

Servicios Bancarios Compartidos S.A. (Unibanca S.A.)

Estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013
junto con el dictamen de los auditores independientes



Building a better
working world



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

Servicios Bancarios Compartidos S.A. (Unibanca S.A.)

Estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 junto con el dictamen de los auditores independientes

Contenido

Dictamen de los auditores independientes

Estados financieros

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado en cambios en el patrimonio neto

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Dictamen de los auditores independientes

A los Accionistas de Servicios Bancarios Compartidos S.A. (Unibanca S.A.)

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Servicios Bancarios Compartidos S.A. (Unibanca S.A.) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas y prácticas contables significativas y otras notas explicativas.

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 el Perú, y del control interno que la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros separados basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con las 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 planifiquemos y realicemos la auditoría para tener una seguridad razonable de que los estados financieros están 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, e incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía para la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados 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 los principios de contabilidad aplicados son apropiados 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.

Dictamen de los auditores independientes (continuación)

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Servicios Bancarios Compartidos S.A. (Unibanca S.A.) al 31 de diciembre de 2014 y de 2013; así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú.

Lima, Perú
26 de enero de 2015

Refrendado por:



Mireille Silva
C.P.C.C. Matrícula N°18381



Servicios Bancarios Compartidos S.A. (Unibanca S.A.)

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

	Nota	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)		Nota	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Activo				Pasivo y patrimonio neto			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	15,342	14,505	Cuentas por pagar comerciales	9	1,100	2,392
Fondos operativos del servicio	4	11,187	1,918	Cuentas por pagar por fondo de operaciones	4	11,421	3,566
Cuentas por cobrar por sistema de compensación	4	238	1,618	Impuesto a la renta por pagar		544	-
Cuentas por cobrar comerciales, neto	5	1,212	851	Tributos y contribuciones por pagar		1,487	306
Otras cuentas por cobrar, neto		1,280	484	Otras cuentas por pagar	10	2,216	1,646
Inversiones financieras disponibles para la venta	6	785	771	Total pasivo		<u>16,768</u>	<u>7,910</u>
Suministros diversos		462	327				
Servicios de mantenimiento y otros gastos pagados por anticipado		1,594	624				
Saldo a favor de impuesto a la renta	13(c)	-	419	Patrimonio	12		
Total activo corriente		<u>32,100</u>	<u>21,517</u>	Capital social		30,937	30,937
				Reserva legal		6,187	6,187
Inversiones financieras disponibles para la venta	6	2,421	2,335	Resultados no realizados	6(c)	145	131
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto	7	21,650	20,140	Resultados acumulados		9,682	5,283
Intangibles, neto	8	7,389	6,302	Total patrimonio		<u>46,951</u>	<u>42,538</u>
Activo diferido por impuesto a la renta, neto	11	159	154				
Total activo		<u>63,719</u>	<u>50,448</u>	Total pasivo y patrimonio neto		<u>63,719</u>	<u>50,448</u>

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de este estado de situación financiera.

Servicios Bancarios Compartidos S.A. (Unibanca S.A.)

Estado de resultados integrales

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

	Nota	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Ingresos por servicios		30,880	26,076
Costo de servicios	14	<u>(16,309)</u>	<u>(14,732)</u>
Utilidad bruta		<u>14,571</u>	<u>11,344</u>
(Gastos) ingresos operacionales			
Gastos de administración	14	(4,670)	(4,442)
Gastos de venta	14	(352)	(322)
Otros ingresos (gastos), neto		<u>(310)</u>	<u>285</u>
		<u>(5,332)</u>	<u>(4,479)</u>
Utilidad operativa		<u>9,239</u>	<u>6,865</u>
Ingresos financieros	15	3,232	3,247
Diferencia en cambio, neta		<u>81</u>	<u>115</u>
		<u>3,313</u>	<u>3,362</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		12,552	10,227
Impuesto a la renta	11	<u>(3,155)</u>	<u>(2,452)</u>
Utilidad neta		<u>9,397</u>	<u>7,775</u>
Otros resultados integrales del ejercicio			
Ganancia no realizada de inversiones disponibles para la venta, nota 6(b)		15	87
Efecto en el impuesto a la renta diferido, nota 11(a)		<u>(1)</u>	<u>(26)</u>
Total otros resultados integrales netos del ejercicio		<u>14</u>	<u>61</u>
Resultado integral total del año		<u>9,411</u>	<u>7,836</u>

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de este estado.

Servicios Bancarios Compartidos S.A. (Unibanca S.A.)

Estado de cambios en el patrimonio neto

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

	Capital social S/.(000)	Reserva legal S/.(000)	Resultados no realizados S/.(000)	Resultados acumulados S/.(000)	Total S/.(000)
Saldo al 1 de enero de 2013	30,937	6,055	70	13,115	50,177
Utilidad del año	-	-	-	7,775	7,775
Otros resultados integrales netos del ejercicio	-	-	61	-	61
Total resultado integral del ejercicio	30,937	6,055	131	20,890	58,013
Distribución de dividendos, nota 12(c)	-	-	-	(15,500)	(15,500)
Transferencia a reserva legal, nota 12(b)	-	132	-	(132)	-
Otros	-	-	-	25	25
Saldo al 31 de diciembre de 2013	30,937	6,187	131	5,283	42,538
Utilidad del año	-	-	-	9,397	9,397
Otros resultados integrales netos del ejercicio	-	-	14	-	14
Total resultado integral del ejercicio	30,937	6,187	145	14,680	51,949
Distribución de dividendos, nota 12(c)	-	-	-	(5,000)	(5,000)
Otros	-	-	-	2	2
Saldo al 31 de diciembre de 2014	30,937	6,187	145	9,682	46,951

Las notas a los estados financieros adjuntas son parte integrante de este estado.

Servicios Bancarios Compartidos S.A. (Unibanca S.A.)

