

(b) Patrimonio neto

El patrimonio neto resulta de la diferencia entre los activos y pasivos una vez realizados los ajustes por primera adopción de las NIIF, conforme se detalla en los párrafos anteriores. La distribución de los ajustes en las partidas del patrimonio neto se ha realizado de acuerdo con la NIIF 1 y considerando lo siguiente: i) los rubros de capital y reserva legal, se han mantenido sin modificaciones, debido a que sus importes resultan de la aplicación de las normas legales vigentes en el Perú y representan decisiones de atribución de partidas del patrimonio tomadas por los accionistas, y ii) todos los efectos remanentes se han incluido en la cuenta resultados acumulados al 1 de enero de 2013.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS DE LIQUIDEZ, DE CRÉDITO, DE INTERÉS Y DE CAMBIO

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros. Los principales riesgos que pueden afectar adversamente a los activos y pasivos financieros de la Compañía, así como a sus flujos de caja futuros son: riesgo de liquidez, de crédito, de interés y de cambio. El programa de administración de riesgos de la Compañía trata de minimizar los potenciales efectos adversos. La Gerencia de la Compañía es conocedora de las condiciones existentes en el mercado y sobre la base de su conocimiento y experiencia revisa, acuerda y controla los riesgos, siguiendo las políticas aprobadas por el Directorio. Los aspectos más importantes para la gestión de estos riesgos son:

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el efectivo pueda no estar disponible para pagar obligaciones a su vencimiento a un costo razonable. La política de la Compañía es asegurarse que siempre cuenta con suficiente efectivo que le permita cumplir sus obligaciones a su vencimiento. Para lograr este fin, trata de mantener saldos de efectivo (o facilidades de crédito acordadas), para cubrir sus requerimientos esperados por un periodo de al menos 90 días.

El Directorio recibe trimestralmente proyecciones de flujos de caja rotativos de 12 meses así como también información relacionada con los saldos de efectivo. A la fecha del Estado de situación, estas proyecciones indican que la Compañía espera tener suficiente liquidez para cumplir sus obligaciones bajo toda expectativa razonable.

El riesgo de liquidez de la Compañía está administrado centralmente por el Sub Gerente de Finanzas. Los presupuestos son preparados localmente y aprobados por el Directorio, permitiendo que los requerimientos de efectivo de la Compañía se conozcan con anticipación. En caso que dichas facilidades deban incrementarse, se debe obtener la aprobación del Gerente de Administración y Finanzas de la Compañía. Cuando el monto de la facilidad de crédito esté por encima de cierto monto, se necesita la aprobación de la Gerencia General y del Directorio.



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



### Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera para la Compañía si un cliente o una contraparte de un instrumento financiero no puedan cumplir sus obligaciones contractuales. La Compañía está expuesta al riesgo de crédito principalmente por las ventas al crédito. Es política de la Compañía, implementada localmente, evaluar el riesgo de crédito de nuevos clientes antes de firmar operaciones de venta. Estas evaluaciones de crédito son tomadas en cuenta por la práctica local de negocios.

La Compañía ha establecido una política de créditos según la cual cada cliente nuevo es analizado individualmente para ver si es sujeto de crédito antes que las condiciones estándares de la Compañía de pago y entrega le sean ofrecidos.

La revisión de la Compañía incluye calificaciones externas si están disponibles y, en algunos casos, referencias bancarias.

Se establecen límites de compra para cada cliente sujeto a la aprobación. Estos límites son revisados periódicamente y los clientes que no cumplen con los requisitos mínimos de crédito de la Compañía pueden efectuar transacciones con la Compañía sobre la base de pagos anticipados.

El riesgo de crédito también surge del efectivo y de depósitos en bancos e instituciones financieras. En el caso de bancos e instituciones financieras, se aceptan únicamente compañías evaluadas independientemente con un calificativo "A".

### Riesgo de interés

La exposición de la Compañía a este riesgo se da por cambios en las tasas de interés en sus activos y pasivos financieros. La Compañía mantiene sus pasivos financieros sujetos a tasas de interés fijas de mercado; por lo que no está afectada a fluctuaciones que pudieran generarle pérdidas importantes.

