivo corriente</b>		13,807,808	12,842,694
<b>Total activo corriente</b>		16,328,231	13,743,603				
<b>Activo no corriente</b>				<b>Pasivo no corriente</b>			
Otras cuentas por cobrar	8	703,763	466,369	Obligaciones financieras a largo plazo	15	1,326,454	1,840,939
Inversión en subsidiaria	10	990	990	<b>Total pasivo no corriente</b>		1,326,454	1,840,939
Inmuebles, mobiliario y equipos	11	3,264,760	4,061,236	<b>Total pasivo</b>		15,134,262	14,323,633
Activos intangibles	12	1,796,725	1,626,751				
Activo por impuesto a las ganancias diferido	16	111,608	101,456	<b>Patrimonio:</b>			
<b>Total activo no corriente</b>		5,877,846	6,256,802	Capital emitido	17	4,241,680	4,241,680
				Otras reservas de capital	18	667,813	509,853
				Resultados acumulados		2,162,323	925,239
				<b>Total patrimonio</b>		7,071,816	5,676,772
<b>Total activo</b>		22,206,077	20,000,405	<b>Total pasivo y patrimonio</b>		22,206,077	20,000,405

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

## FULLCARGA SERVICIOS TRANSACCIONALES S.A.C.

## Estado de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(Expresado en nuevos soles)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas netas	19	16,344,782	13,275,225
Costo de ventas	20	( 5,398,087)	( 4,537,322)
<b>Utilidad bruta</b>		----- 10,946,695	----- 8,737,903
Gastos operativos:			
Gastos de administración	21	( 3,361,233)	( 2,819,966)
Gastos de ventas	22	( 4,618,962)	( 4,541,259)
Otros ingresos	23	965,748	1,016,560
		----- ( 7,014,447)	----- ( 6,344,665)
<b>Utilidad de operación</b>		3,932,248	2,393,238
Gastos financieros	24	( 1,606,517)	( 1,512,705)
Diferencia de cambio, neta	4 (a)	( 115,512)	( 190,811)
		----- ( 1,722,029)	----- ( 1,703,516)
<b>Utilidad antes del impuesto a las ganancias</b>		2,210,219	689,723
Impuesto a las ganancias	16 y 25	( 630,624)	( 74,552)
		----- 1,579,595	----- 615,171
Utilidad del año		=====	=====
Otros resultados integrales		-	-
<b>Total resultados integrales</b>		----- 1,579,595	----- 615,171
		=====	=====

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

## FULLCARGA SERVICIOS TRANSACCIONALES S.A.C.

## Estado de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(Expresado en nuevos soles)

	<u>Número de acciones</u>	<u>Capital (nota 17)</u>	<u>Otras reservas de capital (nota 18)</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2012	224,168	2,241,680	448,336	2,667,481	5,357,497
Utilidad neta	-	-	-	615,171	615,171
<b>Total resultados integrales</b>	-	-	-	615,171	615,171
Dividendos pagados	-	-	-	( 295,896)	( 295,896)
Capitalización de utilidades	200,000	2,000,000	-	( 2,000,000)	-
Transferencia a otras reservas de capital	-	-	61,517	( 61,517)	-
<b>Total transacciones con accionistas</b>	200,000	2,000,000	61,517	( 2,357,413)	( 563,066)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	424,168	4,241,680	509,853	925,239	5,676,772
Utilidad neta	-	-	-	1,579,595	1,579,595
<b>Total resultados integrales</b>	-	-	-	1,579,595	1,579,595
Dividendos pagados	-	-	-	( 184,551)	( 184,551)
Transferencia a otras reservas de capital	-	-	157,960	( 157,960)	-
<b>Total transacciones con accionistas</b>	-	-	157,960	( 342,511)	( 184,551)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	424,168	4,241,680	667,813	2,162,323	7,071,816

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

## FULLCARGA SERVICIOS TRANSACCIONALES S.A.C.

## Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(Expresado en nuevos soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad neta	1,579,595	615,171
Ajustes a la utilidad neta del ejercicio que no afectan los flujos de efectivo		
Depreciación	1,063,223	939,799
Amortización	732,524	525,597
Impuesto a las ganancias	630,624	74,552
Ganancia por venta de activo fijo	5,759	-
Pérdida por venta de instalaciones, equipos y vehículos	-	( 3,032)
Otros	( 45,257)	-
Variación neta de las cuentas de activos y pasivos de operación:		
Cuentas por cobrar comerciales	( 671,326)	( 860,176)
Dividendos recibidos	500,000	-
Otras cuentas por cobrar	( 1,213,210)	( 4,198,185)
Existencias	( 432,587)	86,843
Gastos pagados por anticipado	( 127,778)	3,556
Cuentas por pagar comerciales	210,163	( 1,148,721)
Cuentas por pagar a relacionadas	( 8,421)	478,758
Anticipos de clientes	1,665,434	163,858
Otras cuentas por pagar	( 297,923)	1,790,406
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	----- 3,590,820	----- 188,778
Actividades de inversión:		
Adquisición de inmueble, mobiliario y equipos	( 726,603)	( 1,089,940)
Venta de equipos diversos	39,498	-
Adquisición de intangibles	( 902,498)	( 740,218)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	----- ( 1,589,603)	----- ( 1,833,190)
Actividades de financiamiento:		
Pago de préstamos bancarios	( 298,769)	212,797
Pago de dividendos	( 184,551)	( 295,896)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento	----- ( 483,320)	----- ( 83,099)
Efecto de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	5,286	48,000
Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	1,512,611	( 1,772,479)
Saldo del efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	3,096,325	4,820,804
Saldo del efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio	----- 4,614,222	----- 3,096,325
Transacciones que no generan flujo de efectivo		
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	=====	=====
	459,855	126,366
	=====	=====

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

FULLCARGA SERVICIOS TRANSACCIONALES S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014

(1) Antecedentes y Actividad Económica

(a) Antecedentes

Fullcarga Servicios Transaccionales S.A.C. (en adelante la Compañía) es una subsidiaria indirecta de Iberoamericana de Telecomunicaciones S.L. (domiciliada en España) a través de Fullcarga Servicios Transaccionales S.A. (domiciliada en España), la cual posee el 29% de su capital. Asimismo, cuenta con sus accionistas Phone Investment S.A. y Alberto Castillo con un 36% y 35%, respectivamente.

La Compañía fue constituida en Lima el 4 de mayo de 1999 como Navsat Perú S.A.C., posteriormente en mayo de 2008 cambió su denominación social por la actual. Su domicilio legal es Calle Antares N° 320, Oficina 202, Torre A, Urbanización La Alborada, Santiago de Surco, Lima, Perú.

(b) Actividad Económica

La actividad económica de la Compañía consiste en el desarrollo y comercialización de sistemas de informática, recargas en línea y códigos de activación (pines virtuales) de telefonía fija, celular, servicios de recaudación y agregador de cajero corresponsal para lo cual cuenta con un sistema electrónico de registro, conciliación y transmisión de datos de pines y recargas en línea a través del cual se pueden realizar ventas electrónicas de minutos o tráfico para el uso en telefonía móvil y/o fija, recaudación y demás transacciones electrónicas.

La Compañía adquirió en el año 2007 un software denominado “Sigma” que le permite controlar, gestionar y realizar de manera más eficiente el proceso de recarga virtual prepago a celulares. En ese sentido, durante los últimos dos años su actividad estuvo orientada principalmente a la venta de recargas virtuales en línea para celulares, con un crecimiento importante en recaudación por terceros y como agregador de cajero corresponsal.

La Compañía tiene en promedio veinte mil clientes en cartera prepago y atiende también a cadenas de farmacias, grifos y supermercados. Asimismo, presta servicios de recaudación de servicios públicos, cajeros corresponsales y otras cobranzas a favor de terceros.

(c) Operadores

Sus principales proveedores son los operadores de telefonía América Móvil Perú S.A.C. y Telefónica Móviles S.A. (en adelante Operadores) con quienes mantiene contratos por dos (02) años con cláusula de renovación anual inmediata y cartas fianzas en garantía de las operaciones de crédito y fiel cumplimiento de los contratos:

- América Móvil Perú S.A.C.:  
En abril de 2007, la Compañía celebró un contrato con América Móvil Perú S.A.C. con vencimiento a abril de 2009, mediante el cual acordó prestar el servicio de venta y distribución de recargas virtuales de teléfonos celulares prepago utilizando algún medio electrónico instalado para tal efecto, por cuenta y costo de la

## FULLCARGA SERVICIOS TRANSACCIONALES S.A.C.

### Notas a los Estados Financieros

Compañía, en los establecimientos que Fullcarga Servicios Transaccionales S.A.C. se encargue de afiliar. Posteriormente, mediante adenda celebrada el 1 de abril de 2009, se modificó la vigencia del contrato estableciéndose como vigencia indeterminada a partir de la suscripción del contrato.

