



ESPINOZA & ASOCIADOS

AUDITORES - CONSULTORES

Av. Olavegoya 1898

Lima 11, Perú

Teléfono: (51-1) 4725593

4718088 - 4727630

Fax: (51-1) 4701481

www.espinozagmn.com

e-mail: espasoc@espinozagmn.com

Inscrita en la Fichia 3259 del
Registro de Personas
Jurídicas de Lima
Capital pagado S/ 107,000.00

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas

LICENCIAS ON LINE S.A.C. – LICENCIAS ON LINE

Lima

- 1 Hemos auditado los estados financieros adjuntos de LICENCIAS ON LINE S.A.C. – LICENCIAS ON LINE, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014, y los estados de resultados y de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidades de la Administración por los estados financieros

- 2 La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú, y del control interno que la administración determina que sea necesario para permitir que la preparación de los estados financieros estén libres de errores significativos, ya sea como resultado de fraude o de error.

Responsabilidad del auditor

- 3 Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoría. Conducimos nuestra auditoría de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en el Perú. Tales normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de riesgos de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o de error. Al efectuar estas evaluaciones de riesgos de errores, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.





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



Consideramos que la evidencia de la auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

- 4 En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de LICENCIAS ON LINE S.A. – LICENCIAS ON LINE al 31 de diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú.

Enfasis

- 5 La Gerencia de la Compañía viene realizando negociaciones de refinanciamiento con ciertos clientes, dando ampliaciones de plazo de crédito de las cuentas por cobrar dentro del período corriente. Como se explica en la Nota 5 a los estados financieros, en el año 2014 se ha aprobado una política de evaluación de incobrables para cuentas mayores a 365 días, la cual se ha aplicado a la generalidad con excepción de un cliente por US\$220 mil cuya recuperabilidad es probable. La Gerencia estima que no se generarán valores incobrables adicionales considerando que la provisión realizada es suficiente al 31 de diciembre de 2014. Asimismo, como se revela en la Nota 22 a los estados financieros, la Compañía no ha registrado un gasto por multas por S/.38,000 por una inspección realizada en el 2014.
- 6 Como se describe en la Nota 13b) a los estados financieros, la Compañía tiene por registrar la constitución de la Reserva Legal por un monto aproximado de S/.350,000, los que se encuentran incluidos en los Resultados Acumulados al 31 de diciembre de 2014.

Lima, Perú
24 de junio de 2015

Espinoza & Asociados

Refrendado por

Patricia Rosa Espinoza Romero

(Socia)

Patricia Rosa Espinoza Romero
Contadora Pública Colegiada Certificada
Matrícula CCPL No.22084



LICENCIAS ON LINE S.A.C.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 (Notas 1, 2 y 3)

ACTIVOS	<u>2014</u>	<u>2013</u>	PASIVOS	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.		S/.	S/.
Activos Corrientes			Pasivos Corrientes		
Efectivo y equivalente de efectivo (Nota 4)	1,737,636	1,057,387	Tributos por pagar (Nota 11)	867,777	1,684,451
Cuentas por cobrar:			Remuneraciones y participaciones por pagar (Nota 11)	227,248	194,333
Comerciales, neto (Nota 5)	10,512,664	13,469,697	Cuentas por pagar:		
Empresas Relacionadas (Nota 10)	557,070	-	Comerciales (Nota 9)	7,024,391	7,989,391
Accionistas y/o personal	-	19,024	Empresas Relacionadas (Nota 10)	1,178,340	1,913,095
Diversas (Nota 6)	75,744	189,008	Total Pasivos Corrientes	<u>9,297,756</u>	<u>11,781,270</u>
Servicios y otros contratados por anticipado (Nota 7)	1,162,745	813,236	PATRIMONIO (Nota 13)		
Mercaderías, neto	10,827	19,291	Capital	1,774,679	1,774,678
Total Activos Corrientes	<u>14,056,686</u>	<u>15,567,643</u>	Resultados acumulados	3,239,495	2,243,355
Activos No Corrientes			Total Patrimonio	<u>5,014,174</u>	<u>4,018,033</u>
Instalaciones, Maquinaria y Equipo neto (Nota 8)	199,042	176,718			
Activo Diferido (Nota 12)	56,202	54,942			
Total Activos No Corrientes	<u>255,244</u>	<u>231,660</u>			
TOTAL ACTIVO	<u><u>14,311,930</u></u>	<u><u>15,799,303</u></u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u><u>14,311,930</u></u>	<u><u>15,799,303</u></u>