### Riesgo de cambio

La mayoría de las transacciones de la Compañía se realizan en dólares estadounidenses. La exposición a los tipos de cambio proviene de los préstamos que toma la Compañía, facturas de proveedores y saldos de cuentas por cobrar y caja, que están básicamente denominadas en dólares estadounidenses.

Para mitigar la exposición de la Compañía al riesgo cambiario los flujos de caja en moneda no funcional son revisados continuamente; por lo general cuando los importes a pagar por compras en dólares superan el importe disponible en esa moneda se realiza una operación de cambio de moneda.

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan al tipo de cambio fijado por la oferta y la demanda en el Sistema Financiero Nacional.

Al 31 de diciembre de 2014 el tipo de cambio promedio ponderado publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS) para las transacciones en dólares estadounidenses era de S/. 2.981 para las operaciones de compra y S/. 2.989 para las operaciones de venta (S/. 2.794 para la compra y S/. 2.796 para la venta en el 2013).

La Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en dólares estadounidenses:

	<u>Al 31 de diciembre</u>		<u>Al 1 de enero</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>de 2013</u>
<u>Activos</u>			
Efectivo y equivalente de efectivo	111,760	149,483	908,155
Cuentas por cobrar comerciales	5,313,170	5,253,097	4,679,775
Cuentas por cobrar a relacionadas	1,613,396	995,346	1,117,016
Cuentas por cobrar diversas	830,647	767,809	901,140
	-----	-----	-----
	7,868,973	7,165,735	7,606,086
	-----	-----	-----
<u>Pasivos</u>			
Obligaciones financieras	(6,929,795)	(6,230,922)	(6,573,605)
Cuentas por pagar comerciales	(6,379,626)	(5,186,130)	(4,270,269)
Otras cuentas por pagar	-	-	(273,940)
	-----	-----	-----
	(13,309,421)	(11,417,052)	(11,117,814)
	-----	-----	-----
Pasivo neto	<u>(5,440,448)</u>	<u>(4,251,317)</u>	<u>(3,511,728)</u>

#### 5. PRINCIPALES INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las normas contables definen un instrumento financiero como cualquier activo y pasivo financiero de una empresa, considerando como tales, efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el valor razonable de sus instrumentos financieros no es significativamente diferente al de sus respectivos valores en libros y, por lo tanto, la revelación de dicha información no tiene efecto para los estados financieros a dichas fechas.

Los siguientes son los importes de los activos y pasivos financieros del Estado de situación, clasificados por categorías:





6. TRANSACCIONES QUE NO HAN GENERADO MOVIMIENTO DE FONDOS

2014

Se aplicaron dividendos declarados contra préstamos a socios por S/. 438,390.

2013

Se aplicaron dividendos declarados contra préstamos a socios por S/. 512,047.

7. EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en nuevos soles):

	<u>Al 31 de diciembre de</u>		<u>Al 1 de enero</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>de 2013</u>
Caja	10,132	5,630	6,584
Cuentas corrientes (a)	388,436	552,664	2,371,830
Depósitos a plazo	-	2,813	2,550
	-----	-----	-----
	398,568	561,107	2,380,964
	=====	=====	=====

(a) La Compañía mantiene sus cuentas corrientes en moneda nacional y en dólares estadounidenses en diversas entidades financieras locales, son de libre disponibilidad y no generan intereses.

8. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en nuevos soles):

	<u>Al 31 de diciembre de</u>		<u>Al 1 de</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>enero</u>
			<u>de 2013</u>
<u>A terceros</u>			
Facturas	13,606,212	12,627,855	10,267,580
Letras en cartera y/o cobranza	1,497,316	2,004,262	1,160,598
Letras descontadas	-	-	412,332
	-----	-----	-----
	15,103,528	14,632,117	11,840,510
	-----	-----	-----
<u>A relacionada</u>			
Nexus Technology Bolivia S.A. (facturas)	776,860	634,656	548,530
	-----	-----	-----
	15,880,388	15,266,773	12,389,040
Estimación para cuentas de cobranza dudosa	(636,854)	(526,478)	(271,069)
	-----	-----	-----
	15,243,534	14,740,295	12,117,971
	=====	=====	=====