- **Telefónica Móviles S.A.:**  
El contrato con Telefónica Móviles S.A. se canceló con fecha 24 de julio de 2009. Posteriormente, se procedió a firmar nuevos contratos, cuya vigencia de los contratos se renuevan automáticamente cada año, en las mismas condiciones.

Los contratos tienen como objeto prestar a los operadores, servicios de venta y distribución de recargas, utilizando como transferencia y cobro un sistema informático (Terminales de Punto de Venta – POS) instalados por cuenta de la Compañía en lugares autorizados por esta.

Los contratos con los operadores consideran condiciones prevalecientes en el mercado a la fecha de su vencimiento. La Gerencia estima que los contratos serán renovados sin afectar la continuidad de las operaciones de la Compañía.

(d) Servicios Gerenciales

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía ha celebrado contratos por prestación de servicios para la realización de las funciones de gerencia general y gerencia comercial con:

- (i) Cortao Holding E.I.R.L., la cual realiza las funciones de la gerencia comercial, designándose a un representante para que la ejerza. El contrato ha sido celebrado el 6 de abril de 2011 y tiene duración de un año con prórrogas automáticas (ver nota 23).
- (ii) JODCRAF E.I.R.L., la cual realiza la gestión en calidad de la gerencia general, designándose a un representante para que la ejerza. El contrato ha sido celebrado el 21 de junio de 2010 y tiene duración de un año con prórrogas automáticas (ver nota 23).

(e) Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 han sido emitidos con autorización de la Gerencia el 23 de febrero de 2015 y serán presentados al Directorio para la aprobación de su emisión, luego puestos a consideración de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro de los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia, los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 adjuntos, serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas de fecha 1 de setiembre de 2014.

FULLCARGA SERVICIOS TRANSACCIONALES S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros se preparan y presentan de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Perú, los cuales comprenden las Normas e Interpretaciones emitidas o adoptadas por el IASB (International Accounting Standards Board), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), y las Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF), o por el anterior Comité Permanente de Interpretación (SIC), adoptadas por el IASB y oficializadas por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC) para su aplicación en Perú.

(b) Resoluciones y Normas emitidas por el CNC y SMV respecto a aprobación y adopción de NIIF en Perú

A la fecha de los estados financieros, el CNC ha oficializado, a través de su Resolución N° 053-2013-EF/30 publicada el 11 de septiembre de 2013, la versión 2013 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIC, NIIF, CINIIF y SIC). También se ha oficializado la CINIIF 21 - Gravámenes; las Modificaciones a la NIC 36 - Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros; las Modificaciones a la NIC 39 - Renovación de derivados y continuación de la contabilidad de coberturas. La vigencia de las modificaciones y estándares internacionales antes referidos, será la normada en cada una de ellas.

Con fecha 2 de mayo de 2012 se publicó la Ley N° 29720 - Ley que Promueve las Emisiones de Valores Mobiliarios y Fortalece el Mercado de Capitales, la cual en su artículo 5° establece que las sociedades o entidades distintas a las que se encuentran bajo la supervisión de la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV), cuyos ingresos anuales por venta de bienes o prestación de servicios o sus activos totales sean iguales o excedan a 3,000 Unidades Impositivas Tributarias (UIT), deben presentar sus estados financieros auditados a la SMV.

Mediante Resolución SMV N° 011-2012-SMV/01, publicada el 2 de mayo del 2012, se aprobaron las Normas sobre la Presentación de Estados Financieros Auditados por parte de Sociedades o Entidades a las que se refiere el Artículo 5° de la Ley N° 29720, las que regulan el alcance de la obligación de presentación de estados financieros, la fijación de plazos para su remisión, entre otros. Posteriormente mediante Resolución de Superintendencia N° 028-2014-SMV/01 de fecha 21 de diciembre de 2014, se modificó parcialmente la resolución anterior quedando la implementación gradual de dichas normas según el siguiente esquema:

- Las entidades cuyos ingresos por ventas o prestación de servicios o con activos totales que al cierre del ejercicio 2014 sean iguales o superiores a 10,000 UIT y que no hayan presentado su información según se indica anteriormente, deberán presentar su información financiera auditada correspondiente al ejercicio que culmina el 31 de diciembre de 2014.

FULLCARGA SERVICIOS TRANSACCIONALES S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

- Las entidades cuyos ingresos por ventas o prestación de servicios o con activos totales que al cierre del ejercicio 2015 sean iguales o superiores a 5,000 UIT y que no hayan presentado su información según se indica anteriormente, deberán presentar su información financiera auditada correspondiente al ejercicio que culmina el 31 de diciembre de 2015.
- Las entidades cuyos ingresos por ventas o prestación de servicios o con activos totales que al cierre del ejercicio 2016 sean iguales o superiores a 3,000 UIT y que no hayan presentado su información según se indica anteriormente, deberán presentar su información financiera auditada correspondiente al ejercicio que culmina el 31 de diciembre de 2016.

En adición, la mencionada Resolución estableció la implementación gradual de las NIIF vigentes internacionalmente que emita el IASB, para las entidades enunciadas anteriormente en el primer grupo, a partir del ejercicio económico 2015, para aquellas indicadas en el segundo grupo, a partir del ejercicio económico 2016 y para aquellas indicadas en el tercer grupo, a partir del ejercicio económico 2017.

La Compañía se encuentra clasificada dentro del segundo grupo, por lo cual deberá presentar a la SMV su información financiera auditada correspondiente al ejercicio que culmina el 31 de diciembre de 2014, bajo NIIF a partir del ejercicio económico 2015.

La Gerencia no ha determinado en la preparación de sus estados financieros el efecto en caso la Compañía adopte las NIIF.

(c) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad de la Compañía y de acuerdo con el principio de costo histórico.

(d) Moneda Funcional y de Presentación

Los estados financieros se presentan en Nuevos Soles (S/.), que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

(e) Uso de Estimaciones y Juicios

La Gerencia evalúa continuamente los estimados y criterios contables usados, basándose en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

## FULLCARGA SERVICIOS TRANSACCIONALES S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los respectivos resultados reales. Sin embargo, en opinión de la Gerencia los resultados reales no variarán significativamente con respecto a las estimaciones y supuestos aplicados por la Compañía. Las principales estimaciones contables efectuadas por la Gerencia son las siguientes:

- Vida útil de inmuebles, mobiliario y equipo y el plazo de amortización de activos intangibles (nota 3(g) y nota 3(h))
- Impuestos a las ganancias (nota 26)

(f) Reclasificaciones

Ciertas cifras de los estados financieros emitidos al 31 de diciembre 2013 han sido reclasificadas para hacerlas comparables con las cifras de los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

La naturaleza de las reclasificaciones, los importes reclasificados y las cuentas afectadas se resumen como sigue:

	En S/.		
	<u>Emitido</u>	<u>Variación</u>	<u>Reclasificado</u>
Estado de situación financiera:			
Activo:			
Cuentas por cobrar comerciales	609,646	5,468,780	6,078,426
Otras cuentas por cobrar (parte corriente)	4,402,263	( 466,369)	3,935,894
Otras cuentas por cobrar (parte no corriente)	-	466,369	466,369
Pasivo:			
Cuentas por pagar comerciales	1,433,054	5,468,780	6,901,834
Estado de Resultados Integrales:			
Gastos de administración	( 2,197,480)	( 622,486)	( 2,819,966)
Gastos de ventas	( 5,163,745)	622,486	( 4,541,259)
Otros ingresos	516,560	500,000	1,016,560
Ingresos financieros	500,000	( 500,000)	-

Estas reclasificaciones de la información comparativa, no implican cambios en las decisiones tomadas en base a ellas.

(3) Principales Políticas Contables

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estos principios y prácticas han sido aplicados uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

FULLCARGA SERVICIOS TRANSACCIONALES S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(a) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible y los depósitos en cuentas corrientes bancarias, depósitos a plazos y certificados bancarios con vencimiento menor o igual a 3 meses desde la fecha de apertura.

