

PERUVIAN HERITAGE S.A.C.

**INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

CONTENIDO

Dictamen de los Auditores Independientes sobre los Estados Financieros

Estados Financieros:

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultado

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a 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

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la empresa Peruvian Heritage S.A.C. , que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y los estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros de Peruvian Heritage S.A.C. al 31 de diciembre del 2013 que se presentan con fines comparativos no fueron auditados por otra Sociedad de Auditoria Independiente.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

2. 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. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implantar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoria. Nuestra auditoria fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, y que planifiquemos y realicemos la auditoria para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes.

Una auditoria comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoria sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoria de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoria también comprende la evaluación de si las políticas contables aplicadas 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 auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoria.

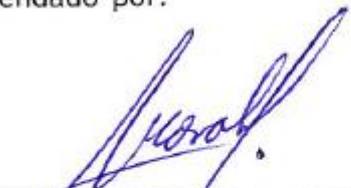
Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Compañía Peruvian Heritage S.A.C. al 31 de diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú.

Lima, 08 de junio de 2015.

CAMAC MORALES SOCIEDAD CIVIL

Refrendado por:



Andrés Morales Cajaleón (Socio)
Contador Público Colegiado
Matrícula N° 15133



PERUVIAN HERITAGE S.A.C.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
(Expresado en Nuevos Soles)

ACTIVO	2014	2013	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2014	2013
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Efectivo y Equivalente de Efectivo (Nota 4)	656,335	927,104	Cuentas por Pagar Comerciales (Nota 12)	1,247,443	4,779,846
Cuentas por Cobrar , Neto (Nota 5)	16,388,695	8,334,840	Cuentas por Pagar a Accionistas, Directores y Gerentes (Nota13)	5,055,721	5,005,503
Cuentas por Cobrar relacionadas (Nota 6)	93,392	113,107	Otras Cuentas por Pagar (Nota 14)	3,329,962	1,534,238
Otras Cuentas por Cobrar, Neto (Nota 7)	92,754	94,809			
Otras Cuentas por Cobrar relacionadas (Nota 8)	1,124,608	1,190,942			
Inventarios (Nota 9)	777,061	2,651,590	Total Pasivo Corriente	<u>9,633,126</u>	<u>11,319,587</u>
Servicios y Otros Contratados por Anticipado	75,463	57,708			
Otras Cuentas del Activo Corriente	695,129	1,721,867			
Total Activo Corriente	<u>19,903,437</u>	<u>15,091,967</u>	Total Pasivo	<u>9,633,126</u>	<u>11,319,587</u>
 ACTIVO NO CORRIENTE			 PATRIMONIO		
Propiedades, Planta y Equipo, neto (Nota 10)	332,261	312,605	Capital (Nota 15)	512,451	512,451
Activos Intangibles (Nota 11)	40,768	46,927	Reservas (Nota 16)	102,490	102,490
Total Activo No Corriente	<u>373,029</u>	<u>359,532</u>	Resultados Acumulados	<u>10,028,399</u>	<u>3,516,971</u>
			Total Patrimonio	<u>10,643,340</u>	<u>4,131,912</u>
 Total Activo	 <u>20,276,466</u>	 <u>15,451,499</u>	 Total Pasivo y Patrimonio	 <u>20,276,466</u>	 <u>15,451,499</u>

Las notas adjuntas, forman parte de los Estados Financieros.

PERUVIAN HERITAGE S.A.C.

ESTADO DE RESULTADOS
 POR LOS AÑOS TERMINADOS
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 2013
 (Expresado en Nuevos Soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas netas (Nota 17)	66,717,594	38,604,952
TOTAL INGRESOS BRUTOS	<u>66,717,594</u>	<u>38,604,952</u>
Costo de ventas (Nota 18)	47,601,829	29,688,395
Total Costos y Ventas	<u>(47,601,829)</u>	<u>(29,688,395)</u>
Utilidad Bruta	19,115,765	8,916,557
Gasto de administración (Nota 19)	(3,408,554)	(2,293,758)
Gasto de ventas (Nota 20)	(2,255,055)	(2,269,621)
UTILIDAD OPERATIVA	13,452,156	4,353,178
Otros Ingresos y Gastos		
Ingresos Financieros	1,994,672	817,862
Gastos Financieros	(1,374,035)	(270,287)
Otros ingresos	315,965	188,407
Otros gastos	(71)	0
Total Otros Ingresos y Gastos	<u>936,531</u>	<u>735,982</u>
Resultado Antes de Participaciones e Impuesto a la Renta	14,388,687	5,089,160
Impuesto a la renta	(4,360,288)	(1,572,189)
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u><u>10,028,399</u></u>	<u><u>3,516,971</u></u>