Estado de flujos de efectivo

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

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Actividades de operación		
Cobranza de comisiones y servicios	30,485	26,251
Pago de tributos	(2,923)	(2,822)
Pago a proveedores y remuneraciones	(18,385)	(14,914)
Cobro de interés y dividendos, neto	2,726	2,509
Rendimiento de depósitos overnights y depósitos a plazo	457	738
Otros ingresos (gastos)	90	587
	<hr/>	<hr/>
Efectivo y equivalentes de efectivo proveniente de las actividades de operación	12,450	12,349
	<hr/>	<hr/>
Actividades de inversión		
Venta de inversiones disponibles para la venta	-	1,778
Compra de inversiones disponibles para la venta	(86)	(192)
Compra de intangibles	(2,716)	(1,976)
Compra de activo fijo, neta	(3,811)	(9,202)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo y equivalentes de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(6,613)	(9,592)
	<hr/>	<hr/>
Actividades de financiamiento		
Pago de dividendos	(5,000)	(15,500)
	<hr/>	<hr/>
Efectivo y equivalentes de efectivo utilizado en las actividades de financiamiento	(5,000)	(15,500)
	<hr/>	<hr/>
Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	837	(12,743)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	14,505	27,248
	<hr/>	<hr/>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio	15,342	14,505

Estado de flujos de efectivo (continuación)

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo y equivalentes de efectivo proveniente de las actividades de operación		
Utilidad neta	9,397	7,775
Ajustes a la utilidad neta		
Depreciación	2,324	2,194
Amortización	1,629	1,321
Impuesto a la renta diferido	(5)	(35)
Utilidad por venta de inversiones	-	(357)
Variaciones netas de activos y pasivos:		
Fondos operativos del servicio	(9,269)	13,098
Cuentas por cobrar por sistema de compensación	1,380	2,081
Cuentas por cobrar comerciales, neto	(361)	175
Otras cuentas por cobrar, neto	(796)	500
Suministros diversos	(135)	(81)
Servicios de mantenimientos y otros gastos pagados por anticipado	(970)	(217)
Saldo a favor de impuesto a la renta	419	(125)
Cuentas por pagar comerciales	(1,292)	840
Cuentas por pagar por fondo de operaciones	7,855	(15,110)
Impuesto a la renta por pagar	544	-
Tributos y contribuciones por pagar	1,181	75
Otras cuentas por pagar	570	191
Otros menores	(21)	24
Efectivo y equivalentes de efectivo proveniente de las actividades de operación	<u>12,450</u>	<u>12,349</u>

Servicios Bancarios Compartidos S.A. (Unibanca S.A.)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

1. Actividad económica

Servicios Bancarios Compartidos S.A. - Unibanca S.A. (en adelante "la Compañía"), es una sociedad anónima peruana que se constituyó el 9 de julio de 1987. Su domicilio legal está localizado en Av. Prolongación Arenales N° 575, Miraflores, Lima, Perú.

La principal actividad de la Compañía es la prestación de servicios relacionados con la transferencia electrónica de fondos y de información, procesamiento del rol adquirente de cajeros automáticos, personalización y ensobrado de tarjetas y el rol emisor de tarjetas de débito, de crédito y pre-pago para sus clientes, quienes en su mayoría son instituciones financieras que operan en el país. Asimismo la Compañía es miembro principal de las organizaciones Visa y MasterCard.

Los clientes de la Compañía se clasifican como: (i) Socios, aquellas instituciones que mantienen la propiedad de acciones de la Compañía; y, (ii) Adherentes, aquellas instituciones que no mantienen acciones de la Compañía y sólo reciben los servicios que se les prestan. Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía cuenta con 5 bancos en calidad de socios, así como con 30 instituciones adherentes: 18 financieras y 12 no financieras (5 bancos en calidad de socios, así como con 29 instituciones adherentes: 18 financieras y 11 no financieras al 31 de diciembre de 2013).

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y por el año terminado a esta fecha han sido aprobados por la Junta General Obligatoria Anual de Accionistas celebrada el 14 de febrero de 2014. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y por el año terminado a esa fecha han sido aprobados por la Gerencia el 14 de enero de 2015 y serán presentados para la aprobación del Directorio y la Junta General Obligatoria Anual de Accionistas que se efectuará dentro de los plazos establecidos por ley. En opinión de la Gerencia, dichos estados financieros serán aprobados por la Junta General Obligatoria Anual de Accionistas sin modificaciones.

2. Principales principios y prácticas contables

Los principios y prácticas contables más importantes que han sido aplicados en el registro de las operaciones y la preparación de los estados financieros adjuntos son los siguientes:

(a) Bases para la preparación y cambios contables -

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú. Los principios de contabilidad en el Perú corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF oficializadas en el Perú a través de las resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad (CNC) y son consistentes con los utilizados en el año anterior.

Notas a los estados financieros (continuación)

A la fecha de estos estados financieros, el CNC ha oficializado la aplicación de las versiones vigentes del año 2014 de las NIC, NIIF y CINIIF vigentes. Por otro lado, el CNC, acordó mantener la aplicación en el país del método de participación patrimonial para registrar en los estados financieros individuales las inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.

En la preparación y presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Gerencia de la Compañía ha observado el cumplimiento del marco normativo indicado anteriormente.

(b) Uso de estimaciones contables -

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia efectúe estimados y que use supuestos que tienen impacto en las cifras reportadas de activos y pasivos, en la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha del estado de situación financiera; así como en las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período de reporte.

Las estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables bajo las actuales circunstancias. En opinión de la Gerencia, estas estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias a la fecha de preparación de los estados financieros; sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. La Gerencia de la Compañía no espera que las variaciones, si hubiera, tengan un efecto material sobre los estados financieros.

Las estimaciones más significativas efectuadas por la Gerencia se refieren a la provisión para cuentas de cobranza dudosa, la valorización de las inversiones financieras disponibles para la venta, la determinación de la vida útil de los inmuebles, maquinaria y equipo y los intangibles y el cálculo del impuesto a la renta diferido. Cualquier diferencia de las estimaciones en los resultados reales posteriores es registrada en los resultados del año en que ocurre.

Los estados financieros adjuntos son preparados usando políticas contables uniformes para transacciones y eventos similares.

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

Las compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del plazo generalmente establecido por la regulación o condiciones de mercado son registradas en la fecha de negociación de la operación; es decir, la fecha en que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

La clasificación de los instrumentos financieros en su reconocimiento inicial depende de la finalidad para la que los instrumentos financieros fueron adquiridos y sus características. Todos los instrumentos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados a la transacción que sean atribuidos directamente a la compra o emisión del instrumento, excepto en el caso de los activos o pasivos financieros que sean llevados a valor razonable con efecto en resultados.