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

LICENCIAS ON LINE S.A.C.

ESTADO DE RESULTADOS

POR LOS AÑOS TERMINADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 (Notas 1, 2 y 3)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Ingresos de Actividades Ordinarias (Nota 14)	44,361,094	46,403,392
Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas	<u>(76,452)</u>	<u>(191,672)</u>
Total ingresos netos	44,284,642	46,211,720
Costo de Ventas (Nota 15)	<u>(38,459,764)</u>	<u>(40,797,111)</u>
Resultado Bruto	<u>5,824,878</u>	<u>5,414,609</u>
Gastos de operación:		
Cargas de personal (Nota 16)	2,281,334	2,097,205
Servicios prestados por terceros (Nota 17)	2,903,060	2,473,058
Tributos	4,920	7,668
Cargas diversas de gestión (Nota 18)	447,325	498,675
Provisiones del ejercicio (Nota 19)	<u>410,811</u>	<u>57,291</u>
	<u>6,047,450</u>	<u>5,133,897</u>
Utilidad de operación	<u>(222,572)</u>	<u>280,712</u>
Otras ingresos y gastos:		
Ingresos financieros	124,780	204,925
Ingresos varios	1,021,783	557,182
Descuentos, rebajas y bonificaciones obtenidas	796,502	385,965
Cargas financieras	<u>(290,630)</u>	<u>(467,175)</u>
Total otros ingresos y gastos	<u>1,652,435</u>	<u>680,897</u>
Resultado antes de impuestos	<u>1,429,863</u>	<u>961,609</u>
Impuesto a la renta corriente (Nota 12)	(434,982)	(312,148)
Impuesto a la renta diferido	<u>1,259</u>	<u>10,786</u>
Resultado del ejercicio	<u><u>996,140</u></u>	<u><u>660,247</u></u>

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

LICENCIAS ON LINE S.A.C.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 (Notas 1, 2 y 3)

	Capital Emitido	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
	S/.	S/.	S/.
Saldos al 1 de enero de 2013	1,774,678	1,583,101	3,357,779
Ajustes	-	8	8
Resultado del ejercicio	-	660,246	660,246
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>1,774,678</u>	<u>2,243,355</u>	<u>4,018,033</u>
Resultado del ejercicio	-	996,140	996,140
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u><u>1,774,678</u></u>	<u><u>3,239,495</u></u>	<u><u>5,014,173</u></u>

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

LICENCIAS ON LINE S.A.C.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Notas 1, 2 y 3)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDAD DE OPERACION		
Resultado del ejercicio	996,140	660,246
Ajustes para conciliar la ganancia neta del ejercicio con el efectivo de las actividades de operación:		
Depreciación y amortización del periodo	58,685	57,291
Provisión Beneficios Sociales	-	110,383
Provisiones Diversas	10,809	-
Cobranza Dudosa	341,317	-
Impuesto a la renta	(1,259)	-
Cargos y abonos por cambios netos en el activo y pasivo:		
Disminución (aumento) de Cuentas por Cobrar Comerciales	2,058,646	(5,197,225)
Disminución (aumento) de Otras Cuentas por Cobrar	132,288	(188,255)
(Aumento) disminución en Existencias	(2,345)	38,791
(Aumento) en Gastos Pagados por Anticipado	(349,509)	(316,038)
(Disminución) aumento de Cuentas por Pagar Comerciales	(1,775,840)	2,196,929
Aumento de Cuentas por Pagar Vinculadas	76,086	32,810
(Disminución) aumento de Otras Cuentas por Pagar	(783,759)	55,336
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo provenientes (aplicado a) de las actividades de operación	<u>761,259</u>	<u>(2,549,732)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de Propiedades, Planta y Equipo	(81,010)	(72,516)
Flujos de efectivo y equivalentes de efectivo aplicado a las actividades de inversión	<u>(81,010)</u>	<u>(72,516)</u>
Aumento (disminución) Neto de Efectivo y Equivalente de Efectivo del ejercicio	680,249	(2,622,248)
Efectivo y Equivalente de Efectivo al inicio del ejercicio	1,057,387	3,679,635
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO AL FINALIZAR EL EJERCICIO	<u>1,737,636</u>	<u>1,057,387</u>