Las notas adjuntas, forman parte de los Estados Financieros.

PERUVIAN HERITAGE S.A.C.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
 (Expresados en nuevos soles)

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL PATRIMONIO
Saldos al 31 de Diciembre de 2012	512,451	102,490	3,789,568	4,404,509
Dividendos pagados	--	--	(3,789,568)	(3,789,568)
Utilidad neta del ejercicio			3,516,971	3,516,971
Saldos al 31 de Diciembre de 2013	512,451	102,490	3,516,971	4,131,912
Dividendos pagados			(3,516,971)	(3,516,971)
Utilidad del ejercicio			10,028,399	10,028,399
Saldos al 31 de Diciembre de 2014	512,451	102,490	10,028,399	10,643,340

Las notas adjuntas, forman parte de los Estados Financieros.

PERUVIAN HERITAGE S.A.C.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (PENDIENTE)
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(Expresado en nuevos soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobranza a los clientes	58,698,791	31,912,384
Otros Cobros	2,393,111	1,006,269
Menos:		
Pagos a Proveedores de Bienes y Servicios	(54,764,211)	(24,524,404)
Pagos de Remuneraciones y Obligaciones Sociales	(1,688,367)	(1,075,818)
Pagos de Tributos	(3,129,643)	(1,183,348)
Otros pagos efectivo relativos a la actividad	(1,598,701)	(8,169,667)
Aumento del Efectivo y Equivalente de Efectivo Proveniente de Actividades de Operación	<u>(89,020)</u>	<u>(2,034,584)</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagos por Compra de Propiedades, Planta y Equipo	(181,749)	(224,369)
Disminución del Efectivo y Equivalente de Efectivo Proveniente de Actividades de Inversión	<u>(181,749)</u>	<u>(224,369)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Pagos de dividendos y otras distribuciones		--
Aumento del Efectivo y Equivalente de Efectivo Proveniente de Actividades de Financiamiento	<u>--</u>	<u>--</u>
Aumento (Disminución) neto del Efectivo	(270,769)	(2,258,953)
Saldo de Efectivo al Inicio del año	<u>927,104</u>	<u>3,186,057</u>
Saldo del Efectivo al Final del año	<u><u>656,335</u></u>	<u><u>927,104</u></u>

Las notas adjuntas, forman parte de los Estados Financieros.

**CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO
Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad del ejercicio	10,028,339	3,516,971
Más:		
Depreciación y Deterioro de Valor del ejercicio	79,618	57,837
Provisiones Amortización	6,160	5,976
Provisión para beneficios sociales	73,323	51,625
(Aumento) Disminución de Otras cuentas por cobrar	1,133,500	(1,848,993)
(Aumento) Disminución gastos contratados por anticipado	(17,755)	(15,166)
(Aumento) Disminución de Ctas.por cobrar Comerciales	(8,018,803)	(6,692,568)
(Aumento) Disminución de Existencias	(1,874,529)	(1,957,728)
Aumento (Disminución) de Cuentas por pagar comerciales	(3,532,403)	4,986,234
Aumento (Disminución) de Otras cuentas por pagar	(1,715,528)	(138,772)
Aumento (Disminución) del efectivo y equivalente de efectivo provenientes de actividades de operación	<u>89,020</u>	<u>(2,034,584)</u>

PERUVIAN HERITAGE S.A.C.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2,014

1. ACTIVIDAD ECONOMICA

a) Antecedentes

PERUVIAN HERITAGE S.A.C., se constituyó el 18 de octubre de 1999, ante el Notario Público Rulbi Vela Velásquez, se encuentra regida por la ley N° 26887 “Ley General de Sociedades” con sus respectivos estatutos, reglamentos internos y modificatorias.