Notas a los estados financieros (continuación)

Los activos y pasivos financieros se compensan y el monto neto se presenta en el estado de situación financiera, cuando se tiene el derecho legal de compensarlos y la Gerencia tiene la intención de cancelarlos sobre una base neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías definidas en la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición": (i) activos y pasivos financieros al valor razonable con efecto en resultados, (ii) préstamos y cuentas por cobrar, (iii) pasivos financieros, (iv) activos financieros disponibles para la venta e (v) inversiones mantenidas hasta su vencimiento, según sea apropiado. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía sólo mantiene instrumentos financieros clasificados en las categorías de:

(i) Préstamos y cuentas por cobrar

La Compañía mantiene en esta categoría: efectivo y equivalentes de efectivo, fondos operativos del servicio, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar por sistema de compensación y otras cuentas por cobrar; los cuales son expresados al valor de la transacción, netos de su provisión para cuentas de cobranza dudosa cuando es aplicable.

El efectivo y equivalentes de efectivo mantenidos en bancos así como los fondos operativos del servicio están sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por los que la entidad no tiene intención de venderlos inmediatamente o en un futuro próximo, y que no tienen riesgos de recuperación diferentes a su deterioro crediticio.

La provisión para cuentas de cobranza dudosa se establece si existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Gerencia de la Compañía evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión a través del análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar y las estadísticas de cobrabilidad que mantiene la Compañía. La provisión para cuentas de cobranza dudosa se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad. En opinión de la Gerencia de la Compañía, este procedimiento permite estimar razonablemente la provisión para cuentas de cobranza dudosa, con la finalidad de cubrir adecuadamente el riesgo de pérdida en las cuentas por cobrar según las condiciones del mercado donde opera la Compañía.

Notas a los estados financieros (continuación)

(ii) Pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, los pasivos financieros incluyen, cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar por fondo de operaciones, tributos y contribuciones por pagar y otras cuentas por pagar. Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento.

Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones a corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho irrevocable para diferir el acuerdo de las obligaciones por más de doce meses después de la fecha del estado de situación financiera.

(iii) Activos financieros disponibles para la venta

Los activos financieros disponibles para la venta son aquellos activos financieros no derivados que se designan como disponibles para la venta o que no han sido clasificados en ninguna de las otras categorías. Después de su reconocimiento inicial, estos activos son medidos a su valor razonable, reconociendo los cambios en dicho valor en el estado de cambios en el patrimonio neto. La ganancia o pérdida acumulada previamente registrada en el patrimonio es reconocida en el estado de resultados integrales cuando se dispone del activo financiero. En el caso que no se pueda determinar un valor razonable por falta de un mercado activo y/o de información relevante para su determinación, estos activos financieros se presentan al costo. Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía mantiene determinadas inversiones financieras clasificadas como disponibles para la venta, nota 6.

(d) Baja de activos y pasivos financieros -

Activos financieros:

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso ("pass through"); y (iii) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros:

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

Notas a los estados financieros (continuación)

(e) Transacciones en moneda extranjera -

Se consideran transacciones en moneda extranjera a aquellas realizadas en una moneda diferente a la moneda funcional (Nuevo Sol). Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas en la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son posteriormente ajustados a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera. Las ganancias o pérdidas por diferencia en cambio resultante de la liquidación de dichas transacciones y de la traslación de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera a los tipos de cambio de la fecha del estado de situación financiera, son reconocidas en el estado de resultados integrales. Los activos y pasivos no monetarios determinados en moneda extranjera son trasladados a la moneda funcional al tipo de cambio prevaleciente a la fecha de la transacción.

(f) Efectivo y equivalentes de efectivo -

El efectivo y equivalentes de efectivo presentado en el estado de flujos de efectivo corresponde a fondos fijos, cuentas corrientes y depósitos con vencimientos originales menores o iguales a 90 días, todos ellos registrados en el estado de situación financiera. Dichas cuentas no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor.

Los depósitos a plazo mayores a 90 días se consideran parte del efectivo y equivalente de efectivo debido a que el valor razonable de dichos depósitos no varía sustancialmente respecto al valor registrado en libros al cierre del ejercicio.

(g) Inmueble, maquinaria y equipo -

El rubro "Inmueble, maquinaria y equipo" se presenta al costo de adquisición neto de la depreciación acumulada.

El costo de adquisición incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Los costos de mantenimiento y reparación se cargan a resultados, toda renovación y mejora significativa se capitaliza únicamente cuando es probable que se produzcan beneficios económicos futuros que excedan el rendimiento estándar originalmente evaluado para el activo.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los activos se calcula siguiendo el método de línea recta utilizando los siguientes años por tipo de activo:

	Años
Edificios e instalaciones	20
Cajeros automáticos y equipos relacionados	10
Muebles y enseres	10
Equipos diversos	10
Equipos de cómputo	4
Unidades de transporte	5

Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación, y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el estado de resultados integrales.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (h) Intangibles -
Los intangibles comprenden desarrollos de proyectos y adquisiciones de licencias de programas de cómputo utilizados en las operaciones propias de la Compañía. Las licencias de programas de cómputo adquiridas por la Compañía se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir o poner en uso el programa específico. Las licencias son amortizadas siguiendo el método de línea recta en un máximo de 3 años. Los desarrollos de proyectos se amortizan en un plazo máximo de 10 años.
- (i) Impuesto a la renta -
- (i.1) Impuesto a la renta corriente -
El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que sea recuperado de o pagado a las autoridades tributarias.
- (i.2) Impuesto a la renta diferido -
El impuesto a la renta diferido refleja los efectos de las diferencias temporales entre los saldos de activos y pasivos para fines contables y los determinados para fines tributarios. Los activos y pasivos diferidos se miden utilizando las tasas de impuestos que se esperan aplicar a la renta imponible en los años en que estas diferencias se recuperen o eliminen. La medición de los activos y pasivos diferidos refleja las consecuencias tributarias derivadas de la forma en que la Compañía espera recuperar o liquidar el valor de sus activos y pasivos a la fecha del estado de situación financiera.
- El activo y pasivo diferido se reconocen sin tomar en cuenta el momento en que se estime que las diferencias temporales se anulan. Los activos diferidos son reconocidos cuando es probable que existan beneficios futuros suficientes para que el activo diferido se pueda aplicar. A la fecha del estado de situación financiera, la Compañía evalúa los activos diferidos no reconocidos, así como el saldo contable de los reconocidos.
- (j) Provisiones -
Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar la obligación y se puede estimar confiablemente el monto de la obligación. Las provisiones se revisan cada período y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera.
- 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.
- (k) Contingencias -
Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros. Estos se divulgan en notas a menos que la posibilidad de que se realice un desembolso sea remota.
- Un activo contingente no se reconoce en los estados financieros, pero se revela cuando su grado de contingencia es probable.