Las notas adjuntas forman parte de los estados financieros.

LICENCIAS ON LINE S.A.C.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresados en Nuevos Soles)

1 IDENTIFICACION DE LA COMPAÑIA Y ACTIVIDAD ECONOMICA

Constitución, accionista mayoritario

La constitución de LICENCIAS ON LINE S.A.C. con nombre comercial LICENCIAS ON LINE, identificado con RUC 20509268691, con domicilio fiscal en Las Begonia No.441 oficina 326 (Centro empresarial Plaza del Sol), San Isidro – Lima Perú, se remonta al 12 de julio de 2004, fecha en la que se constituyó y registró la sociedad ANECTIS PERU S.A.C. ante Registros Públicos. Por Escritura Pública del 4 de octubre de 2011 y por Junta General del 21 de setiembre de 2011, se acordó cambiar la denominación de la sociedad ANECTIS PERU S.A.C. por la de LICENCIAS ON LINE S.A.C.

Los accionistas de LICENCIAS ON LINE durante los años 2014 y 2013 fueron los siguientes:

LICENCIAS ON LINE S.A. con 1,774,554 acciones de valor nominal S/.1, equivalente a S/.1,774,554 del capital social.

JUAN CARLOS LUBSCHIK con 124 acciones de valor nominal S/ 1, equivalente a S/.124 del capital social.

La cantidad de trabajadores al 31 diciembre 2014 fueron de 18, mientras que en el 2013 fueron 17.

Actividad económica

La principal actividad económica de LICENCIAS ON LINE S.A.C., es la comercialización, importación y venta de equipos y aparatos de telecomunicaciones, así como la distribución de productos de informática a través de canales de distribución en el mercado local y boliviano.

Las compras han sido efectuadas principalmente a compañías no vinculadas del exterior y en el Perú a EMC DEL PERU S.A. quienes proveen la mayoría de los productos (software y hardware), que se venden a través de canales de distribución localmente y al exterior (Bolivia).

La política de cobros o recuperación de cartera está establecida a un plazo que oscila entre 30 a 90 días, así como también para el pago de sus obligaciones principales de compras.

2 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables significativas aplicadas uniformemente, salvo que se indique lo contrario, en la preparación de los estados financieros, se resumen como sigue:

(a) Base de preparación

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú, que incluye las Normas Internacionales de Contabilidad aprobadas por el Consejo Normativo de Contabilidad y otra normatividad de los entes reguladores fiscales.

(b) Estimaciones contables

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración ejerza su juicio para seleccionar y aplicar las políticas contables, incluyendo el uso de estimaciones contables basadas en supuestos para determinar el importe de activos, pasivos, ingresos, gastos, y revelar activos y pasivos contingentes. Los resultados reales de tales estimaciones contables podrían ser diferentes de los correspondientes importes estimados, dada la incertidumbre inherente de los supuestos utilizados. Las estimaciones contables más significativas contenidas en los estados financieros se refieren a la depreciación a los bienes muebles, maquinaria y equipos, desvalorización de mercadería.