(b) Cuentas por Cobrar Comerciales y Estimación por Deterioro de Cuentas por Cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable menos la correspondiente estimación para pérdida por deterioro, la cual se determina con base en una evaluación de las cuentas individuales, considerando la antigüedad de las deudas. Esta estimación es revisada periódicamente por la Gerencia para ajustarla a los niveles necesarios para cubrir las potenciales pérdidas. El monto de la estimación se reconoce en el estado de resultados integrales. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

(c) Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros se definan como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital en otra empresa. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a: efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, otras cuentas por cobrar y los pasivos en general (excepto la provisión por impuesto a las ganancias).

Los instrumentos financieros se reconocen en la fecha que son originados y se clasifican como de activo, pasivo o de patrimonio de acuerdo con la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como activo o pasivo, se registran como ingresos o gastos en el estado de resultados integrales. Los instrumentos financieros se compensan cuando la Compañía 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.

El valor razonable es el monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y un vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia.

El valor en libros de los activos y pasivos corrientes es similar a su valor razonable debido a su vencimiento en el corto plazo.

(d) Existencias

Las existencias se registran al costo de adquisición el cual no excede su valor neto de realización sobre la base del método de promedio ponderado. El valor neto de realización es el valor estimado en el curso normal de las operaciones del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución. En caso el costo sea mayor al valor neto de realización, por el exceso, se reconoce una estimación para desvalorización en el resultado del ejercicio. La estimación para desvalorización de existencias se determina de manera específica y a criterio de la Gerencia.

## FULLCARGA SERVICIOS TRANSACCIONALES S.A.C.

### Notas a los Estados Financieros

Los repuestos se valúan al costo de adquisición y se presentan neto de la estimación por desvalorización de existencias. El costo se ha determinado utilizando el método del costo promedio.

La estimación por desvalorización de existencias se determina en función al análisis efectuado sobre las condiciones y la rotación de los materiales y suministros. En el caso de los equipos averiados y aquellos que no tienen movimiento en el último año, la estimación equivale a su saldo en libros. La estimación se registra con cargo a los resultados del ejercicio, en el cual se determina la necesidad de la misma.

(e) Pasivos Financieros

Todos los pasivos financieros se reconocen inicial y posteriormente a su valor nominal. El costo de los pasivos financieros incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

(f) Inversión en Subsidiaria

La subsidiaria es toda aquella entidad sobre la que la Compañía tiene la capacidad de gobernar sus políticas operativas y financieras por ser propietaria de más de la mitad de sus acciones con derecho a voto. La Compañía también evalúa la existencia de control donde no tiene más del 50% del poder de voto, pero si puede gobernar las finanzas y políticas operativas por la virtud del control de facto. La inversión en subsidiaria se muestra en estos estados financieros al costo. Los dividendos en efectivo recibidos de subsidiarias se acreditan al estado de resultados en el momento en que se aprueba su distribución. Los dividendos recibidos en acciones de la subsidiaria no se reconocen en los estados financieros.

La Compañía determina si es necesario una pérdida por deterioro de la inversión en la subsidiaria a cada fecha e reporte. Si fuera el caso, la Compañía calcula el importe del deterioro como la diferencia entre el valor razonable de la inversión y el costo de adquisición y reconoce la pérdida en el estado separado de resultados integrales.

(g) Inmueble, Mobiliario y Equipo

Las partidas de Inmueble, mobiliario y equipo están registrados al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro del valor que hayan sufrido a lo largo de la vida útil.

El costo incluye su precio de compra, y cualquier costo atribuible directamente para ubicar y dejar el activo en condiciones de uso. Los desembolsos por mantenimiento y reparaciones son cargados a los resultados en que se incurren. Los desembolsos posteriores a la adquisición de los elementos componentes de Inmueble, mobiliario y equipos, sólo se reconocen cuando sea probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y el costo del activo pueda ser valorado con fiabilidad. El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos, se eliminan de sus respectivas cuentas y la utilidad o pérdida se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce.

FULLCARGA SERVICIOS TRANSACCIONALES S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

Los terrenos no se deprecian. La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta sobre la base de las siguientes vidas útiles estimadas:

	<u>Años</u>
Edificio	20
Muebles y enseres	4
Equipos diversos	4
Mejoras de locales	10

La vida útil y el método de depreciación son revisados en forma periódica por la Gerencia, sobre la base de los beneficios económicos previstos para los componentes de edificio, mobiliario y equipo.

(h) Activos Intangibles

Un activo se reconoce como intangible si es probable que los beneficios económicos futuros generados fluirán a la Compañía y su costo puede ser medido confiablemente.

Los intangibles son presentados al costo menos la amortización acumulada. Los intangibles de la Compañía comprenden software y adquisiciones más los costos incurridos para el desarrollo de aplicaciones necesarias para la operatividad de las recargas virtuales en sus principales distribuidores autorizados.

La amortización es calculada siguiendo el método de línea recta, a tasas adecuadas para extinguir el costo al final de la vida útil estimada de 4 años para estos activos.

(i) Arrendamiento Financiero

Arrendamientos en los cuales la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad son clasificados como activos financieros. Al inicio del arrendamiento, se registran como activos y pasivos a montos iguales al valor razonable de los activos recibidos en arrendamiento. Estos activos se deprecian siguiendo el método de línea recta en base a su vida útil estimada para bienes similares propios. La depreciación anual se reconoce como gasto.

Otros arrendamientos son considerados como arrendamientos operativos y se reconocen como gasto siguiendo el método de línea recta durante el plazo de arrendamiento.

La Compañía mantiene contratos de arrendamientos financieros por las cuales adquirió las oficinas en donde opera en la actualidad, así como equipos diversos que corresponde a los Puntos de Venta (Point of Sale), dichos devengan intereses a tasas de mercado (nota 11).

(j) Pérdida por Deterioro

La Compañía revisa y evalúa la desvalorización de sus activos cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indican que el valor de un activo no pueda ser recuperable. Cuando el valor del activo en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados integrales.

FULLCARGA SERVICIOS TRANSACCIONALES S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

El valor recuperable de un activo se define como el mayor importe entre el precio de venta neto y su valor en uso. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre. El valor en uso es el valor presente de los flujos futuros estimados a ser generados del uso continuo de un activo y de su disposición al final de su vida útil. El valor presente se determina utilizando una tasa de descuento que refleja el valor actual de dichos flujos y los riesgos específicos del activo. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la unidad generadora de efectivo.

La reversión de la provisión para desvalorización de activos reconocidos en años anteriores es registrada cuando hay una indicación de que las pérdidas ya no existen o han disminuido. La reversión se registra en el estado de resultados integrales.

(k) 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 de la salida de recursos para liquidar la obligación y es posible estimar su monto confiablemente. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

(l) Pasivos y Activos Contingentes

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se revelan en notas a los estados financieros, a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros y sólo se revelan cuando es probable que se produzcan ingresos de recursos.

(m) Reconocimiento de Ingresos

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía y se cumple con los criterios específicos por cada tipo de ingreso, según se describe a continuación:

(i) Ingresos por comisiones

La Compañía actúa como comisionista en las transacciones de recargas virtuales o de pines reconociendo como ingresos únicamente el margen entre el importe facturado al cliente final por la recarga y el importe recibido del operador de telefonía por el costo de esta recarga y sólo reconoce como ingresos ordinarios la comisión cobrada.

(ii) Ingresos por venta de bienes

Los ingresos procedentes de venta de equipos y tarjetas de recarga físicas son reconocidos cuando los productos son entregados y se transfieren al comprador los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

FULLCARGA SERVICIOS TRANSACCIONALES S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(iii) Ingresos por servicios de distribución de recarga virtual

Estos ingresos son reconocidos cuando las recargas virtuales y pines son vendidas a los usuarios finales a través de los canales de venta autorizados por los operadores.

(iv) Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses son reconocidos cuando se devengan, a menos que su recuperación sea incierta.

(n) Reconocimiento de Costos y Gastos

El costo de ventas se registra en el resultado del ejercicio cuando se entregan los bienes y/o se prestan los servicios, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan, independientemente del momento en que se paguen.

(o) Impuesto a las Ganancias

El activo o pasivo por impuesto a las ganancias corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a las ganancias es calculado sobre la base de la información financiera de la Compañía.

El impuesto a las ganancias diferido se registra en su totalidad, usando el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a las ganancias diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicadas cuando el activo por impuesto a las ganancias diferido se active o el impuesto a las ganancias diferido pasivo se pague.