Notas a los estados financieros (continuación)

(l) Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos por servicios se reconocen a medida que estos son prestados, independientemente del momento en que se cobren, y se registran en el período en el cual se relacionan. Los servicios prestados se muestran netos de los impuestos a las ventas. Los demás ingresos son reconocidos cuando se devengan.

Los dividendos en efectivo se reconocen cuando el derecho de la Compañía de recibir el pago es establecido.

(m) Reconocimiento de costos y gastos -

El costo por servicios se registra a medida que éstos son brindados, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

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

(n) Nuevos pronunciamientos contables -

Al 31 de diciembre de 2014, las normas y modificaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales (en adelante "IASB" por sus siglas en inglés) que aún no se encuentran vigentes son:

- NIIF 9 "Instrumentos financieros: Clasificación y Medición efectiva para períodos anuales que comiencen en o a partir del 1 de enero 2018.
- Ciclo de mejoras anuales 2010-2012
Estas mejoras tienen vigencia a partir del 1 de julio de 2014 y no se espera que tengan un impacto material en la Compañía. Estas mejoras están relacionadas con la NIIF 2 "Pagos basados en Acciones" (aclara varios asuntos relacionados con condiciones de desempeño y devengo de beneficios), NIIF 3 "Combinaciones de Negocios" (clasificación de pasivos surgidos en combinaciones de negocios y medición posterior al valor razonable), NIIF 8 "Segmentos Operativos" (requiere mayor revelación sobre criterios de agregación de segmentos), y NIC 24 "Revelaciones de Partes Relacionadas" (requiere mayores revelaciones y aclara que una entidad que provee servicios gerenciales es una entidad relacionada).
- Ciclo de mejoras anuales 2011-2013
Estas mejoras tienen vigencia a partir del 1 de julio de 2014 y no se espera que tengan un impacto material en la Compañía. Estas mejoras están relacionadas con la NIIF 3 "Combinación de Negocios" (establece que los acuerdos conjuntos están fuera del alcance), y NIC 40 "Propiedades de Inversión" (los servicios complementarios van a diferenciar entre una propiedad de inversión y una propiedad ocupada por su dueño).

Notas a los estados financieros (continuación)

- NIIF 15 “Ingresos de Contratos con Clientes”
La NIIF 15 fue emitida en mayo de 2014 y estableció un modelo de cinco pasos que aplicará a los ingresos que surgen de contratos con clientes. Bajo la NIIF 15, el ingreso es reconocido por un monto que refleja la consideración contractual acordada con el cliente. Los principios en la NIIF 15 proporcionan un enfoque más estructurado para medir y reconocer los ingresos. La nueva norma sobre ingresos es aplicable a todas las entidades y reemplazará a todos los requerimientos de reconocimiento de ingresos bajo las NIIF. Se requiere una aplicación retroactiva completa o modificada para los períodos anuales que empiezan el 1 de enero de 2017.
- Modificación de la NIC 27: Método de Participación Patrimonial en los Estados Financieros Separados. Las modificaciones permitirán que las entidades usen el método de participación patrimonial para registrar las inversiones en subsidiarias, acuerdos conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados. Las entidades que ya vienen aplicando las NIIF y eligen cambiar al método de participación patrimonial en sus estados financieros separados tendrán que aplicar el cambio de manera retroactiva. Las modificaciones tienen vigencia para los períodos anuales que empiezan el 1 de enero de 2016.

A la fecha, la Gerencia de la Compañía se encuentra en proceso de revisión de estas normas para determinar si existen o no ajustes para adoptar las normas anteriormente indicadas.

Con fecha 06 de diciembre de 2013, la Superintendencia de Mercado y Valores promulgó la Resolución SMV N°159-2013 que incluye ciertas modificaciones a las Normas sobre la presentación de los estados financieros auditados por parte de sociedades o entidades a las que se refiere el artículo 5 de la Ley N°29720 aprobada por el congreso “Ley que promueve las emisiones de valores mobiliarios y fortalece el mercado de capitales”.

Con base en una evaluación de sus estados financieros, la Gerencia de la Compañía deberá presentar sus estados financieros auditados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú a la Superintendencia de Mercado de Valores al 31 de diciembre de 2014 durante el primer semestre del 2015; y asimismo, deberá presentar sus estados financieros según Normas Internacionales de Información Financiera al 31 de diciembre de 2015 durante el primer semestre del 2016.

Notas a los estados financieros (continuación)

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Fondo fijo	5	6
Cuentas corrientes (b)	1,901	587
Depósitos a plazos (c)	5,688	10,476
Depósitos overnight	-	300
Fondos sujetos a restricción	58	-
Depósitos a plazos con vencimientos originales mayores a 90 días (c)	7,690	3,136
	<u>15,342</u>	<u>14,505</u>

(b) Las cuentas corrientes bancarias se encuentran depositadas en bancos locales y del exterior en nuevos soles y en dólares estadounidenses, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

(c) Al 31 de diciembre de 2014, los depósitos a plazo son mantenidos en bancos locales y devengan intereses a una tasa efectiva anual en nuevos soles de entre 3.77 y 4.31 por ciento con vencimientos corrientes (entre 3.86 y 4.16 por ciento al 31 de diciembre de 2013).

(d) Durante el año 2014 y de 2013 los rendimientos obtenidos por los depósitos a plazo y overnight ascendieron a aproximadamente S/.506,000 y S/.738,000, respectivamente, los cuales se incluyen en el rubro "Ingresos financieros" del estado de resultados integrales, nota 15.

4. Fondos operativos del servicio, cuentas por cobrar por sistema de compensación y cuentas por pagar por fondo de operaciones

Los "Fondos operativos del servicio" corresponden a las cuentas corrientes operativas que son abiertas por cuenta de los clientes socios y adherentes, y constituyen fondos mantenidos en instituciones financieras locales y del exterior, los cuales son utilizados principalmente para atender el proceso de compensación diario de los consumos y de los retiros de efectivo realizados por los usuarios de las tarjetas emitidas por los clientes socios, adherentes y otros operadores.

Las "Cuentas por cobrar por sistema de compensación" corresponden a derechos de cobro principalmente a Visa y MasterCard, originados por disposiciones de efectivo que han efectuado los tarjetahabientes de instituciones financieras del exterior y de otros operadores locales.

Notas a los estados financieros (continuación)

Las "Cuentas por pagar por fondo de operaciones" corresponden a la contrapartida de las cuentas de activo "Fondos operativos del servicio" y "Cuentas por cobrar por sistema de compensación" del estado de situación financiera y reflejan los saldos pendientes de liquidar a instituciones financieras socios y adherentes y a otros operadores de la Red, originados por el movimiento transaccional de los últimos días del año.