Su domicilio fiscal para el desarrollo de sus actividades se encuentra ubicado en la Av. Andrés Aramburú N° 715 San Isidro, Lima, Perú.

b) Actividad Económica

La actividad económica de la empresa es la comercialización, representación, y concesión de productos naturales y farmacéuticos, extracción, fabricación, elaboración y manufactura de productos para la salud humana, así como prestar servicios de consultoría empresarial pública y privada, de investigación científica, extracción de productos naturales, programas de reforestación y seminarios de capacitación concordantes con su objeto.

Para el desarrollo de sus actividades, a diciembre 2,014 cuenta con 18 trabajadores, mientras que para el ejercicio 2,013 conto con 17 trabajadores.

2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y PRACTICAS CONTABLES

a) Bases para la preparación y presentación

Los Estados Financieros de la Entidad han sido preparados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú. Los principios de contabilidad generalmente aceptados comprenden a las Normas de Información Financiera (NIIF), oficializadas a través de Resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad. Las NIIF incorporan a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y a los pronunciamientos del Comité de Interpretación (SIC). A la fecha de los Estados Financieros, el Consejo Normativo de Contabilidad ha oficializado la aplicación de las NIC del 1 al 41 y los pronunciamientos del 1 al 33 del Comité de Interpretaciones (SIC).

Cambios en políticas contables y revelaciones

De acuerdo a la Resolución Superintendencia de Mercados y Valores N° 028-2014-SMV/1 de fecha 21-12-2014, durante el ejercicio 2015 la Compañía está obligada a la aplicación de las Normas Internacionales de información Financiera (NIIF) vigentes internacionalmente que emite la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB” por sus siglas vigentes en inglés).

Los principios y prácticas contables más importantes que han sido aplicados en el registro de las operaciones y la preparación de los estados financieros y que se derivan de lo prescrito en las normas indicadas en el párrafo precedente aplicable a las transacciones de la entidad, son las siguientes:

b) Estados Financieros

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. Las partidas incluidas en los estados financieros, se expresan en la moneda del entorno económico principal en la que opera (moneda funcional).

Los estados financieros se presentan en nuevos soles, que representan a la moneda funcional y de presentación.

c) Estimados y criterios contables significativos

La empresa efectúa estimaciones y supuestos respecto al futuro que afecta la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones contables resultantes, por definición podrían diferir los respectivos resultados reales, sin embargo en opiniones de la Gerencia las estimaciones y supuestos aplicados por la compañía no tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en el próximo año.

Los estimados y criterios contables 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.

d) Efectivo y equivalente de efectivo

Esta cuenta se presenta en el rubro activo corriente del balance general, cuyos saldos son en efectivo y depósito de efectivo en instituciones financieras.

e) Cuentas por Cobrar comerciales

Las Cuentas por Cobrar se registran a su valor nominal neta de la correspondiente provisión para cuentas de cobranza dudosa, la cual se determina en función a estimaciones de la Entidad, efectuadas principalmente en base a la antigüedad de los saldos. El monto de la provisión es revisado periódicamente con el propósito de ajustarlos, de ser el caso ajustarlo a los niveles que se consideren necesarios para cubrir las pérdidas potenciales.

f) Inventarios

Las Existencias, se registran a su costo de compra o adquisición que es igual o menor al valor neto de realización o reposición, habiendo optado la Compañía por el sistema de costo promedio y se presenta en los Estados Financieros a valores históricos. La gerencia evalúa periódicamente la desvalorización y obsolescencia de estos activos. La desvalorización y obsolescencia se registra con debito a resultados.

g) Propiedades, planta y equipo

El rubro de inmuebles, maquinaria y equipo están registrados al costo de adquisición y se incrementa por las mejoras imputadas en el ejercicio. El costo de instalación y las mejoras que van a prolongar su vida útil, se han incorporado al valor del activo fijo y los gastos de mantenimiento y reparaciones son cargados a los resultados del ejercicio en que se incurren y las renovaciones y mejoras son activadas.