El activo y pasivo por impuesto a las ganancias diferido se reconocen sin tener en cuenta el momento en que se estima que las diferencias temporales se anulan. Los activos por impuesto a las ganancias diferido sólo se reconocen en la medida que sea probable que se disponga de beneficios tributarios futuros, para que el activo pueda utilizarse.

(p) Transacciones y Saldos en Moneda Extranjera

Transacciones en moneda extranjera se consideran aquellas que se efectúan en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones.

Las ganancias o pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones y de la conversión a los tipos de cambio al cierre del ejercicio de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales.

(q) Consolidación

La Compañía no prepara estados financieros consolidados con su Subsidiaria Dusat S.A.C., debido a que es una consolidadora intermedia de Fullcarga Servicios Transaccionales S.A. (España).

FULLCARGA SERVICIOS TRANSACCIONALES S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(r) Nuevos Pronunciamientos Contables

Las siguientes normas e interpretación han sido publicadas con aplicación para períodos que comienzan con posterioridad a la fecha de presentación de estos estados financieros:

- Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38, “Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización”. Esta modificación introduce severas restricciones a la utilización de los ingresos como base de depreciación y amortización. La modificación no es obligatoria para la Compañía hasta el 1 de enero de 2016. Se permite su adopción anticipada.
- Modificaciones a la NIC 19, “Beneficio a los empleados – Contribuciones de empleados”, respecto de simplificar la contabilidad de las contribuciones que son independientes del número de años de servicio del empleado. La modificación es obligatoria para los periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014. La Compañía no ha optado por su adopción anticipada.
- La NIIF 9, “Instrumentos financieros”, reemplaza las guías de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y los nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. También mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y la baja de cuentas de los instrumentos financieros de la NIC 39. La Compañía evaluará el impacto total de la NIIF 9 y planea adoptar la NIIF 9 a más tardar en el periodo contable que inicia a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su adopción anticipada.
- La NIIF 15, “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos de clientes”, establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. Reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 “Ingresos de Actividades Ordinarias”, NIC 11 “Contratos de Construcción” y “CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes”. La modificación no es obligatoria para la compañía hasta el periodo contable que inicia el 1 de enero de 2017. Se permite su adopción anticipada.
- Modificaciones a la NIIF 11, “Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas”, establece aplicar los principios de contabilización de combinaciones de negocios cuando se adquiera una participación en una operación conjunta que constituya un negocio, tal como se define en la NIIF 3 “Combinaciones de negocios”. La modificación es obligatoria para los periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016. Se permite su adopción anticipada.
- La NIIF 14, “Cuentas de diferimiento de actividades reguladas”, especifica los requerimientos de información financiera para los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas que surgen cuando una entidad proporciona bienes o servicios a clientes a un precio o tarifa que está sujeto a una regulación. La modificación no es obligatoria para la compañía hasta el periodo contable que inicia el 1 de enero de 2016. Se permite su adopción anticipada.

## FULLCARGA SERVICIOS TRANSACCIONALES S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

La Gerencia de la Compañía se encuentra evaluando el impacto, en caso de existir alguno, de la adopción de estas modificaciones y Nuevas Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) emitidas que aún no son efectivas a la fecha de los estados financieros.

(4) Administración de Riesgos Financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés y riesgo de precio), riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de capital. El programa de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los estados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

El Directorio aprueba los principios para la administración general de riesgos así como políticas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el uso de instrumentos financieros derivados y no derivados y para la inversión de los excedentes de liquidez.

La Tesorería de la Compañía, por delegación del Directorio, identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía y tiene a su cargo la administración de riesgos financieros (tasa de interés y tipo de cambio) de acuerdo con las políticas aprobadas por el Directorio.

(a) Riesgos de mercado(i) Riesgo de moneda

Las principales transacciones en moneda extranjera son en dólares estadounidenses y están relacionadas con cuentas por cobrar y con las actividades de financiamiento de la Compañía, las que determinan activos y pasivos en dicha moneda. La Compañía está expuesta principalmente al riesgo que el tipo de cambio del dólar estadounidense respecto del nuevo sol fluctúe significativamente de manera adversa. La Gerencia ha decidido aceptar este riesgo por lo que no ha efectuado operaciones con productos derivados de cobertura.

Los saldos en dólares estadounidenses (US\$) al 31 de diciembre se resumen como sigue:

	En US\$	
	2014	2013
Activos:		
Efectivo y equivalente de efectivo	28,270	195,918
Otras cuentas por cobrar	191,875	1,876
	-----	-----
	220,145	197,794
	-----	-----
Pasivos:		
Obligaciones financieras a largo plazo	( 986,444)	( 1,217,880)
	-----	-----
Pasivo expuesto al riesgo de cambio, neto	( 766,299)	( 1,020,085)
	=====	=====

## FULLCARGA SERVICIOS TRANSACCIONALES S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

Dichos saldos han sido expresados en S/. a los siguientes tipos de cambio del mercado libre de cambios publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones (en adelante la SBS) vigentes al 31 de diciembre, como sigue:

	En S/.	
	2014	2013
1 US\$ Tipo de cambio – compra (activos)	2.981	2.794
1US\$ Tipo de cambio – venta (pasivos)	2.989	2.796

En el año 2014, la Compañía registró ganancias por diferencia en cambio de S/. 72,448 (S/. 100,208 en el año 2013) y pérdida por diferencia en cambio de S/. 187,960 (S/. 291,019 en el año 2013), las cuales se presentan en el rubro de Diferencia en cambio, neta en el estado de resultados integrales.

En caso exista una devaluación o revaluación del dólar estadounidenses en relación con el nuevo sol, y se mantengan todas las variables constantes, la utilidad del ejercicio antes de impuestos a las ganancias se hubiera disminuido e incrementado como sigue al 31 de diciembre:

<u>Análisis de sensibilidad</u>	<u>Cambios en las tasas de tipo de cambio (%)</u>	En S/.	
		2014	2013
Devaluación	5	( 114,611)	142,628
Devaluación	10	( 229,223)	285,256
Revaluación	5	114,611	( 142,628)
Revaluación	10	229,223	( 285,256)

Un monto negativo refleja una potencial reducción en el estado de resultados integrales mientras que un monto positivo refleja un incremento neto potencial.

## (ii) Riesgo de precios

La Compañía está expuesta al riesgo de cambio en los precios de la comisión que recibe de sus Operadores en cualquier momento durante la vigencia del contrato.

La Compañía gestiona el riesgo de precios de la comisión trasladando toda o en parte la posible disminución a sus clientes dentro de la cadena de distribución.

La Compañía considera que los precios de la comisiones de los dos principales operadores (América Móvil S.A.C. y Telefónica Móviles S.A.) ya no disminuirán más.

## (iii) Riesgo de tasa de interés

Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado. Los activos en instrumentos financieros que corresponden a los depósitos a plazo y obligaciones financieras que mantiene la Compañía están sujetos a tasa fija.

## FULLCARGA SERVICIOS TRANSACCIONALES S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

(b) Riesgo de crédito

Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en depósitos en bancos y cuentas por cobrar comerciales. Con respecto a los depósitos en bancos, la Compañía reduce la probabilidad de concentraciones significativas de riesgo de crédito porque mantiene sus depósitos y coloca sus inversiones de efectivo en instituciones financieras de primera categoría y limita el monto de la exposición al riesgo de crédito en cualquiera de las instituciones financieras. Con respecto a las cuentas por cobrar comerciales, las concentraciones significativas de riesgo de crédito, individual o de grupo, están limitadas debido a la amplia base de clientes y a la política de la Compañía de evaluar continuamente la historia de crédito de sus clientes y su condición financiera para cumplir con sus obligaciones frente a la Compañía.

La Compañía ha evaluado la capacidad de pago de sus clientes y concluye que no existe deterioro sobre la base histórica y el comportamiento crediticio.

(c) Riesgo de liquidez

La Gerencia supervisa las proyecciones de flujo de efectivo realizadas sobre los requisitos de liquidez de la Compañía para asegurar que haya suficiente efectivo para alcanzar las necesidades operacionales, manteniendo suficiente margen para las líneas de crédito no usadas.

Dichas proyecciones toman en consideración los planes de financiamiento de deuda y cumplimiento con los objetivos de ratios financieros del estado de situación financiera.

Los excedentes de efectivo y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo son invertidos en cuentas corrientes que generan intereses y depósitos a plazo, escogiendo instrumentos con vencimientos apropiados o de suficiente liquidez.