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía mantiene a su favor cartas fianza solicitadas a clientes socios y adherentes por un total de aproximadamente US\$14,655,000 y S/.3,474,000 (US\$13,654,000 y S/.2,413,000 al 31 de diciembre de 2013 aproximadamente), en respaldo de las obligaciones derivadas del procesamiento de tarjetas de débito y crédito de los tarjetahabientes de dichas instituciones.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 la Compañía mantiene parte de los fondos operativos del servicio, cuentas por cobrar comerciales y cuentas por pagar por fondos de operaciones con sus accionistas, ver nota 17.

5. Cuentas por cobrar comerciales, neto

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Facturas por cobrar	1,282	917
Menos - Provisión para cuentas de cobranza dudosa (b)	<u>(70)</u>	<u>(66)</u>
	<u>1,212</u>	<u>851</u>

Las cuentas por cobrar comerciales están denominadas en dólares estadounidenses y nuevos soles y no devengan intereses. Estas cuentas se encuentran íntegramente garantizadas con cartas fianzas bancarias. Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 el saldo incluye cuentas por cobrar a accionistas por aproximadamente S/.311,000 y S/.301,000, respectivamente, ver nota 17.

(b) La provisión para cuentas de cobranza dudosa corresponden íntegramente a cuentas por cobrar al Banco República en Liquidación.

Notas a los estados financieros (continuación)

6. Inversiones financieras disponibles para la venta

(a) A continuación se presenta la composición del presente rubro:

	Número de acciones		Valor en libros	
	2014	2013	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Corto plazo				
Banco Financiero del Perú (acciones preferentes)	744,727	744,727	410	402
Telefónica S.A. (acciones comunes)	8,223	8,223	375	369
			<u>785</u>	<u>771</u>
Largo plazo				
Compañía Peruana de Medios de Pago S.A.C. Visanet (c)				
Acciones clase A	1,172,904	1,172,904	971	971
Acciones clase B	549,063	519,310	1,450	1,364
			<u>2,421</u>	<u>2,335</u>
Total inversiones disponibles para la venta			<u>3,206</u>	<u>3,106</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

(b) A continuación se presenta el movimiento del rubro al 31 de diciembre de 2014 y de 2013:

	Compañía Peruana de Medios de Pago S.A.C. - Visanet		Banco Financiero		Total S/.(000)
	Clase "A" S/.(000)	Clase "B" S/.(000)	del Perú S/.(000)	Telefónica S.A. S/.(000)	
Saldos al 1 de enero de 2013	971	2,592	409	275	4,247
Ganancia (pérdida) no realizada	-	-	(7)	94	87
Compra de acciones	-	192	-	-	192
Venta de acciones	-	(1,420)	-	-	(1,420)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	<u>971</u>	<u>1,364</u>	<u>402</u>	<u>369</u>	<u>3,106</u>
Ganancia no realizada	-	-	8	6	15
Compra de acciones	-	86	-	-	86
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>971</u>	<u>1,450</u>	<u>410</u>	<u>375</u>	<u>3,206</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

(c) Compañía Peruana de Medios de Pago S.A.C. - Visanet -
En acuerdo de accionistas de Compañía Peruana de Medios de Pago - Visanet celebrada en el año 1997, se estableció lo siguiente:

- Las acciones clase "A" se mantienen en las mismas proporciones existentes, teniendo derecho sus propietarios a las nuevas emisiones que se produzcan por capitalización o aportes adicionales. Estas acciones clase "A" representan el 50% del capital suscrito y pagado de Visanet.
- Las acciones clase "B" que representan el otro 50% del capital social de Visanet son consideradas variables y se reajustan de acuerdo al volumen de ventas emisor Visa de cada accionista reportado al 31 de diciembre del año anterior.

Las ventas y compras de acciones se han realizado debido a que cada año los accionistas de clase B efectúan ajustes en la tenencia transfiriéndose las acciones necesarias para reflejar la participación en el mercado de tarjetas VISA antes referido.

En diciembre de 2014, la Compañía compró 29,753 acciones clase "B" de la empresa Visanet, a un precio promedio de US\$1,034 por acción ascendente a US\$ 30,759, equivalente a aproximadamente S/.86,215 (53,921 acciones a un precio promedio de US\$1.2775 ascendente a US\$68,884, equivalente a aproximadamente S/.192,000, en mayo de 2013).

Entre los meses de junio y setiembre de 2013, la Compañía vendió 564,736 acciones clase "B" de la empresa Visanet, a un precio de US\$1.1559 por acción ascendente a US\$652,801, equivalente aproximadamente a S/.1,778,000; dicha operación generó una ganancia de aproximada de S/.358,000, la cual fue registrada en el rubro de "Otros ingresos (gastos), neto" del estado de resultados integrales. Cabe mencionar que, la venta antes indicada fue realizada como consecuencia de un reajuste que Visanet efectuó a los volúmenes de ventas de los emisores previamente reportados, lo que generó una disminución en la participación de la Compañía en Visanet.

Las acciones clase "A" y "B" de Visanet no cotizan en un mercado centralizado de negociación y debido a las características y condiciones establecidas por Visanet para la transferencia o venta de acciones, no es posible determinar razonablemente un valor de mercado; por lo que la Compañía mantiene estas inversiones a su costo de adquisición.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 la Compañía recibió dividendos de Visanet por aproximadamente S/.2,679,000 y S/.2,465,000, respectivamente incluida en el rubro "Ingresos financieros" del estado de resultados integrales, ver nota 15.