(c) Moneda funcional

La moneda funcional y de presentación de los estados financieros es el Nuevo Sol, moneda del entorno económico principal de la Empresa, en el que opera y emplea efectivo. Cualquier otra moneda distinta del Nuevo Sol es una moneda extranjera.

(d) Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se miden y registran inicialmente en Nuevos Soles, al tipo de cambio contado venta de la fecha de la transacción. Posteriormente, los saldos de activos y pasivos en moneda extranjera son corregidos al tipo de cambio contado venta de la fecha de los estados financieros; y la diferencia en cambio es reconocida como una ganancia o pérdida en los resultados de las operaciones.

(e) Activos y pasivos financieros

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero sólo cuando se convierte en parte del contrato y tiene el derecho legal a recibir efectivo o la obligación legal de pagarlo. Un activo financiero de la Empresa es cualquier activo que sea efectivo o un derecho contractual a recibir efectivo, principalmente, cuentas por cobrar comerciales y anticipos.

Un pasivo financiero es una obligación contractual de entregar efectivo a otra entidad o a ser compensado con la facturación de productos de la Compañía.

(f) Cuentas por cobrar comerciales y anticipos.

Las cuentas por cobrar comerciales y los anticipos son activos financieros a corto plazo que se reconocen a su valor nominal cuando: (a) el importe de los productos han sido entregado o el dinero ha sido recibido por el deudor de acuerdo a los contratos respectivos. (b) es probable que fluyan a la Compañía beneficios económicos, menos el estimado de deterioro de su valor, el que se reconoce en el resultado del periodo.

(g) Instalaciones, Maquinaria y Equipo

Las instalaciones, maquinaria y equipo se registran al costo y se presentan netos de la depreciación acumulada. Estos bienes son reconocidos como activos cuando es probable obtener los beneficios económicos derivados del uso de los mismos y su costo puede medirse con fiabilidad.

El costo es el precio en efectivo de adquisición de los bienes, incluyendo desembolsos adicionales para su puesta en funcionamiento.

Los gastos de mantenimiento y reparaciones rutinarios son cargados a los resultados del ejercicio cuando se incurren.

La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta, a tasas que se estiman suficientes para absorber el costo al término de la vida útil de los bienes. La depreciación de un activo se inicia cuando se encuentra disponible para su uso.

Las tasas anuales de depreciación, se resumen como sigue:

	Tasa anual depreciación
	<u>%</u>
Instalaciones	10
Maquinarias y Equipos	25
Muebles y Enseres	10
Equipos diversos	10

(h) Beneficios a los empleados

Los beneficios a los trabajadores son reconocidos como un pasivo y un gasto devengado del periodo, en la medida en que los servicios son prestados y les asiste el derecho de recibir dichos beneficios.

(i) Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos y costos de actividades ordinarias por venta son reconocidos en el momento que se realiza la venta de las licencias y la transferencia de la propiedad de los equipos y el importe de los ingresos y los costos relacionados incurridos pueden medirse fiablemente, y es probable que fluyan beneficios económicos a la empresa.

Los gastos se reconocen en el resultado del periodo cuando devengan y están relacionados con una disminución en los activos o un incremento en los pasivos y, además, el gasto puede medirse fiablemente.

(j) Los ingresos varios corresponde al recupero de los gastos de marketing realizados por Licencia On Line para difundir las diferentes marcas de software y hardware, los cuales son reconocidos dentro de Gastos de Administración.

3 MONEDA EXTRANJERA

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	US\$	US\$
Activo:		
Efectivo y equivalente de efectivo	452,346	335,028
Cuentas por cobrar comerciales	3,572,104	4,586,241
Pasivo:		
Cuentas por pagar:		
Comerciales	(2,343,690)	(2,857,436)
Empresas Relacionadas	(394,226)	(684,226)
Posición neta	<u><u>1,286,534</u></u>	<u><u>1,379,607</u></u>

Los tipos de cambio utilizados al 31 de diciembre del 2014 han sido de S/.2.981 por los activos por US\$1, y S/.2.989 por los pasivos por US\$1 (S/.2.794 y S/.2.796 al 31 de diciembre del 2013).