El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros sobre la base del período remanente a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados corresponden a sus valores en libros:

	S/.		
	Menos de 1 año	Entre 2 y 5 años	Total
Al 31 de diciembre de 2014:			
Cuentas por pagar comerciales	7,111,997	-	7,111,997
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	117,945	-	117,945
Otras cuentas por pagar	1,833,219	-	1,833,219
Obligaciones financieras	978,597	1,326,454	2,305,051
	-----	-----	-----
	4,699,896	1,326,454	6,026,350
	=====	=====	=====
Al 31 de diciembre de 2013:			
Cuentas por pagar comerciales	6,901,834	-	6,901,834
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	586,221	-	586,221
Otras cuentas por pagar	2,131,142	-	2,131,142
Obligaciones financieras	762,881	1,840,939	2,603,820
	-----	-----	-----
	10,382,078	1,840,939	12,223,017
	=====	=====	=====

## FULLCARGA SERVICIOS TRANSACCIONALES S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

(d) Riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital.

La Compañía administra el riesgo de capital utilizando, entre otras herramientas, el ratio de apalancamiento, el cual se calcula dividiendo la deuda neta entre el total del patrimonio neto.

Los ratios de apalancamiento fueron los siguientes:

	En S/.	
	2014	2013
Cuentas por pagar comerciales	7,111,997	6,901,834
Otras cuentas por pagar relacionadas	117,945	586,221
Otras cuentas por pagar a terceros	1,833,219	2,131,142
Obligaciones financieras a largo plazo	2,305,051	2,603,820
Menos: efectivo y equivalente de efectivo	( 4,614,222)	( 4,811,218)
	-----	-----
Deuda neta	6,753,990	7,411,799
	=====	=====
Total patrimonio	7,071,816	5,676,772
	=====	=====
Ratio deuda/patrimonio	0.96	1.31
	=====	=====

(5) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Al 31 de diciembre, este rubro comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Fondos fijos	3,068	2,004
Cuentas corrientes (a)	4,611,154	2,238,081
Depósitos a plazos (b)	-	325,000
Certificados bancarios (b)	-	531,240
	-----	-----
	4,614,222	3,096,325
	=====	=====

- (a) Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía mantiene sus cuentas corrientes en bancos locales denominados en moneda nacional por S/. 4,526,881 (S/. 2,221,937 al 31 de diciembre de 2013) y en moneda extranjera por US\$ 28,270 (US\$ 5,778 al 31 de diciembre de 2013).

## FULLCARGA SERVICIOS TRANSACCIONALES S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

- (b) Al 31 de diciembre de 2013 la Compañía mantuvo depósitos plazo en el Banco Continental BBVA en moneda nacional por S/. 325,000 y certificados bancarios en el Banco de Crédito por US\$ 190,136, los cuales garantizaron operaciones comerciales correspondientes a cartas fianzas (nota 27) a favor de los Operadores y otros de acuerdo a contratos con vencimiento hasta marzo 2014. Al vencimiento dichos depósitos fueron a formar parte de las cuentas corrientes.

Los depósitos a plazo y certificados bancarios son denominados en nuevos soles con vencimientos a corto plazo y devengan intereses de 0.4% a 0.70 % efectiva anual.

(6) Cuentas por Cobrar Comerciales

Al 31 de diciembre, este rubro comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Facturas por cobrar por recargas virtuales	5,341,861	5,468,780
Facturas por cobrar por servicio de recaudación	1,407,891	609,646
	-----	-----
	6,749,752	6,078,426
Menos, estimación por deterioro de cuentas por cobrar	-	-
	-----	-----
	6,749,752	6,078,426
	=====	=====

La antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	En S/.					
	2014			2013		
	No		Total	No		Total
Deterioradas	Deterioradas	Deterioradas		Deterioradas		
Vigentes	-	1,256,023	1,256,023	-	534,879	534,879
Vencidas hasta 90 días	-	151,868	151,868	-	74,767	74,767
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Total	-	1,407,891	1,407,891	-	609,646	609,646
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2014, las cuentas por cobrar comerciales por S/. 151,868 (S/. 74,767 al 31 de diciembre de 2013) se encuentran vencidas pero no deterioradas ya que están relacionadas con clientes que la Compañía ha evaluado la capacidad de pago y concluye que no existe deterioro sobre las base de su historial y comportamiento crediticio.



## FULLCARGA SERVICIOS TRANSACCIONALES S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

(8) Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre, este rubro comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Porción corriente:		
Depósitos a plazo (a)	1,895,753	1,111,787
Saldo a favor del impuesto a las ganancias (b)	951,749	903,870
Certificados bancarios (c)	1,004,842	-
Crédito por impuesto general a las ventas (d)	-	982,143
Depósitos en garantía (e)	303,754	302,336
Impuesto temporal a los activos netos	108,653	32,652
Fondos sujetos a restricción (f)	6,183	603,106
	-----	-----
	4,270,934	3,935,894
	-----	-----
Porción no corriente:		
Saldo a favor del impuesto a las ganancias (b)	703,763	466,369
	-----	-----
	4,974,697	4,402,263
	=====	=====

- (a) Al 31 de diciembre de 2014, corresponde a depósitos a plazo del Banco Continental BBVA en moneda nacional por S/. 1,740,146 y en moneda extranjera por US\$ 1,876, y a depósitos a plazo en el Banco Interbank en moneda nacional por S/. 150,000, renovables anualmente.

Al 31 de diciembre de 2013, corresponde a depósitos a plazo del Banco Continental BBVA en moneda nacional por S/. 1,106,545 y en moneda extranjera por US\$ 1,876 los cuales se encuentran garantizando operaciones comerciales correspondientes a cartas fianzas (nota 27) a favor de los Operadores y otros de acuerdo a contratos, con vencimiento contractual entre marzo y noviembre 2014, renovables anualmente.

Los depósitos a plazo han sido renovados y se mantienen como garantía con plazos de acuerdo a la renovación de las cartas fianzas. Estos depósitos están denominados en moneda nacional y moneda extranjera y devengan intereses a la tasa de 0.7% efectiva anual para ambas monedas (0.4% para ambas monedas al 31 de diciembre de 2013).

- (b) Al 31 de diciembre de 2014, corresponde al importe neto del impuesto a las ganancias corriente y los pagos a cuenta que mantiene la Compañía por S/. 640,776 y S/. 2,296,288, respectivamente (al 31 de diciembre de 2013, S/. 170,129 y S/. 1,540,368 respectivamente).
- (c) Al 31 de diciembre de 2014, corresponde a certificados bancarios del Banco de Crédito del Perú y de Banco Interbank por US\$ 190,000 y por S/. 438,452 respectivamente, los cuales se encuentran garantizando operaciones comerciales correspondientes a cartas fianzas (nota 27) a favor de los Operadores y otros de acuerdo a contratos, con vencimientos entre marzo y diciembre 2015.

## FULLCARGA SERVICIOS TRANSACCIONALES S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

Los certificados bancarios se mantienen como garantía con plazos de acuerdo a la renovación de las cartas fianzas. Estos certificados están denominados en moneda nacional y moneda extranjera y devengan intereses a la tasa de 1.5% efectiva anual para ambas monedas (0.7% para ambas monedas al 31 de diciembre de 2013).

- (d) El crédito por impuesto general a las ventas corresponde principalmente al crédito adquirido por las ventas a unos de sus principales operadores América Móvil.
- (e) Corresponde principalmente a garantías de líneas de créditos en efectivo entregadas a América Móvil por S/. 200,000 y a Entel Perú por S/. 100,000 con vencimientos renovables anualmente.
- (f) Corresponde al saldo de la cuenta corriente del Banco de la Nación que no es de libre disponibilidad. La cuenta corriente sólo se puede disponer para el pago de impuesto y no se puede pedir devoluciones. Durante el periodo 2014, la Compañía ha dispuesto S/. 596,923 para el pago de impuestos.
- (9) Existencias  
Al 31 de diciembre, este rubro comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Pines (códigos de activación)	45,524	48,659
Tarjetas físicas	16,576	16,576
Recargas	-	12,995
Celulares	2,264	2,264
Repuestos	279,492	-
Repuestos por recibir	172,225	-
	-----	-----
	513,081	80,494
	=====	=====

- (10) Inversión en Subsidiaria  
Al 31 de diciembre, este rubro comprende lo siguiente:

	Cantidad de acciones	Participación en el capital %	Valor nominal	Valor en libros	
				En S/.	
				2014	2013
Dusat S.A.C.	990	99	S/. 1	990	990
				=====	=====

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 las acciones por S/. 990 en Dusat S.A.C. (Perú) corresponden al 99% del capital suscrito y pagado de dicha empresa, la misma que no cuenta con cotización bursátil.