Las facturas y letras por cobrar son de vencimiento corriente y no devengan intereses.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la antigüedad del saldo de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue (expresado en nuevos soles):

	<u>Al 31 de diciembre de</u>		<u>Al 1 de</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>enero</u>
			<u>de 2013</u>
<u>A terceros:</u>			
Por vencer	12,105,632	10,849,181	8,592,163
Vencidos			
Hasta 60 días	2,107,666	1,433,683	2,227,983
De 61 a 180 días	-	781,225	-
Más de 180 días	890,230	1,568,028	1,020,364
	-----	-----	-----
	15,103,528	14,632,117	11,840,510
<u>A relacionadas</u>			
Vencidos			
De 61 a 180 días	85,549	-	187,346
Más de 180 días	691,311	634,656	361,184
	-----	-----	-----
	15,880,388	15,266,773	12,389,040
	=====	=====	=====

A continuación se presenta el movimiento de la estimación para cuentas de cobranza dudosa (expresado en nuevos soles):

	<u>Al 31 de diciembre de</u>		<u>Al 1 de</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>enero</u>
			<u>de 2013</u>
Saldo inicial	526,478	271,069	98,313
Adiciones	148,607	290,102	176,101
Recuperos	(38,231)	-	-
Castigo	-	(34,693)	(3,345)
	-----	-----	-----
Saldo final	636,854	526,478	271,069
	=====	=====	=====



9. CUENTAS POR COBRAR A RELACIONADAS

A continuación se presenta la composición del rubro:

	Al 31 de diciembre de				Al 1 de enero	
	2014		2013		2013	
	US\$	S/	US\$	S/	US\$	S/
<u>Relacionadas</u>						
Nexus Technology Bolivia S.A.	906,687	2,707,367	713,994	1,994,900	558,229	1,422,925
Nexus Trading International INC	127,685	381,269	127,685	356,752	123,900	315,821
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
	1,034,372	3,088,636	841,679	2,351,652	682,129	1,738,746
<u>Socios</u>	579,024	1,728,966	153,667	429,346	434,887	1,108,527
	-----	-----	-----	-----	-----	-----
	1,613,396	4,817,602	995,346	2,780,998	1,117,016	2,847,273
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

Las cuentas por cobrar a relacionadas corresponden a préstamos de vencimiento corriente y no generan intereses.

Las cuentas por cobrar a socios corresponden a préstamos otorgados en el 2014, los cuales generan un interés del 4% anual. En el año 2014 y 2013 se aplicaron dividendos declarados por S/. 438,390 y S/. 512,047 respectivamente contra el saldo por cobrar.

10. CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en nuevos soles):

	Al 31 de diciembre de		Al 1 de
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>enero</u>
			<u>2013</u>
Préstamos a terceros (a)	698,543	608,359	555,013
Crédito del Impuesto a la renta	417,771	1,040,327	131,688
Crédito del Impuesto General a las Ventas por recuperar	3,308,536	1,034,088	1,103,686
Depósitos en garantía (b)	653,240	739,845	675,594
Cuentas por cobrar a terceros (c)	869,549	751,104	1,418,381
Préstamos al personal	-	18,263	37,756
Anticipos a proveedores	76,749	45,912	417,516
Impuesto temporal a los activos netos (ITAN)	182,133	170,721	140,409
Otros menores	261,044	69,107	45,504
	-----	-----	-----
	6,467,565	4,477,726	4,525,547
	-----	-----	-----
Porción corriente	5,769,022	3,869,367	3,970,534
	-----	-----	-----
Porción no corriente	698,543	608,359	555,013
	-----	-----	-----



- (a) Corresponde a un préstamo realizado en el 2010 al entonces accionista de la relacionada Nexus Technology Bolivia S.A. por US\$ 180,000 más intereses, el cual cuenta con una garantía hipotecaria. En julio 2013 se ha realizado la demanda para la ejecución de dicha garantía. Ver Nota 25.
- (b) Corresponden a depósitos en garantía en entidades financieras para garantizar las cartas fianzas emitidas a favor de clientes de la Compañía.
- (c) Corresponden a descuentos por compra de mercadería otorgados por los proveedores; los cuales son de vencimiento corriente y no generan intereses.