Al 31 de diciembre del 2013 se ha generado una diferencia en cambio neta de S/.(66,634) (S/.(113,996) en el 2013), ganancia por S/.115,781 (S/.169,299 en el 2013) que se incluye en la cuenta de Ingresos Financieros del Estado de Resultados y una pérdida por S/.182,415 (S/.283,295 en el 2013) que se incluye en la cuenta de Gastos Financieros del Estado de Resultados.

4 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Fondo fijo	883	526
Cuentas corrientes en bancos locales	799,567	807,146
Cuentas corrientes en bancos extranjeros	767,529	135,306
Fondos sujetos a restricción - Banco de la Nación	169,657	114,409
Total	<u>1,737,636</u>	<u>1,057,387</u>

Los fondos en las cuentas corrientes bancarias se encuentran depositados en bancos locales y extranjeros y son de libre disponibilidad. Las cuentas corrientes no generan intereses.

Los fondos depositados en el Banco de la Nación corresponden principalmente a las detracciones del impuesto general a las ventas de las facturas de ventas que pueden ser utilizadas para el pago de los impuestos mensuales.

5 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Comprende:

<u>Cuentas por Cobrar Comerciales-Terceros</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Facturas y otros comprobantes	8,721,309	10,850,994
Detracciones por cobrar	421,751	388,873
Anticipo de clientes		
En nuevos soles	(455)	(33,309)
En dólares	(131,239)	
Valores a depositar	1,842,615	2,263,139
Sub - total	<u>11,411,051</u>	<u>13,469,697</u>
Facturas y otros comprobantes en cobranza dudosa (Nota 19)	<u>(341,317)</u>	<u>-</u>
Total neto	<u>10,512,664</u>	<u>13,469,697</u>

El monto de las cuentas por cobrar comerciales es el valor de los flujos de efectivo por las cobranzas que se espera recaudar.

La Administración ha establecido en el año 2014 un procedimiento que les permite estimar y registrar la cobranza dudosa de manera específica considerando principalmente la antigüedad mayor a un año para cubrir adecuadamente el riesgo de crédito por pérdidas en las cuentas por cobrar comerciales con terceros. Mediante Junta General de Accionistas del 30 de enero de 2015 se ha acordado castigar en su totalidad, las facturas y valores que comprendían la provisión de cobranza dudosa al 31 de diciembre de 2014.

La cuenta por cobrar a SINUX S.A. no se encuentra provisionada al 31 de diciembre de 2014 por US\$220,128, teniendo una antigüedad de entre 412 y 610 días de vencidas, debido a que la Gerencia considera que esta cuenta por cobrar será recuperada mediante la cobranza de cheques diferidos que tienen una antigüedad de entre 180 y 187 días de vencidos. Asimismo, estos cheques se encuentran suscritos por el Sr. Juan Carlos Luvshik (accionista de SINUX y de Licencias On Line S.A.C.).

Las cuentas por cobrar son de carácter corriente, no cuentan con garantías y no devengan intereses en todos los casos.

Los valores a depositar corresponden a valores otorgados por los clientes, en su mayoría cheques diferidos, los cuales sirven para cubrir el cobro de las ventas realizadas.

6 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Préstamos al personal	-	19,024
Essalud – subsidio	32,875	-
Otras cuentas por cobrar diversas a SUNAT	42,869	189,008
Total	<u>75,744</u>	<u>208,032</u>

Al 31 de diciembre de 2014, las otras cuentas por cobrar diversas a SUNAT corresponden principalmente reclamaciones a SUNAT por S/.37,992, saldo que se incluye en el año 2013, correspondiente a un pago de IGV del año 2012 que ha sido aplicado en febrero de 2015 (al 31 de diciembre de 2013 corresponden principalmente a la devolución de detracciones 2012 y 2013 en proceso de reclamación, así como la solicitud de devolución del pago indebido del Impuesto a la Renta 3ra categoría 2011 que fueron devueltos en el año 2014).