La depreciación de bienes del activo fijo se calcula mediante el método de línea recta para asignar el costo menos su valor residual durante su vida útil. El valor residual de los activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados, si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el periodo de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas

de inmuebles, mobiliario y equipo, las mismas que han sido estimadas como sigue al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

Conceptos	Años
Equipo de transporte	05
Muebles y enseres	10
Equipo de cómputo	04
Equipos de comunicación	10
Otros equipos	10

h) Activos Intangibles

Los intangibles se registran inicialmente al costo e incluyen principalmente los costos de adquisición de licencias de software, patentes y marcas. Un intangible se reconoce como activo si es probable que los beneficios económicos futuros atribuibles que genere a la empresa y su costo puede ser medido confiablemente.

Después del reconocimiento inicial, los intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por desvalorización. Los intangibles se amortizan bajo el método de línea recta, sobre la base de la vida útil estimada por la empresa.

i) Impuesto a la renta

El impuesto a la renta se calcula y contabiliza de conformidad con la legislación peruana y equivale al 30% de la renta imponible. El impuesto a la renta de naturaleza diferida será deducida del impuesto a la renta calculado en el futuro, de los pagos a cuentas mensuales y al concluir el ejercicio se aplicara el 30% del saldo de la renta imponible.

Las declaraciones juradas del impuesto a la renta presentadas ante la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria por los ejercicios del 2009 al 2014, están pendientes de fiscalización tributaria. La facultad de fiscalizar las declaraciones juradas prescribe a los cinco años. La gerencia estima que no surgirán pasivos de importancia como resultado de las revisiones pendientes.

j) Obligaciones Financieras

Las Obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacciones incurrida. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado.

Las Obligaciones Financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la empresa tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos doce meses después de la fecha del balance.

k) Provisión para beneficios sociales

La provisión para beneficios sociales, se contabilizan con cargo a resultados a medida que se devengan mensualmente.

La provisión para beneficios sociales, es efectuada de acuerdo a las actuales normas laborales. Las obligaciones contraídas de acuerdo con las normas laborales en materia de personal administrativo han sido cumplidas cabalmente, así como la correcta presentación del PDT planilla PLAME correspondiente al ejercicio económico 2,014 ante la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria.

l) **Reserva legal**

La reserva legal se aplica en virtud a la Ley General de Sociedades, debiéndose deducir no menos del 10% de su utilidad neta anual, si asciende al 7% del capital pagado, se cargara a la reserva especial. Esta reserva debe hacerse hasta que la reserva alcance la quinta parte del capital pagado y puede utilizarse solo para compensar pérdidas futuras.

m) **Reconocimiento de los ingresos y gastos**

Los ingresos y gastos por interés se reconocen en los resultados del periodo en que se devengan, en función al tiempo de vigencia de las operaciones que los generan y las tasas de interés pactadas libremente con los clientes; excepto en el caso de los intereses generados por créditos en situación de vencidos, refinanciados y reestructurados, así como los créditos clasificados en las categorías de dudoso y perdida cuyos intereses se reconocen como ganados en la medida en que son cobrados. Cuando la Gerencia determina que la condición financiera del deudor ha mejorado y la colocación es reclasificada a la situación de vigente y/o a las categorías de normal, con problemas potenciales o deficiente los intereses se reconocen sobre la base del devengado.

3. SALDOS EN MONEDA EXTRANJERA

Los saldos de los activos y pasivos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2014, han sido expresados en nuevos soles (S/.) a los siguientes tipos de cambio:

1 US\$ Tipo de cambio Compra	2.981
1 US\$ Tipo de cambio Venta	2.989

En el ejercicio 2014, la Compañía tuvo una utilidad neta de S/.628,613 (originada por ganancia en diferencia de cambio de S/.1,994,657 y pérdida en diferencia de cambio de S/. 1,366,344).