Notas a los estados financieros (continuación)

La Gerencia ha estimado el valor de mercado de las Inversiones disponibles para la venta sobre la base de las cotizaciones disponibles en el mercado, excepto por las acciones de Visanet antes mencionadas que se encuentran registradas a su costo de adquisición. Al 31 de diciembre de 2014, las ganancias no realizadas correspondientes a las inversiones disponibles para la venta registradas en el patrimonio neto ascendieron a S/.145,000 neto de su impuesto a la renta diferido (S/.131,000 neto de su impuesto a la renta diferido al 31 de diciembre de 2013). En opinión de la Gerencia el valor registrado de sus inversiones financieras con cotización disponible en el mercado, reflejan adecuadamente sus respectivos valores de mercado al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

Notas a los estados financieros (continuación)

7. Inmuebles, maquinaria y equipo, neto

(a) A continuación se presenta el movimiento del costo y depreciación acumulada:

	2014							2013		
	Terrenos S/.(000)	Edificios e instalaciones S/.(000)	Cajeros automáticos y equipos relacionados S/.(000)	Muebles y enseres S/.(000)	Equipos diversos S/.(000)	Equipos de cómputo S/.(000)	Unidades de transporte S/.(000)	Unidades por recibir S/.(000)	Total S/.(000)	Total S/.(000)
Costo										
Saldo al 1 de enero	6,545	3,487	23,783	1,047	2,318	1,444	81	2,242	40,947	31,851
Adiciones	-	21	229	47	220	89	-	3,205	3,811	9,202
Retiros o ventas	-	-	(70)	(22)	(13)	(3)	-	-	(107)	(106)
Reclasificación	(41)	-	-	20	699	23	-	(659)	42	-
Saldos al 31 de diciembre	6,505	3,508	23,962	1,072	3,224	1,553	81	4,788	44,693	40,947
Depreciación acumulada										
Saldo al 1 de enero	-	2,124	15,524	678	1,326	1,103	52	-	20,807	18,719
Adiciones	-	175	1,599	52	349	135	14	-	2,324	2,194
Retiros o ventas	-	-	(55)	(22)	(8)	(3)	-	-	(88)	(106)
Saldos al 31 de diciembre	-	2,299	17,067	708	1,667	1,235	66	-	23,043	20,807
Valor neto en libros	6,505	1,209	6,895	364	925	947	15	4,790	21,650	20,140

(b) Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía mantiene activos fijos totalmente depreciados que aún se encuentran en uso por un valor bruto de aproximadamente S/.12,602,000 (aproximadamente S/.10,449,000 al 31 de diciembre de 2013).

(c) La Compañía mantiene seguros vigentes para sus principales activos, de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia de la Compañía. En opinión de la Gerencia de la Compañía, sus políticas de seguros son consistentes con la práctica en la industria y el riesgo de eventuales pérdidas por siniestros considerados en la póliza de seguros es razonable considerando el tipo de activos que posee.

(d) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía no ha otorgado como garantía los bienes de su activo fijo.

Notas a los estados financieros (continuación)

8. Intangibles, neto

(a) A continuación se presenta la composición del rubro:

	Saldo al 1 de enero de 2013 S/.(000)	Adiciones, neto de retiros S/.(000)	Saldo al 31 de diciembre de 2013 S/.(000)	Adiciones, neto de retiros S/.(000)	Saldo al 31 de diciembre de 2014 S/.(000)
Costo					
Desarrollo de Proyectos:					
A 10 años	22,888	53	22,941	1,203	24,144
A 5 años	3,198	659	3,857	141	3,998
A 3 años	1,043	361	1,404	391	1,795
A 1 año	57	16	73	16	89
Programas varios	2,663	887	3,550	965	4,515
	<u>29,849</u>	<u>1,976</u>	<u>31,825</u>	<u>2,716</u>	<u>34,541</u>
Amortización					
Desarrollo de Proyectos:					
A 10 años	18,744	933	19,677	812	20,489
A 5 años	2,758	131	2,889	(8)	2,881
A 3 años	801	6	807	143	950
A 1 año	34	11	45	11	56
Programas varios	1,865	240	2,105	671	2,776
	<u>24,202</u>	<u>1,321</u>	<u>25,523</u>	<u>1,629</u>	<u>27,152</u>
Costo neto	<u>5,647</u>		<u>6,302</u>		<u>7,389</u>

(b) Los proyectos registrados como activos intangibles corresponden a desarrollos o integraciones de sistemas realizados por la Compañía para soportar las operaciones y proporcionar servicios a sus clientes a fin de obtener beneficios económicos futuros.

(c) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía mantiene intangibles totalmente amortizados que aún se encuentran en uso por un valor bruto de aproximadamente S/.22,222,000 y S/.18,426,00, respectivamente.

(d) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía no mantiene en garantía ningún intangible ni mantiene intangibles de vida indefinida.

Notas a los estados financieros (continuación)

9. Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales se originan, principalmente, por la adquisición a terceros de activos fijos, materiales y suministros para la personalización de las tarjetas y su ensobrado, mantenimientos preventivos, licencias, entre otros. Estas obligaciones están denominadas en moneda nacional y moneda extranjera, tienen vencimientos corrientes, no generan intereses y no se han otorgado garantías por dichas obligaciones.

10. Otras cuentas por pagar

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Vacaciones por pagar	643	620
Participación a los trabajadores	554	432
Bonificaciones por pagar	282	385
Compensación por tiempo de servicios	86	85
Otras cuentas por pagar	651	124
	<u>2,216</u>	<u>1,646</u>

Los conceptos que comprenden este rubro tienen vencimiento corriente y no generan intereses.

Notas a los estados financieros (continuación)

11. Impuesto a la renta diferido

(a) A continuación se presenta la composición del rubro según las partidas que lo originaron:

	Al 1 de enero de 2013 S/.(000)	Ingreso a resultados S/.(000)	Cargo a patrimonio S/.(000)	Al 31 de diciembre de 2013 S/.(000)	Ingreso a resultados S/.(000)	Cargo a patrimonio S/.(000)	Al 31 de diciembre de 2014 S/.(000)
Activo diferido							
Vacaciones devengadas y no pagadas	175	12	-	187	(6)	-	181
Indemnización adicional de CTS	-	23	-	23	(23)	-	-
Pasivo diferido							
Ganancias no realizadas por inversiones disponibles para la venta (ver nota 6(a))	(30)	-	(26)	(56)	-	(1)	(57)
Gastos 1st Secure 2015	-	-	-	-	10	-	10
Provisión siniestro 2015	-	-	-	-	25	-	25
Total activo diferido, neto	<u>145</u>	<u>35</u>	<u>(26)</u>	<u>154</u>	<u>6</u>	<u>(1)</u>	<u>159</u>

La composición del saldo de impuesto a la renta en el estado de resultados integrales al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 se presenta a continuación:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Corriente (b)	3,160	2,487
Diferido	<u>(5)</u>	<u>(35)</u>
	<u>3,155</u>	<u>2,452</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

- (b) La Gerencia considera que ha determinado la base imponible bajo el régimen general del impuesto a la renta de acuerdo con la legislación tributaria vigente, la que exige adicionar y deducir al resultado del ejercicio, mostrado en los estados financieros, aquellas partidas que la referida legislación reconoce como gravables y no gravables, respectivamente. A continuación se muestra la determinación del impuesto a la renta:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Utilidades antes de impuesto a la renta	12,552	10,227
Adiciones (deducciones) tributarias		
Ingresos exentos - dividendos de empresas locales	(2,716)	(2,502)
Otras deducciones	(79)	-
Impuesto a la renta no domiciliados	507	286
Provisiones para vacaciones	22	39
Otras adiciones	246	240
Renta neta imponible	<u>10,532</u>	<u>8,290</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>(3,160)</u>	<u>(2,487)</u>