7 SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPADO

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Seguros	1,743	1,632
IGV-Corto Plazo	393,702	182,543
Pagos a cuenta Impuesto a la Renta	428,052	556,222
IGV-Percepciones	285,594	72,455
ITAN	52,463	-
Otros anticipos	1,191	384
Total	<u>1,162,745</u>	<u>813,236</u>

IGV de facturas de compra por utilizar, que al cierre de mes se encontraban pendientes el pago de detracciones.

Saldo a favor de pagos a cuenta del impuesto a la renta por aplicar en el ejercicio siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Impuesto Renta Año del ejercicio	(244,687)	(312,148)
Saldo Pagos a cuenta Impuesto a la Renta del año anterior	556,222	19,585
ITAN del ejercicio	6,734	46,974
Pagos a cuenta Impuesto a la Renta del ejercicio	99,783	629,241
Compensación Renta fuente extranjera del ejercicio	-	172,570
Total	<u>428,052</u>	<u>556,222</u>

8 INSTALACIONES, MAQUINARIA Y EQUIPO

A continuación se presenta la composición y movimiento del costo y la depreciación acumulada por el ejercicio 2014:

	<u>Saldos iniciales</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Saldos finales</u>
	S/.	S/.	S/.
Costo:			
Instalaciones	117,662	-	117,662
Maquinaria y equipos	256,885	22,364	279,249
Muebles y enseres	90,547	9,979	100,526
Equipos diversos	<u>176,285</u>	<u>48,667</u>	<u>224,952</u>
Total costo	<u>641,379</u>	<u>81,010</u>	<u>722,389</u>
Menos:			
Depreciación acumulada:			
Instalaciones	86,783	11,751	98,534
Maquinaria y equipos	237,629	15,465	253,094
Muebles y enseres	63,010	9,689	72,699
Equipos diversos	<u>77,239</u>	<u>21,780</u>	<u>99,019</u>
Total depreciación acum.	<u>464,661</u>	<u>58,685</u>	<u>523,346</u>
		(Nota 19)	
Total neto	<u>176,718</u>		<u>199,042</u>

9 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Facturas por pagar	1,396,622	1,161,871
Facturas por pagar no domiciliados	4,136,186	4,629,575
Documentos por recibir	1,492,855	2,197,945
Anticipo a proveedores	(1,302)	-
Total	<u>7,024,391</u>	<u>7,989,391</u>

Las facturas por pagar corresponden principalmente a EMC DEL PERU S.A. quien proporciona los softwares y hardwares por US\$446,622.

Las facturas por pagar no domiciliados por US\$1,383,803 (US\$1,655,785 al 31 de diciembre 2013) corresponde a los proveedores del extranjero quienes proporcionan los softwares y hardwares para su distribución, entre los principales proveedores tenemos a: CITRIX SYSTEMS INC, VM WARE INTERNATIONAL LIMITED, CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES LTD, RSA SECURITY LLC, SYMANTEC CORPORATION y ADOBE SYSTEMS SOFTWARE IRELAND LTD.

Los documentos por recibir son generados por las importaciones de software o hardware, estas se regularizan una vez que el proveedor emita la factura correspondiente.

El pago de las facturas en su mayoría se efectuó en enero, febrero y marzo de 2015 de acuerdo con los plazos de vencimiento establecidos.

10 EMPRESAS RELACIONADAS

Comprende:

	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.
Facturas por cobrar:		
Licencias On Line INC	<u>557,070</u>	<u>-</u>
Facturas por pagar:		
Anectis Bolivia S.A.	1,178,340	1,102,255
Licencias On Line Inc.	-	810,840
Total	<u>1,178,340</u>	<u>1,913,095</u>

Corresponde principalmente a las facturas por pagar a Anectis Bolivia S.A. por un importe de US\$394,226 que se mantiene desde el 2012, a la fecha no se exige su cobro por parte de Anectis Bolivia debido a que se está evaluando la operatividad de dicha empresa.