## FULLCARGA SERVICIOS TRANSACCIONALES S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

DUSAT S.A.C. distribuyó dividendos en el periodo 2013 a favor de la Compañía, los cuales fueron cobrados en abril de 2014 por S/. 500,000 (nota 7).

(11) Inmuebles, Mobiliario y Equipos

El movimiento en el costo y el de su correspondiente depreciación acumulada de inmueble, mobiliario y equipo, en los años 2014 y 2013 fue como sigue:

2014:

	En S/.				Saldos al 31.12.2014
	Saldos al 31.12.2013	Adiciones	Venta	Ajuste	
Costo:					
Terreno	624,157	-	-	-	624,157
Edificio	946,096	-	-	-	946,096
Muebles y enseres	154,213	45,066	-	-	199,279
Equipos diversos (a)	5,364,267	681,537	( 39,499)	-	6,006,305
Equipos por recibir	459,855	-	-	( 459,855)	-
	7,548,588	726,603	( 39,498)	( 459,855)	7,775,837
Depreciación acumulada:					
Edificio	289,820	121,359	-	-	411,179
Muebles y enseres	136,952	14,534	-	-	151,486
Equipos diversos	3,060,580	927,330	( 39,498)	-	3,948,412
	3,487,352	1,063,223	( 39,498)	-	4,511,077
	4,061,236				3,264,760

2013:

	En S/.				Saldos al 31.12.2013
	Saldos al 31.12.2012	Adiciones	Venta	Ajuste	
Costo:					
Terreno	624,157	-	-	-	624,157
Edificio	946,096	-	-	-	946,096
Muebles y enseres	154,213	-	-	-	154,213
Equipos diversos (a)	4,848,329	630,085	( 114,147)	-	5,364,267
Equipos por recibir	-	459,855	-	-	459,855
	6,572,796	1,089,940	( 114,147)	-	7,548,588
Depreciación acumulada:					
Edificio	168,461	121,359	-	-	289,820
Muebles y enseres	126,876	10,076	-	-	136,952
Equipos diversos	2,369,396	808,363	( 117,179)	-	3,060,580
	2,664,733	939,798	( 117,179)	-	3,487,352
	3,908,063				4,061,236

(a) En el año 2014 y 2013, las adiciones de equipos diversos corresponde a adquisiciones de terminales de puntos de venta (POS - Point of Sale, por sus siglas en inglés) para su negocio de recaudación a través de leasing con el Banco Continental (nota 15 (c)).

## FULLCARGA SERVICIOS TRANSACCIONALES S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el rubro de Edificios y Equipos diversos está compuesto principalmente por 6 contratos de arrendamientos financieros todos moneda extranjera (dólares estadounidenses), dos de ellos para la adquisición de un inmueble del Edificio “El Trigo”, y otros cuatro contratos corresponde a la adquisición de Terminales de Puntos de Ventas (POS – Point of Sales, por sus siglas en inglés) dichos contratos tienen vencimiento entre setiembre a junio de 2017 y devengan intereses a una tasas entre 5.60% y 7.25% (nota 15).

La Compañía mantiene seguros vigentes sobre sus principales activos, de conformidad con las políticas establecidas por la Gerencia.

(12) Activos Intangibles

El movimiento en el costo y en amortización acumulada de activos intangibles en los años 2014 y 2013 fue como sigue:

2014:

	En S/.		
	Saldos al 31.12.2013	Adiciones	Saldos al 31.12.2014
Costo			
Software	4,732,298	902,498	5,634,796
Amortización acumulada			
Software	3,105,547	732,524	3,838,071
	-----	-----	-----
	1,626,751		1,796,725
	=====		=====

2013:

	En S/.		
	Saldos al 31.12.2012	Adiciones	Saldos al 31.12.2013
Costo			
Software	3,992,080	740,218	4,732,298
Amortización acumulada			
Software	2,579,950	525,597	3,105,547
	-----	-----	-----
	1,412,130		1,626,751
	=====		=====

En diciembre de 2007 la Compañía adquirió la propiedad del software Sistema Integrado de Gestión, Monitorización y Alarmas (SIGMA) sin los códigos fuentes proveniente de su Casa Matriz por S/. 1,512,201 (US\$ 500,000), el cual estaba conformado por una plataforma transaccional intermediaria que permitía realizar la comunicación en el proceso de transmisión de recargas electrónicas virtuales online desde los equipos de los Operadores hacia los dispositivos (Terminales de Venta u otros) de los distribuidores autorizados por dichos Operadores.

## FULLCARGA SERVICIOS TRANSACCIONALES S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

Con fecha 7 de diciembre de 2010, se celebró un contrato de Desarrollo del Sistema Informático con su Matriz con la finalidad de recibir servicios de adecuación al software realizado por ingenieros de España con el fin de añadir, mejorar, y/o suprimir procesos informáticos internos de la plataforma para cubrir las necesidades y requerimientos de los usuarios internos y externos en el mercado local, así como para realizar transacciones en líneas de diversos productos. La retribución mensual fijada por la prestación del servicio de adecuación es una tarifa de Euros 45 (equivalente S/. 157) por hora y la vigencia del contrato es de un año, contado a partir del 1 de enero de 2011 con renovación automática.

Posteriormente, con fecha 3 de enero de 2011, las dos compañías firmaron un contrato de compra venta, mediante el cual la Matriz transfiere a la Compañía la propiedad del software SIGMA que incluye los códigos fuentes. Como contraprestación la Compañía viene pagando a su Casa Matriz el costo de las horas que involucre la adecuación del software. Al 31 de diciembre de 2014 las adiciones por adecuación al software (customización) ascienden a S/. 796,717 (S/. 725,570 al 31 de diciembre de 2013).

(13) Cuentas por Pagar Comerciales

Al 31 de diciembre, este rubro comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Facturas por pagar por recargas virtuales	6,928,793	6,753,225
Facturas por pagar – otros	183,203	148,609
	-----	-----
	7,111,996	6,901,834
	=====	=====

Las cuentas por pagar comerciales están denominadas principalmente en moneda local son de vencimiento corriente, no devengan intereses y no presentan garantías específicas.

(14) Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre, este rubro comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Anticipo de clientes (a)	3,766,050	2,100,616
Provisiones varias	352,709	277,039
Tributos y contribuciones	160,429	2,447
Remuneraciones por pagar	23,170	32,774
Otras cuentas por pagar (b)	1,296,911	1,818,882
	-----	-----
	5,599,269	4,231,758
	=====	=====

## FULLCARGA SERVICIOS TRANSACCIONALES S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

- (a) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, los anticipos de clientes corresponden a abonos en efectivo efectuados a la Compañía por el servicio de recarga virtual y recaudación que posteriormente serán aplicados al consumo futuro de dichos servicios.
- (b) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, otras cuentas por pagar, corresponden principalmente al saldo por pagar a los operadores y empresas de servicios públicos por concepto de la recaudación.

(15) Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre, este rubro comprende lo siguiente:

<u>Nombre del acreedor</u>	<u>Clase de obligación</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>En S/.</u>					
			<u>Total</u>		<u>Corriente</u>		<u>No corriente</u>	
			<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Banco Internacional del Perú S.A. – Interbank (a)	Leasing	Entre septiembre y noviembre 2017	918,221	706,840	297,975	163,184	620,246	543,656
Banco Continental (b)	Leasing	Entre junio 2016 y enero 2017	953,888	1,341,466	514,901	451,903	438,987	889,503
Banco Continental (c)	Leasing	Junio 2017	432,942	555,514	165,721	147,734	267,221	407,780
			-----	-----	-----	-----	-----	-----
			2,305,051	2,603,820	978,597	762,881	1,326,454	1,840,939
			=====	=====	=====	=====	=====	=====

- (a) Corresponde a dos contratos de arrendamiento financiero, uno para la adquisición de un inmueble (oficinas A201, A202 y A203 con cinco estacionamientos) del edificio El Trigal cuyo valor se determinó en US\$ 445,827, con vencimiento hasta noviembre de 2017. Devenga intereses a una tasa de 6.95% efectiva anual.