12. Patrimonio neto

- (a) Capital social -

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el capital social está representado por 30,937,156 acciones comunes íntegramente suscritas y pagadas, cuyo valor nominal es de un nuevo sol por acción.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la estructura de participación societaria de la Compañía es la siguiente:

Porcentaje de participación individual del capital	Número de accionistas	Porcentaje total de participación %
Mayor al 30 por ciento	1	35
Entre 20 al 30 por ciento	2	43
Menor al 20 por ciento	2	22
	<u>5</u>	<u>100</u>

- (b) Reserva legal -

Según lo dispone la Ley General de Sociedades, se requiere que un mínimo del 10 por ciento de la utilidad distribuable de cada ejercicio, se transfiera a una reserva legal hasta que ésta sea igual al 20 por ciento del capital social. La reserva legal puede compensar pérdidas o puede ser capitalizada, existiendo en ambos casos la obligación de reponerla.

Notas a los estados financieros (continuación)

En Junta General de Accionistas de fecha 27 de febrero de 2013 se aprobó la constitución de reserva legal por el importe de aproximadamente S/.132,000, importe con el cual la reserva legal alcanzó el 20 por ciento del capital social.

(c) Dividendos -

En Junta General de Accionistas de fecha 14 de febrero de 2014, se aprobó la distribución de dividendos de S/. 5,000,000 como dividendos de las utilidades del 2013 pendientes de distribuir.

En Junta General de Accionistas de fecha 27 de febrero de 2013 se aprobó la distribución de dividendos por S/.9,500,000 como dividendos de las utilidades del ejercicio 2012. Asimismo, en Junta General de Accionistas de fecha 17 de julio de 2013 se aprobó la distribución de dividendos por S/.6,000,000, a cuenta de la utilidad del año 2013 y de los resultados acumulados por los importes de S/.2,493,000 y S/.3,507,000, respectivamente.

13. Situación tributaria

- (a) La Compañía está sujeta al régimen tributario peruano. Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la tasa del impuesto a la renta es de 30 por ciento sobre la utilidad gravable, luego de deducir la participación de los trabajadores que se calcula con una tasa de 5 por ciento sobre la utilidad imponible.

A partir del ejercicio 2015, en atención a la Ley N° 30296, la tasa del impuesto a la renta aplicable sobre la utilidad gravable, luego de deducir la participación de los trabajadores será la siguiente:

- Ejercicio 2015 y 2016: 28 por ciento.
- Ejercicio 2017 y 2018: 27 por ciento.
- Ejercicio 2019 en adelante: 26 por ciento.

Las personas jurídicas no domiciliadas en el Perú y las personas naturales están sujetas a la retención de un impuesto adicional sobre los dividendos recibidos. Al respecto, en atención a la Ley N° 30296, el impuesto adicional a los dividendos por las utilidades generadas será el siguiente:

- 4.1 por ciento por las utilidades generadas hasta el 31 de diciembre de 2014.
- Por las utilidades generadas a partir de 2015, cuya distribución se efectúen a partir de dicha fecha, será n las siguientes:
 - 2015 y 2016: 6.8 por ciento.
 - 2017 y 2018: 8 por ciento.
 - 2019 en adelante: 9.3 por ciento.

Notas a los estados financieros (continuación)

- (b) Para propósito de la determinación del Impuesto a la Renta, los precios de transferencia de las transacciones con empresas relacionadas y con empresas residentes en territorios de baja o nula imposición, deben estar sustentados con documentación e información sobre los métodos de valoración utilizados y los criterios considerados para su determinación. Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de estas normas, no surgirán contingencias de importancia para la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

- (c) La autoridad tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a la renta calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración de impuestos. Las declaraciones juradas del impuesto a la renta e impuesto general a las ventas de los años 2010, 2013 y 2014 de la Compañía están pendientes de fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria. Durante el periodo 2014 fue fiscalizado el periodo tributario 2012, como resultado del proceso no se identificaron asuntos significativos para la Compañía. Debido a las posibles interpretaciones que la Autoridad Tributaria puedan dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar, a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine. Sin embargo, en opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía registró en el estado de situación financiera una provisión del impuesto a la renta por S/.3,154,791 y créditos por los pagos a cuenta por S/.2,943,359.

Notas a los estados financieros (continuación)

14. Costos y gastos operacionales por naturaleza y por función

(a) A continuación se presentan los costos y gastos operacionales por naturaleza:

	2014				2013			
	Costo de servicios S/.(000)	Gastos de administración S/.(000)	Gasto de venta S/.(000)	Total S/.(000)	Costo de servicios S/.(000)	Gastos de administración S/.(000)	Gasto de venta S/.(000)	Total S/.(000)
Gastos de personal (b)	5,873	3,134	268	9,275	5,223	2,726	249	8,198
Servicios prestados por terceros	4,853	1,145	65	6,063	4,215	1,352	57	5,624
Tributos y cargas diversas de gestión	218	183	19	421	169	162	16	347
Consumo de suministros	1,587	32	-	1,618	1,764	43	-	1,807
Provisiones	3,778	177	-	3,954	3,361	159	-	3,520
	<u>16,309</u>	<u>4,670</u>	<u>352</u>	<u>21,331</u>	<u>14,732</u>	<u>4,442</u>	<u>322</u>	<u>19,496</u>

(b) A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Sueldos y bonificaciones	5,540	4,997
Gratificaciones	896	793
Aportaciones	719	690
Compensación por tiempo de servicios	842	592
Participaciones de los trabajadores	554	432
Vacaciones	476	394
Otros	248	300
	<u>9,275</u>	<u>8,198</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

15. Ingresos financieros

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Dividendos recibidos, nota 6(c)	2,726	2,509
Intereses sobre depósitos overnight y depósitos a plazo, nota 3(e)	<u>506</u>	<u>738</u>
	<u>3,232</u>	<u>3,247</u>

16. Compromisos

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía ha otorgado cartas fianza a favor de Visa y MasterCard con la finalidad de garantizar los consumos de los tarjetahabientes de instituciones financieras miembros. A continuación se presenta el detalle de las mismas:

Nº de carta fianza	Beneficiario	Inicio	Vencimiento	Importe US\$(000)
Año 2014				
M192035	Visa	Abril 2014	Abril 2015	11,650
551-30600011	MasterCard	Mayo 2014	Abril 2015	<u>100</u>
				<u>11,750</u>
Año 2013				
M192035	Visa	Abril 2013	Abril 2014	11,650
551-30600011	MasterCard	Mayo 2013	Abril 2014	<u>1,900</u>
				<u>13,550</u>

Notas a los estados financieros (continuación)

17. Operaciones con accionistas

La Compañía realiza con sus accionistas (clientes socios) diversas transacciones en el curso normal de sus operaciones. Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, los saldos que la Compañía mantiene con sus accionistas son los siguientes:

	Scotiabank Perú S.A.A.		Banco Falabella Perú S.A.		Citibank del Perú S.A.		Banco de Comercio		Banco Financiero del Perú		Total	
	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)	2014 S/.(000)	2013 S/.(000)
Activo												
Efectivo y equivalentes de efectivo	6,103	5,572	3,334	5,306	-	-	-	-	4,766	3,306	14,203	14,184
Fondos operativos del servicio	1,899	114	-	-	9,271	1,789	-	-	-	-	11,169	1,903
Cuentas por cobrar comerciales	72	30	91	36	65	92	42	117	41	26	311	301
Otras cuentas por cobrar	55	17	44	53	-	3	-	-	58	38	157	111
Ingresos												
Ingresos por servicios	3,895	4,187	6,587	5,024	1,491	1,258	1,214	1,287	1,642	355	14,829	12,111
Intereses sobre depósitos overnight	23	45	-	-	-	-	-	-	-	-	23	45
Intereses sobre depósitos a plazo	155	79	139	300	-	-	-	87	190	227	483	693
Gastos												
Gastos financieros	361	128	-	-	44	43	-	-	-	-	405	171

Notas a los estados financieros (continuación)

18. Administración de riesgos financieros

La Gerencia revisa y aprueba las políticas para manejar cada uno de estos riesgos que se resumen a continuación:

Riesgo de mercado -

El riesgo de mercado consiste en el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en los precios de mercado. Los riesgos de mercado surgen de las posiciones abiertas en tasas de interés, moneda y productos de capital, los cuales están expuestos a los movimientos generales y específicos del mercado y cambios en el nivel de volatilidad de los precios, como tasas de interés, tasas de cambio de moneda extranjera y precios de las acciones. Debido a la naturaleza de las actividades actuales de la Compañía, el riesgo de precio de las acciones no es significativo. En el caso de la Compañía, los precios de mercado a los que está afecta son:

(i) Riesgo de tasa de interés -

La política de la Compañía es mantener instrumentos financieros que devenguen tasas fijas de interés. Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, los principales instrumentos financieros que devengan tasas de interés corresponden a depósitos a plazo en bancos locales. Los flujos de efectivo de estos instrumentos son sustancialmente independientes de los cambios de las tasas de interés del mercado, por lo cual, en opinión de la Gerencia, la Compañía no tiene una exposición importante a los riesgos de tasas de interés.

(ii) Riesgo de tipo de cambio -

El riesgo de tipo de cambio implica el riesgo en el cual el valor razonable de los instrumentos financieros mantenidos en moneda extranjera se vea afectado por las variaciones en el tipo de cambio.

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a los tipos de cambio del mercado libre publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS). Al 31 de diciembre de 2014, los tipos de cambio promedio ponderado del mercado libre para las transacciones en dólares estadounidenses fueron de S/.2,986 por US\$1 para la compra y S/.2,990 por US\$1 para la venta (S/.2.794 por US\$1 para la compra y S/.2.796 por US\$1 para la venta al 31 de diciembre de 2013).

Notas a los estados financieros (continuación)

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en miles de dólares estadounidenses:

	2014 US\$(000)	2013 US\$(000)
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	616	141
Fondos operativos del servicio	3,112	665
Cuentas por cobrar comerciales, neto	11	102
Cuentas por cobrar tarjeta de crédito, neto	58	318
Otras cuentas por cobrar, neto	91	15
Total activo	3,888	1,241
Pasivo		
Cuentas por pagar comerciales	345	780
Cuentas por pagar tarjeta de crédito	3,408	318
Otras cuentas por pagar	4	30
Total pasivos	3,757	1,128
Posición activa neta	131	113

En opinión de la Gerencia, no existe un riesgo significativo sobre sus estados financieros originados por la fluctuación del tipo de cambio al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, por lo que la Compañía ha decidido tomar el riesgo de cambio y no ha contratado ningún tipo de instrumento financiero derivado.

Riesgo de crédito -

El riesgo de crédito consiste en el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 la Gerencia considera que no existe un riesgo significativo de crédito debido a que sus principales activos financieros corresponden a:

- (i) Efectivo (incluyendo los fondos operativos del servicio) los cuales se mantienen, a dicha fecha, en instituciones financieras de primer orden;
- (ii) Inversiones financieras disponibles para la venta, correspondientes a empresas de prestigio que no presentan problemas de capacidad de pago; y,
- (iii) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar a los bancos por la compensación, los cuales son de naturaleza corriente y se liquidan diariamente en el proceso de compensación.

Notas a los estados financieros (continuación)

Riesgo de liquidez -

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Gerencia de la Compañía considera que no presentan riesgo significativo de liquidez ya que sus pasivos (los cuales son en su totalidad de naturaleza corriente), se encuentran íntegramente cubiertos por los saldos mantenidos en el rubro de efectivo del estado de situación financiera.

Gestión de capital -

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

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el "Patrimonio neto" que se muestra en el estado de situación financiera son: (i) salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y (ii) mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Compañía.

Estimación del valor razonable -

En opinión de la Gerencia, los valores en libros de los instrumentos financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 no difieren significativamente de sus valores razonables, excepto por lo indicado en la nota 6.

EY | Assurance | Tax | Transactions | Advisory

Acerca de EY

EY es un líder global en servicios de auditoría, impuestos, transacciones y consultoría. La calidad de servicio y conocimientos que aportamos ayudan a brindar confianza en los mercados de capitales y en las economías del mundo. Desarrollamos líderes excepcionales que trabajan en equipo para cumplir nuestro compromiso con nuestros stakeholders. Así, jugamos un rol fundamental en la construcción de un mundo mejor para nuestra gente, nuestros clientes y nuestras comunidades.

Para más información visite ey.com

© 2015 EY
All Rights Reserved.