11 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Comprende:

	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.
Tributos y contribuciones	867,777	1,684,451
Remuneraciones por pagar	<u>227,248</u>	<u>194,333</u>
Total	<u>1,095,025</u>	<u>1,878,784</u>

Los tributos y contribuciones, corresponden a los impuestos del Gobierno Central (Renta 3ra,4ta, 5ta categoría, renta no domiciliados, ESSALUD Y ONP) y contribuciones AFP, cancelados en enero del 2014

Los tributos y contribuciones por pagar están compuestos de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Renta de tercera categoría	-	105,129
Renta de cuarta categoría	211	1,661
Renta de quinta categoría	23,063	20,178
Renta de no domiciliados	814,256	1,532,824
ESSALUD 9%	12,082	9,017
O.N.P 13%	919	933
A.F.P.	<u>17,246</u>	<u>14,709</u>
	<u>867,777</u>	<u>1,684,451</u>

Las remuneraciones por pagar, corresponden a vacaciones por pagar al personal y la CTS por el mes de diciembre.

12 IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO

El gasto por impuesto a la renta corriente comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Impuesto a la renta corriente	434,982	312,148
Menos:		
Impuesto a la renta diferido con efecto en resultados	<u>(1,259)</u>	<u>(10,786)</u>
Total	<u>433,723</u>	<u>301,362</u>

a) Cálculo del impuesto a la renta corriente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Ganancia antes de participaciones e impuestos	1,429,863	961,609
<i>Adiciones tributarias:</i>		
Gastos no deducibles	550	2,420
Sanciones administrativas fiscales	1,948	37,805
Impuesto General a la Ventas	-	2,707
Diferencias temporales vacaciones no gozadas (neto)	<u>17,579</u>	<u>35,954</u>
Renta gravable al impuesto a la renta	<u>1,449,940</u>	<u>1,040,494</u>
Impuesto a la renta corriente 30%	<u>434,982</u>	<u>312,148</u>

13 PATRIMONIO NETO

a) Capital Social

Al 31 de diciembre de 2014 el capital social suscrito y pagado asciende a S/1,774,678 y comprende 1,774,678 acciones comunes de valor nominal S/.1 cada una. La empresa Licencias On Line S.A. es propietaria de 1,774,554 acciones.

b) Reserva Legal

La reserva legal se debe de constituir por transferencias de no menos del 10 por ciento de la ganancia neta de cada ejercicio hasta alcanzar un monto equivalente a la quinta parte del capital social, de conformidad con la Ley General de Sociedades. La reserva debe aplicarse a compensar pérdidas y puede ser capitalizada con la obligación de reponerla de utilidades futuras. Al 31 de diciembre del 2014 se encuentra pendiente la constitución de esta reserva legal hasta el límite del 20% del Capital Social.

c) Resultados Acumulados

Este rubro comprende utilidades de libre disposición por parte de los accionistas.

14 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Ingresos por venta de Software	30,827,973	35,691,632
Ingresos por venta de Hardware	13,533,121	10,711,760
Total	<u>44,284,641</u>	<u>46,211,720</u>

15 COSTO DE VENTAS

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Software	26,288,654	31,160,909
Hardware	12,088,214	9,605,887
Cursos	162,896	30,315
Total	<u>38,459,764</u>	<u>40,797,111</u>

16 CARGAS DE PERSONAL

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Sueldos	2,015,156	1,838,108
Capacitación al personal	347	10,572
Prestaciones de salud	116,493	102,216
Compensación por tiempo de servicio y otras cargas	149,337	146,309
Total	<u>2,283,334</u>	<u>2,097,205</u>

17 SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Pasajes, gastos de viaje, transporte y otros	171,547	135,370
Honorarios profesionales	1,175,997	1,064,531
Mantenimiento y reparación	27,982	42,439
Alquiler de local	157,309	138,559
Servicios públicos	117,666	96,138
Gastos de marketing y otros	1,170,830	910,795
Gastos bancarios y diversos	81,729	85,226
	<u>2,903,060</u>	<u>2,473,058</u>