El otro contrato de arrendamiento financiero corresponde a la adquisición de Terminales de Puntos de Venta (POS – Point of Sales, por sus siglas en inglés), por un capital de US\$ 131,912 a una tasa de interés del 7.25% y con vencimiento a octubre de 2017.

- (b) Corresponde a tres contratos de arrendamiento financieros para la adquisición de Terminales de Puntos de Venta (POS – Point of Sales, por sus siglas en inglés), por un capital de US\$ 216,875, US\$ 224,186 y US\$ 221,540, respectivamente, a una tasa de interés del 6.67%, 6.28% y 6.15% anual, respectivamente, pagadero a 48 cuotas mensuales cada una de US\$ 5,956, US\$ 6,284 y US\$ 6,149, respectivamente. Estos contratos tienen vencimiento entre julio de 2016 y febrero de 2017.
- (c) Corresponde a un contrato de arrendamiento financiero para la adquisición de Terminales de Puntos de Venta (POS – Point of Sales, por sus siglas en inglés), por un capital de US\$ 222,125 a una tasa de interés del 5.60% anual, respectivamente pagadero a 48 cuotas mensuales cada una de US\$ 5,200 y con vencimiento en junio de 2017.
- (d) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, los contratos de arrendamiento financiero generaron gastos por intereses financieros por S/. 151,889 y por S/, 171,069, respectivamente (nota 24).

## FULLCARGA SERVICIOS TRANSACCIONALES S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

(16) Impuesto a las Ganancias Diferido

El movimiento en el activo y pasivo por impuesto a las ganancias diferido, y la descripción de las diferencias temporales que le dieron origen, es como sigue:

	En S/.					
	2013			2014		
	01.01.2013	Adiciones/ Recuperos	31.12.2013	Adiciones/ Recuperos	Efecto cambio de tasa	31.12.2014
Activo:						
Depreciación acumulada	120,051	( 103,464)	16,590	5,251	( 1,659)	20,182
Vacaciones por pagar	-	-	-	12,441	( 829)	11,612
Otros menores	13,141	71,725	84,866	( 241)	( 4,811)	79,814
	133,192	( 31,736)	101,456	17,451	( 7,299)	111,608
Pasivo:						
Depreciación acumulada	114,722	( 114,722)	-	-	-	-
Otros menores	12,591	( 12,591)	-	-	-	-
	127,313	( 127,313)	-	-	-	-
Total	5,879	95,577	101,456	17,451	( 7,299)	111,608

(17) Capital

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el capital autorizado, suscrito y pagado asciende a S/. 4,241,680, el mismo que se encuentra representado por 424,168 acciones comunes, de valor nominal S/. 10 cada una.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la estructura de participación accionaria de la Compañía fue como sigue:

<u>Porcentaje individual en el capital</u>	<u>Número de Accionistas</u>	<u>Porcentaje total de participación</u>
Hasta 29.00	1	29
De 29.01 a 100.00	2	71
	3	100

En Junta General de Accionistas de fecha 30 de diciembre de 2013, se acordó la capitalización de resultados acumulados de los años 2012 y de 2013 por S/. 2,000,000.

## FULLCARGA SERVICIOS TRANSACCIONALES S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

(18) Otras Reservas de Capital

Las otras reservas de capital corresponden a la reserva legal que de conformidad con la Ley General de Sociedades, se constituye con no menos del 10% de la utilidad neta anual, hasta que ésta alcance un monto equivalente a la quinta parte del capital pagado y pueda utilizarse sólo para compensar pérdidas futuras debiendo ser repuesta con las utilidades de ejercicios posteriores. Al 31 de diciembre de 2014, la reserva legal asciende a S/. 667,813 (S/. 509,853 al 31 de diciembre del 2013).

(19) Ventas Netas

Este rubro comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Ingreso neto por distribución de recarga virtual:		
Facturación neta a los establecimientos afiliados	348,874,235	304,299,166
Facturación de los operadores	( 340,101,791)	( 296,694,026)
	-----	-----
Ingreso neto, por comisión de recarga virtual	8,772,444	7,605,140
Pines (tarjetas virtuales)	1,985,028	2,450,581
Servicios de recaudación y otros	4,981,997	3,119,735
Servicio integrador Movistar y Claro	605,313	99,769
	-----	-----
	16,344,782	13,275,225
	=====	=====

Los ingresos por servicios de recaudación y el aumento del saldo se debe principalmente a que la participación de la Compañía en el mercado está creciendo, debido a la inversión en Terminales en Puntos de Venta (Point of Sales – POS, por sus siglas en inglés) realizada en los años 2014 y 2013.

(20) Costo de Ventas

Este rubro comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Inventario inicial de tarjetas y pines	80,494	167,377
Compras de pines, servicio de recaudación y recargas	5,830,674	4,450,439
Inventario final de tarjetas y pines (nota 9)	( 513,081)	( 80,494)
	-----	-----
	5,398,087	4,537,322
	=====	=====

## FULLCARGA SERVICIOS TRANSACCIONALES S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

(21) Gastos de Administración

Este rubro comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Provisiones del ejercicio (a)	1,955,694	1,588,143
Cargas de personal	756,036	609,337
Servicios prestados por terceros (b)	649,503	622,486
	-----	-----
	3,361,233	2,819,966
	=====	=====
(a) Provisiones del ejercicio incluyen:		
Depreciación de inmueble, mobiliario y equipos (nota 12)	1,063,223	939,798
Amortización de intangibles (nota 13)	732,524	525,597
Otras provisiones	159,947	122,748
	-----	-----
	1,955,694	1,588,143
	=====	=====

(b) En 2014 y 2013 corresponde al servicio de asistencia de reporte financiero por S/. 649,503 y S/. 622,486, respectivamente (nota 8).

(22) Gastos de Ventas

Este rubro comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Servicios de terceros (a)	3,981,550	4,248,832
Gastos diversos de gestión (b)	582,947	251,516
Tributos	54,465	40,911
	-----	-----
	4,618,962	4,541,259
	=====	=====

(a) Corresponde a servicios prestados por terceros por la tercerización de la fuerza de ventas.

(b) En 2014 y 2013, corresponde principalmente a los servicios por tercerización de la Gerencia General y Gerencia Comercial (nota 1(d)).

## FULLCARGA SERVICIOS TRANSACCIONALES S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

(23) Otros Ingresos, neto

Este rubro comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Bonificaciones por ventas	663,585	357,390
Ingresos por relacionada	-	213,495
Utilidad en venta de equipos diversos	5,759	19,949
Multas y recargos tributarios	-	( 116,790)
Otros (a)	296,404	542,516
	-----	-----
	965,748	1,016,560
	=====	=====

- (a) En 2014, corresponde principalmente a dividendos del periodo 2014, por su participación en Dusat S.A.C. por S/. 250,000.

En 2013, corresponde a los dividendos del periodo 2012, por su participación en Dusat S.A.C. por S/. 500,000

(24) Gastos Financieros

Este rubro comprende lo siguiente:

	En S/.	
	2014	2013
Comisión por exceso de operaciones bancarias	1,315,210	1,254,516
Intereses leasing (nota 15(d))	151,889	171,068
Otras cargas financieras	139,418	87,121
	-----	-----
	1,606,517	1,512,705
	=====	=====

En 2014 y 2013, la comisión por exceso de operaciones corresponde principalmente a la mayor participación de la Compañía en el mercado para el servicio de recaudación (nota 20).

(25) Aspectos Tributarios

- (a) Los años 2011, 2012, 2013 y 2014, se encuentran sujetos a fiscalización por las autoridades tributarias. Cualquier mayor gasto que exceda las provisiones efectuadas para cubrir obligaciones tributarias será cargado a los resultados de los ejercicios en que las mismas queden finalmente determinadas. En opinión de la Gerencia, como resultado de dicha revisión, no surgirán pasivos significativos que afecten los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

## FULLCARGA SERVICIOS TRANSACCIONALES S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

Durante el año 2014, la Administración Tributaria efectuó la revisión del impuesto a las ganancias del ejercicio 2010, como resultado la Compañía recibió en setiembre de 2013 las resoluciones de determinación y de multa formulados por dicha autoridad ascienden a S/. 116,790.

De acuerdo con la legislación tributaria vigente, el impuesto a las ganancias de las personas jurídicas se calcula para los años 2014 y 2013 con una tasa del 30%, sobre su renta neta.

La Compañía al calcular su materia imponible por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 ha determinado un impuesto a las ganancias por S/. 640,776 (S/. 170,129 por el año terminado el 31 de diciembre de 2013).