11. EXISTENCIAS

A continuación se presenta la composición del rubro (expresado en nuevos soles):

	<u>Al 31 de diciembre de</u>		<u>Al 1 de</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>enero</u>
			<u>2013</u>
Mercaderías	16,434,709	12,985,050	10,968,398
Mercaderías por recibir	3,214,871	76,719	244,759
	-----	-----	-----
	19,649,580	13,061,769	11,213,157
	=====	=====	=====
Estimación para desvalorización de existencias	(216,260)	(360,645)	(171,281)
	-----	-----	-----
	19,433,320	12,701,124	11,041,876
	=====	=====	=====

12. INMUEBLES, UNIDADES DE TRANSPORTE, MUEBLES Y ENSERES  
Y EQUIPOS DIVERSOS Y DEPRECIACION ACUMULADA

A continuación se presenta el movimiento y la composición del rubro (expresado en nuevos soles):

	Saldos al 1 de enero de 2013	Adiciones	Ventas y retiros	Ajustes	Saldos al 31 de diciembre de 2013	Adiciones	Ventas y retiros	Saldos al 31 de diciembre de 2014
<b>COSTO DE:</b>								
Terrenos	26,693,821	-	-	-	26,693,821	-	-	26,693,821
Edificios y otras construcciones	6,312,284	-	-	-	6,312,284	23,635	(85,335)	6,250,584
Unidades de transporte	1,043,456	361,094	(3,904)	-	1,400,646	595,197	(354,098)	1,641,745
Muebles y enseres	375,517	16,521	-	-	392,038	31,104	(55,984)	367,158
Equipos diversos	1,842,376	219,843	(6,753)	7,111	2,062,577	394,480	(920,456)	1,536,601
Trabajos en curso (d)	487,996	277,430	-	-	765,426	552,751	-	1,318,177
	36,755,450	874,888	(10,657)	7,111	37,626,792	1,597,167	(1,415,873)	37,808,086
<b>DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE:</b>								
Edificios y otras construcciones	901,667	111,252	-	-	1,012,919	111,941	(85,336)	1,039,524
Unidades de transporte	674,173	104,559	(2,438)	(195)	776,099	82,529	(99,038)	759,590
Muebles y enseres	195,706	34,140	-	-	229,846	36,323	(55,984)	210,185
Equipos diversos	1,059,566	185,023	(1,454)	1,214	1,244,349	193,655	(920,456)	517,548
	2,831,112	434,974	(3,892)	1,019	3,263,213	424,448	(1,160,814)	2,526,847
<b>Valor neto</b>	<b>33,924,338</b>				<b>34,363,579</b>			<b>35,281,239</b>

- (a) La depreciación se calcula utilizando las siguientes:

Edificios y otras construcciones	Entre 50 y 100 años
Unidades de transporte	Entre 5 y 14 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos diversos	Entre 4 y 10 años

- (b) El costo y depreciación acumulada de los activos fijos bajo arrendamiento financiero al 31 de diciembre de 2014 asciende a (expresado en nuevos soles):

	<u>Costo</u>	<u>Depreciación acumulada</u>
Terreno	23,323,350	-
Edificios y otras construcciones	4,312,173	474,015
Unidades de transporte	1,303,073	524,456
Equipos diversas	653,667	311,446

El desembolso en el año 2014 ascendió a S/. 1,196,573 (S/. 953,987 en 2013). Los montos a pagar en el 2015 ascienden a S/. 1,123,569 y de 2016 a 2017 a S/. 671,462.

- (c) Al 31 de diciembre de 2014 corresponde a la remodelación de la oficina de Miraflores que se estima culminar en el segundo semestre de 2015.
- (d) La Compañía mantiene seguros sobre sus principales activos de acuerdo con las políticas establecidas por la Gerencia.