18 CARGAS DIVERSAS DE GESTION

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Seguros	75,496	58,721
Suscripciones y herramientas	2,569	2,201
Utiles de oficina	12,898	11,924
Otros gastos de ventas y diversos	356,361	425,829
	<u>447,325</u>	<u>498,675</u>

19 PROVISIONES DEL EJERCICIO

Comprende:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	S/.	S/.
Depreciación de inmuebles, maquinaria y equipo (Nota 8)	58,685	57,291
Estimación de cuentas de cobranza dudosa (Nota 5)	341,317	-
Desvalorización de existencias	10,809	-
	<u>410,811</u>	<u>57,291</u>

20 SITUACION TRIBUTARIA

Las declaraciones juradas del impuesto a la renta de tercera Categoría e IGV correspondiente a los ejercicios fiscales 2009 al 2014 inclusive se encuentran pendientes de fiscalización por parte de la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria - SUNAT.

En setiembre 2014 la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria - SUNAT realizó una fiscalización referida al IGV por el periodo de octubre de 2013 a diciembre 2013. La Gerencia de la Compañía estima que no surgirán pasivos al respecto.

Las autoridades tributarias podrían tener posibles interpretaciones diferentes de las normas legales aplicables a la Empresa, por lo que no es posible determinar ahora si de las revisiones de fiscalización resultarán o no en pasivos adicionales. Cualquier eventual mayor impuesto o recargo sería aplicado a los resultados del ejercicio en que se determinen. Sin embargo, en opinión de la Gerencia cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no tendría efecto significativo para los estados financieros al 31 de diciembre de 2013.

21 ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

El programa de administración de riesgos financieros de la Empresa comprende la identificación, evaluación y acciones de cobertura de los riesgos a que está expuesta en el curso normal de sus operaciones. La Gerencia de Administración tiene a su cargo la administración de riesgos financieros, como sigue:

Riesgo de tipo de cambio

Para minimizar el riesgo cambiario se realizan operaciones con derivados financieros como collares y forwards, de manera que se asegura un tipo de cambio para evitar el riesgo de variación del dólar americano, considerando que las ventas y cobranzas se realizan en un 98% en esta moneda.

Riesgo de precios

Los precios se determinan de acuerdo con las condiciones del mercado persiguiendo una utilidad basada en costos. La política que gestiona la empresa para establecer los precios en el mercado está en función de las siguientes condiciones:

- Cada fabricante tiene tablas de precios para vender al mayorista, por lo que este último puede mover sus márgenes de ganancia mejorando o desmejorando el precio a partir de condiciones favorables de venta, tales como: volumen y/o pagos anticipados.

Riesgo de crédito-cliente

Para otorgar los créditos a clientes se analiza en la central de riesgo con el sistema "Experian", adicionalmente se piden documentación financiera y societaria para conocer la empresa, por último se realiza una apreciación cualitativa mediante visitas y entrevistas, asimismo, a partir del ejercicio 2014 se realiza una evaluación de la cartera de clientes y se identifica aquellos clientes que presentan problemas financieros y por antigüedad de saldos se procede a realizar una provisión de cobranza dudosa.

Riesgo de liquidez

Para controlar el riesgo de liquidez la empresa no otorga extensiones de pago a clientes de costos que no tengan un plazo mayor de pago con el proveedor, de esta manera se pueden calzar las cobranzas con las cuentas por pagar. Las excepciones se manejan solo en caso los negocios tengan un margen que permitan incluirle el costo de financiamiento.

22 HECHOS POSTERIORES

Mediante carta de los asesores legales, del 17 de junio de 2015, estiman que la Compañía deberá realizar el pago de una multa por S/.38,000 por concepto de inasistencia de sujeto inspeccionado a la diligencia, a pesar de haber realizado los descargos correspondientes.

///