(i) El gasto por impuesto a las ganancias comprende:

	En S/.	
	2014	2013
Impuesto a las ganancias corriente	( 640,776)	( 170,129)
Impuesto a las ganancias diferido	10,152	95,577
	-----	-----
	( 630,624)	( 74,552)
	=====	=====

(b) El 15 de diciembre de 2014 se promulgo la Ley Nro. 30296 - Modificación de las tasas del Impuesto a las rentas de trabajo y de fuentes extranjeras, que establece la reducción progresiva en los próximos 5 años del impuesto a la renta. Esta ley establece las siguientes tasas: 28% para el 2015 y 2016, 27% para el 2017 y 2018 y el 26% para el 2019 en adelante. La reducción señalada se compensará con el incremento de las tasas aplicables a distribución de utilidades, la cual al 31 de diciembre de 2014 es de 4.1%, que será incrementada a 6.8% para el 2015 y 2016, 8% para el 2017 y 2018 y 9.3% para el 2019 en adelante, salvo que la distribución se realice a favor de otras personas jurídicas domiciliadas en el Perú. Como resultado

Producto de lo señalado previamente, la Compañía ha reestimado el impuesto a las ganancias diferido considerando el período de reversión de sus diferencias temporales, de acuerdo con las nuevas tasas de impuesto a las ganancias descritas previamente. Como resultado del efecto del cambio de tasa se registró un abono en el activo por impuesto a las ganancias diferido por S/. 7,299.

(c) Para los efectos del impuesto a las ganancias, el valor de mercado de las transacciones entre partes vinculadas se debe determinar basándose en las normas de precios de transferencia. Estas normas definen, entre otros, un ámbito de aplicación, criterios de vinculación, así como análisis de comparabilidad, metodologías, ajustes y declaración informativa. Las normas señalan que cumpliéndose ciertas condiciones, las empresas están obligadas a contar con un Estudio Técnico que respalde el cálculo de los precios de transferencia de transacciones con empresas vinculadas. Así mismo, esta obligación rige para toda transacción realizada desde, hacia o a través de países o territorios de baja o nula imposición.

## FULLCARGA SERVICIOS TRANSACCIONALES S.A.C.

## Notas a los Estados Financieros

Al respecto, la Gerencia de la Compañía, considera que para propósitos de lo anterior se ha tomado en cuenta lo establecido en la legislación tributaria sobre precios de transferencia para las transacciones entre empresas vinculadas y aquellas realizadas desde, hacia o a través de países o territorios de baja o nula imposición, por lo que no surgirán pasivos de importancia al 31 de diciembre de 2014. Esto incluye considerar la obligación, si la hubiere, de preparar y presentar la Declaración Jurada Anual informativa de Precios de Transferencia del ejercicio fiscal 2014 en el plazo y formato que la SUNAT indicará.

- (d) La distribución total o parcial de dividendos u otras formas de distribución de utilidades se encuentra gravada con el impuesto a las ganancias con una retención del 4.1%. No está comprendida la distribución de utilidades que se efectúe a favor de personas jurídicas domiciliadas.
- (e) A partir del año 2005 se ha establecido un Impuesto Temporal a los Activos Netos, cuya base imponible está constituida por el valor de los activos netos ajustados al cierre del ejercicio anterior al que corresponda el pago, deducidas las depreciaciones, amortizaciones, el encaje exigible y las provisiones específicas por riesgo crediticio. La tasa del Impuesto es del 0.4% para el 2014 y 2013 aplicable al monto de los activos que exceda de miles de S/. 1,000. El citado impuesto podrá ser pagado al contado o en nueve cuotas mensuales sucesivas. El monto pagado puede ser utilizado contra los pagos a cuenta del Régimen General del Impuesto a la Renta de los períodos tributarios de marzo a diciembre del ejercicio gravable por el cual se pagó el impuesto hasta la fecha de vencimiento de cada uno de los pagos a cuenta y contra el pago de regularización del impuesto a las ganancias del ejercicio gravable al que corresponda.
- (f) La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias y la tasa tributaria es como sigue:

	2014		2013	
	En S/.	%	En S/.	%
Utilidad antes del impuesto a las ganancias	2,210,219	100.00	689,723	100.00
Impuesto a las ganancias calculado a la tasa teórica	663,066	30.00	206,917	30.00
Efecto tributario sobre adiciones y deducciones:				
Diferencias permanentes	( 32,442)	( 1.47)	( 132,365)	19.19
Impuesto a las ganancias corriente y diferido registrado según tasa efectiva	630,624	28.53%	74,552	10.81

FULLCARGA SERVICIOS TRANSACCIONALES S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

(26) Compromisos

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía mantiene las siguientes cartas fianzas ante diversas entidades emitidas por el Banco Continental (BBVA) y Banco de Crédito (BCP):

- Carta fianza por S/. 5,400,000 en garantía de las adquisiciones, al crédito en recargas, que realice la Compañía y en garantía de fiel cumplimiento de los contratos con el Operador América Móvil Perú S.A.C. Dicha carta fianza se mantendrá vigente durante el período de vigencia del contrato (nota 1).
- Carta fianza por S/. 1,900,000 en garantía de las adquisiciones, al crédito en recargas, que realice la Compañía y en garantía de fiel cumplimiento del contrato de comercialización de recargas virtuales con el Operador Telefónica Móviles S.A.
- Carta fianza por S/. 1,000,000 en garantía de las adquisiciones, al crédito en recargas, que realice la Compañía y en garantía de fiel cumplimiento de los contratos con el Operador Entel del Perú S.A.
- Carta fianza por S/. 1,000,000 en garantía de las adquisiciones, al crédito en recargas y recaudaciones, que realice la Compañía y en garantía de fiel cumplimiento de los contratos con el Operador Directv Perú S.R.L.
- Carta fianza por S/. 160,000 en garantía de las adquisiciones, al crédito en recargas, que realice la Compañía y en garantía de fiel cumplimiento de los contratos con el Operador Viettel Perú S.A.C.
- Carta fianza por S/. 148,680 en garantía del fiel cumplimiento de los contratos por operaciones de recaudación por pago de servicios con SEDAPAL.
- Carta fianza por S/. 246,000 en garantía del fiel cumplimiento del contrato de servicios de recaudación con Telefónica del Perú S.A.
- Carta fianza por S/. 66,000 en garantía del fiel cumplimiento del contrato de servicios de recaudación con Telefónica Multimedia S.A.
- Carta fianza por S/. 91,000 en garantía del fiel cumplimiento del contrato de servicios de recaudación con Servicios Globales de Telecomunicaciones S.A.C.
- Carta fianza por S/. 407,000 en garantía del fiel cumplimiento del contrato de servicios de recaudación con Servicios Telefónica Móviles S.A.
- Carta fianza por S/. 20,000 en garantía del fiel cumplimiento del contrato de Servicios de Recaudación con América Móvil del Perú S.A.C.
- Carta fianza por S/. 136,932 en garantía del fiel cumplimiento del contrato de Servicios de Recaudación con Alignet - BBVA-Banco Continental.

FULLCARGA SERVICIOS TRANSACCIONALES S.A.C.

Notas a los Estados Financieros

- Carta fianza por S/. 50,000 en garantía del fiel cumplimiento del contrato de Servicios de Recaudación con Electronoroeste S.A.
- Carta fianza por S/. 50,000 en garantía del fiel cumplimiento del contrato de Servicios de Recaudación con Hidrandina.
- Carta fianza por S/. 10,000 en garantía del fiel cumplimiento del contrato de Servicios de Recaudación con Viettel Perú S.A.C.

Las cartas fianza tienen vigencia específica entre junio de 2014 hasta diciembre de 2015.

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía mantenía cartas fianza ante el Banco Continental (BBVA) y con el Banco de Crédito (BCP) por un total un total de S/.7,726,168.

(27) Contingencias

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía mantiene procesos laborales por S/. 295,114 (S/. 194,970 al 31 de diciembre de 2013). En opinión de la Gerencia y los asesores legales, es posible que surjan salidas flujos económicos por parte de la Compañía por dichos procesos.

Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía mantuvo procesos laborales por S/. 194,970. En opinión de la Gerencia y los asesores legales, es posible que surjan salidas flujos económicos por parte de la Compañía por dichos procesos.

(28) Hechos Posteriores

En opinión de la Gerencia con posterioridad al 31 de diciembre de 2014 hasta la fecha de este informe no han ocurrido eventos o hechos de importancia que requieran ajustes o revelaciones a los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.