

b) Riesgo crediticio -

El riesgo de crédito de la Compañía se origina de la incapacidad de los deudores de poder cumplir con sus obligaciones, en la medida que estos hayan vencido, por lo que la Gerencia considera que la Compañía no tiene riesgo crediticio debido a que sus clientes tienen periodos de crédito de 30 a 60 días y no se han presentado problemas significativos de cobranza dudosa. Finalmente, la Compañía coloca sus excedentes de liquidez en instituciones financieras de prestigio, establece políticas de crédito conservadoras y evalúa constantemente las condiciones existentes en el mercado en el que opera. Consecuentemente, la compañía no prevé pérdidas significativas que surjan de este riesgo.

c) Riesgo de liquidez -

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente de efectivo y la posibilidad de comprometer y/o comprometido financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito. Debido a la naturaleza dinámica de sus actividades de operación e inversión, la Compañía intenta conservar flexibilidad en el financiamiento a través del mantenimiento de líneas de crédito comprometidas disponibles.

La Gerencia administra el riesgo asociado con los importes incluidos en cada una de las categorías mencionadas anteriormente, los cuales incluyen el mantener buenas relaciones con bancos locales con el fin de asegurar suficientes líneas de crédito en todo momento, así como también solventar su capital de trabajo con los flujos de efectivo proveniente de sus actividades de operaciones.

d) Administración del riesgo capital -

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

Con el fin de mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía puede ajustar el monto dividiendo el pasivo total entre el capital total. El capital total es calculado como el patrimonio, según se muestra en el balance general.

	2014	2013
	S/.	S/.
Pasivo (A)	<u>11'123,922</u>	<u>10'145,719</u>
Capital total (B)	<u>13'107,476</u>	<u>8'629,118</u>
Ratio de solvencia (A)/(B)	<u>(0.849)</u>	<u>(1.175)</u>



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

e) Estimación del valor razonable -

El valor nominal de las cuentas por cobrar y por pagar se aproxima a sus valores razonables considerando su vencimiento en el corto plazo.

Los instrumentos financieros corresponden a los contratos que dan lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero y a un instrumento de capital en otra empresa. En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos primarios como son efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar y por pagar y las obligaciones financieras.

El valor razonable de los instrumentos financieros 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.

La Gerencia estima que los valores en libros de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2014 y 2013 no difieren significativamente de sus valores razonables debido a su vencimiento en el corto plazo y en el caso de la deuda largo plazo, debido a que devengan intereses a tasas de mercado.

4.- ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRITICOS

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

Estimados y criterios contables críticos.-

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los respectivos resultados reales. Las estimaciones y supuestos que tiene un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año se presentan a continuación:

- **Revisión de valores en libros y provisión para deterioro**

La Compañía aplica los lineamientos señalados en la NIC 36 para determinar si un activo permanente requiere de una provisión por deterioro. Esta determinación requiere de uso de juicio profesional por parte de la Gerencia para analizar los indicadores que podrán significar deterioro así como en la determinación del uso del valor en uso. En este último caso se requiere la aplicación de un juicio en la elaboración de flujos de caja futuros que incluye la proyección del nivel de operaciones futuras de la Compañía, proyección de factores económicos que afectan sus ingresos y costos, así como la determinación de la tasa de descuento a ser aplicada a este flujo.

- **Impuesto a la Renta**

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aún cuando la Gerencia considera que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la administración tributaria que pudieran afectar los cargos por impuestos en el futuro.

5.- **EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO**

Al 31 de diciembre, este rubro comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Fondos Fijos variqs	184,312	93,459
Cuentas Corrientes MN	2'677,092	1'473,753
Cuentas Corrientes ME	<u>1'868,836</u>	<u>2'137,2351</u>
	<u>4'730,240</u>	<u>3'704,563</u>

6.- **CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

Al 31 de Diciembre este rubro comprende:

Los saldos de este rubro al 31 de diciembre se componen de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Facturas emitidas en cobranza MN	3,381	179,696
Facturas emitidas en cobranza ME	<u>2'830,905</u>	<u>2'114,657</u>
Total	<u>2'834,286</u>	<u>2'294,353</u>

Las facturas por cobrar están denominadas principalmente en dólares estadounidenses, tienen vencimientos corrientes y no generan intereses.

La máxima exposición al riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2014 es el valor en libros de cada clase de cuenta por cobrar mencionada.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 no hay riesgo de incobrabilidad a esas fechas.

7.- **CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES RELACIONADAS:**

Los saldos de cuentas por cobrar con partes relacionadas por los años 2014 y 2013 son los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/	S/
Facturas en cobranza MN	915	1,259
Facturas en cobranza ME	48,871	30,254
	<u>49,786</u>	<u>31,513</u>

Los saldos por cobrar comerciales con partes relacionadas no generan intereses y no tienen garantías específicas. Todos ellos son de vencimiento corriente.

8.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de Diciembre este rubro comprende:

Los saldos de este rubro al 31 de diciembre se componen de la siguiente manera:

	2014	2013
	S/.	S/.
Préstamos al personal	80,244	61,000
Préstamos a Accionistas	486,550	2'005,350
Entregas a rendir cuenta	0	94,429
Préstamos a terceros ME	0	-
Reporte tickets ME	6'637,947	7'727,251
Reembolso de Aerolíneas ME	54,248	8,576
Otras cuentas por cobrar	1'129,823	737,409
Cuentas por Cobrar Diversas Relacionadas	6,983	134,919
Total	8'395,795	10'768,934
Estimación de Cuentas de Cobranza	(99,998)	(99,998)
Total	8'295,797	10'668,936

9.- INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO, NETO

El movimiento del rubro inmuebles, maquinaria y equipo y el de su correspondiente depreciación acumulada, por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013, ha sido como sigue:

	Saldo Inicial	Adiciones	Retiros	Transfe-rencias y ajustes	Saldo Final
	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000
Año 2014:					
Costo					
Terrenos					
Edificios	523,748	0	0		523,748
Maquinaria y equipo					
Muebles y enseres	435,141	17,261			452,402
Equipos diversos	1'310,539	75,381			1'385,920
Unidades de transporte	181,421				181,421
Trabajos en curso					
	2'450,849	92,642			2'543,492
Depreciación acumulada					
Edificios	95,637	26,188			121,825
Maquinaria y equipo					
Muebles y enseres	342,749	17,462			360,211
Unidades de transportes	115,227	26,215			141,442
Equipos Diversos	1'114,541	86,114			1'200,655
	1'668,154	155,979			1'824,133
					719,358