Al 31 de diciembre de 2,014, la Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en dólares estadounidenses:

	En US\$ (Dólares americanos)	
	2014	2013
Activos Financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo	56,864	102,604
Cuentas por cobrar comerciales	2,548,534	1,483,696
Cuentas por cobrar comerciales relacionadas	29,636	31,818
Cuentas por cobrar diversas terceros	19,911	22,119
Cuentas por cobrar diversas relacionadas	221,951	260,946
Servicios y otros contratados por anticipado	20,933	16,670
Estimación de cuenta de cobranza dudosa	0	(7,444)
Anticipos otorgados a proveedores	717,005	4,244
	<u>3,614,834</u>	<u>1,914,653</u>
Pasivos Financieros		
Cuentas por pagar comerciales	234,614	174,934
Cuentas por pagar a los directores accionistas	262,036	282,513
Cuentas por pagar diversos Terceros	585,464	0
Anticipos de clientes	0	639,095
	<u>1,082,114</u>	<u>1,096,542</u>
Activo (Pasivo) Neto	<u>2,532,720</u>	<u>818,111</u>

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Comprende lo siguiente:

	En Nuevos Soles	
	2014	2013
Caja	4,054	14,352
Fondos fijos	8,332	7,477
Cuentas Corrientes en Instituciones Financieras (1)	643,949	905,275
	656,335	927,104

(1) Al 31 de diciembre de 2014, las cuentas corrientes están denominadas en nuevos soles y en dólares estadounidenses por S/. 477,186 y US\$ 55,778 respectivamente (En el año 2013 por S/. 621,632 y US\$ 101,519). Estos montos se mantienen en bancos locales y su disponibilidad es inmediata.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Comprende lo siguiente:

	En Nuevos Soles	
	2014	2013
Facturas por Cobrar (1)	11,065,141	8,013,253
Anticipos otorgados a proveedores	5,323,554	329,813
Menos	16,388,695	8,343,006
Provisión de Cobranza Dudosa	0	(8,226)
	16,388,695	8,334,840

Las cuentas por cobrar comerciales son de vencimiento corriente, y no devengan intereses.

(1) Al 31 de diciembre de 2014, las principales cuentas por cobrar comerciales corresponden a: Eckerd Peru S.A. por S/. 137,546 y US\$ 227,715 (En el año 2013 por S/. 1,611,915 y US\$ 760,086); y Albis S.A. por S/. 3,304,368 y US\$ 1,803,259 (En el año 2,013 por S/. 2,255,891 y US\$ 316,996), entre otros.

El movimiento anual de la estimación de la provisión de cobranza dudosa ha sido como sigue:

	En Nuevos Soles	
	2014	2013
Saldo Inicial	8,226	7,074
Mas : Provisiones	0	1,152
Menos: Castigos	(8,226)	0
Saldo Final	0	8,226

Los montos cargados a resultados generalmente se castigan cuando se han agotado las gestiones de cobro y se concluye que no existen expectativas de recuperación de efectivo.

En opinión de la Gerencia de la Compañía, la estimación de deterioro de cuentas por cobrar cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a esas fechas.

6. CUENTAS POR COBRAR A PARTES RELACIONADAS

Comprende lo siguiente:

	En Nuevos Soles	
	2014	2013
Cuentas por Cobrar	93,392	113,107
	<u>93,392</u>	<u>113,107</u>

Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía mantiene cuentas por cobrar a Teccios S.A.C. por S/. 4,900 (En el año 2,013 por S/. 1,400) y a Biolife Perú S.A.C. por US\$ 29,636 (En el año 2013 por US\$ 31,818 y S/. 23,104).

Los saldos por cobrar comerciales a partes relacionadas son de vencimiento corriente, no tienen garantías específicas y no devengan intereses.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Gerencia estima que recuperara los saldos por cobrar a sus entidades relacionadas, por lo que a la fecha de los estados financieros no ha reconocido provisión de cobranza dudosa.

7. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Comprende lo siguiente:

	En Nuevos Soles	
	2014	2013
Prestamos al personal	5,800	5,074
Depósitos en garantía por alquileres	8,266	1,200
Entregas a rendir cuenta a terceros (1)	76,629	107,194
Otras cuentas por cobrar diversas	2,059	0
Provisión de cobranza dudosa Otras Cuentas por Cobrar	0	(18,659)
	<u>92,754</u>	<u>94,809</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía mantiene entregas a rendir a cuenta de terceros principalmente con Marta Madueño D'urso por S/. 18,288, Estudio Berninzon, Loret de Mola & Benavides SCRL por US\$ 5,381, Agropecuaria Julquillas S.A.C. por US\$ 5,008, Martin Pujazón por US\$ 5,122. (En el año 2013 los principales eran Valiente Robledo Jose Javier por S/. 28,430, Estudio Berninzon, Loret de Mola & Benavides SCRL por US\$ 5,190, Agropecuaria Julquillas S.A.C. por US\$ 5,008, Martin Pujazón por US\$ 5,474).

8. OTRAS CUENTAS POR COBRAR A PARTES RELACIONADAS

Comprende lo siguiente:

	En Nuevos Soles	
	2014	2013
Préstamos con garantía	1,124,608	1,190,942
	<u>1,124,608</u>	<u>1,190,942</u>

Al 31 de diciembre de 2014 la Compañía mantiene cuentas por cobrar por préstamos a Representaciones y Exportaciones del Perú S.A.C. por US\$ 65,675 y a Biolife Perú S.A.C. por US\$ 156,276 y S/. 461,860. (En el año 2013 se efectuaron préstamos a Representaciones y Exportaciones del Perú S.A.C. por US\$ 72,052 y a Biolife Perú S.A.C. por US\$ 188,894 y S/. 461,860).

Los saldos por cobrar a partes relacionadas son de vencimiento corriente, no devengan intereses.

9. INVENTARIOS

Comprende lo siguiente:

	En Nuevos Soles	
	2014	2013
Mercaderías	188,754	1,529,645
Productos terminados	127,193	0
Productos en proceso	0	884,330
Materias primas	372,892	161,440
Envases y embalajes	15,697	10,855
Existencias por recibir	72,525	65,320
	777,061	2,651,590

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Gerencia estima que los inventarios serán realizados o utilizados a corto plazo.

Al 31 de diciembre de 2014, el costo de las existencias vendidas por S/. 47,601,829 (En el año 2013 S/. 29,688,395) se reconoció en el estado de resultados en el rubro "Costo de Ventas".

10. PROPIEDADES, PLANTA EQUIPO neto

Compuesto por:

CLASE DE ACTIVOS	SALDOS INICIALES	ADICIONES AL COSTO	TRANSFER/ RECLASIFIC	SALDOS FINALES
Costo:	S/.	S/.	S/.	S/.
Equipo de Transporte	293,375	74,085		367,460
Muebles y Enseres	19,213	13,183		32,396
Equipos Diversos	163,814	12,006		175,820
Eq. de transp. por Recibir		74,085	(74,085)	0
Otros Activos en Curso		8,390	(8,390)	0
TOTALES	476,402	181,749	(82,475)	575,676
Depreciación:				
Equipo de Transporte	66,768	59,910		126,678
Muebles y Enseres	10,926	1,731		12,657
Equipos Diversos	86,103	17,977		104,080
TOTALES	(163,797)	79,618	(243,415)	
VALOR NETO	312,605			332,261

Las Tasas Anuales de Depreciación utilizadas para Unidades de Transportes 20%, Muebles y Enseres 10%, Equipos de Cómputo 25%, y Equipos Diversos 10%.

El gasto por depreciación por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, se ha asignado en el estado de resultados por S/. 79,618 y S/. 57,837 respectivamente.

11. INTANGIBLES

Comprende lo siguiente:

	En Nuevos Soles	
	2014	2013
Marcas	207,080	207,080
Software de computadora	18,189	18,189
	<u>225,269</u>	<u>225,269</u>
AMORTIZACION		
Licencias, patentes y softwares	184,501	178,342
	<u>(184,501)</u>	<u>(184,501)</u>
	40,768	46,928

El gasto por amortización por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, se ha asignado en el estado de resultados por S/. 6,160 y en el año 2013 por S/. 5,976 respectivamente.

12. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Comprende lo siguiente:

	En Nuevos Soles	
	2,014	2,013
Proveedores (1)	999,588	1,568,394
Anticipos de clientes (2)	247,855	3,211,452
	<u>1,247,443</u>	<u>4,779,846</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2014, en las Cuentas por pagar comerciales se incluyen pagos pendientes principalmente de Eckerd Peru S.A. por S/. 87,805, Agrícola Cerro Prieto S.A.C. por US\$ 233,576 y Evi International Group LLC por S/. 202,170. (En el año 2013 se tienen deudas por pagar principalmente a Hyproka Lypack BV por S/. 942,560, Dried Foods Peru S.A.C. por S/. 50,938).

(2) Asimismo en el año 2014, se efectuaron anticipos de clientes principalmente de Ekerd Peru S.A.C. por S/. 247,855 (En el año 2013, principalmente de Eckerd Peru S.A. por US\$ 639,095 y S/. 1,207,321, Albis S.A. por S/. 172,380).

13. CUENTAS POR PAGAR A LOS ACCIONISTAS, DIRECTORES Y GERENTES

Comprende lo siguiente:

	En Nuevos Soles	
	2014	2013
Prestamos de accionistas (1)	931,261	813,906
Dividendos de accionistas (2)	4,124,460	4,191,597
	<u>5,055,721</u>	<u>5,005,503</u>

(1) Cuentas por pagar a accionistas, directores y gerentes se encuentra conformado principalmente al 31 de diciembre de 2014 por: Préstamos de accionistas (Sr. Mark Hein) por S/. 163,963 y US\$262,036. (En el año 2013 por S/. 24,000 y US\$ 282,512).

(2) Los dividendos de accionistas al 31 de diciembre de 2014, está compuesto por Dividendos por pagar al Sr. Mark Hein por el año 2012 por S/. 751,827 y por pagar del año 2013 por S/. 3,372,633. (En el año 2013, está conformado principalmente por pagos pendientes al Sr. Mark Hein por dividendos por pagar del año 2012 por S/. 557,401 y dividendos del año 2013 por S/. 3,634,044).

14. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Comprende lo siguiente:

	En Nuevos Soles	
	2014	2013
Tributos por pagar	1,480,448	249,803
Remuneraciones y participaciones por pagar	96,966	64,211
Cuentas por pagar diversas Terceros (1)	1,752,548	1,220,224
	<u>3,329,962</u>	<u>1,534,238</u>

(1) Las cuentas por pagar a terceros en el año 2014, incluye la deuda de ISMAT por S/. 1,752,548 (En el año 2013 la deuda a ISMAT es por S/. 1,214, 323).

15. CAPITAL

El capital Social al 31 de diciembre de 2014 se encuentra representado por 512,451 acciones comunes de S/1.00 de valor nominal cada una debidamente suscritas y pagadas a cifras históricas. El capital histórico asciende a S/ 512,451 .

Comprende lo siguiente:

Clase de Acciones	Ordinarias
Capital social al 31-12-2014	512,451
Valor nominal unitario	1
Número de acciones suscritas y pagadas	512,451
Numero de accionistas	2

La participación individual del capital al 31 de diciembre de 2,014 se encuentra representada:

Estructura de Participación Accionariado

% de participación individual Del capital		N° de accionistas		% total de participación	
De	0.01	al	20%	1	0.01
De	21.00	al	100%	1	99.99
		Total		2	100.00

16. RESERVA

Comprende lo siguiente:

	En Nuevos Soles	
	2014	2013
Reserva Legal	102,490	102,490
	102,490	102,490

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, se requiere constituir una reserva legal con la transferencia de no menos del 10% de la utilidad neta anual hasta alcanzar un monto equivalente al 20% del capital pagado. En ausencia de utilidades no distribuidas o de reservas de libre disposición, la reserva legal se podría aplicar a la compensación de pérdidas acumuladas, debiendo ser repuesta con utilidades de ejercicios posteriores. Esta reserva se puede capitalizar siendo igualmente obligatoria su reposición.

17. VENTAS NETAS

Comprende lo siguiente:

	En Nuevos Soles	
	2014	2013
Ventas de lácteos (1)	59,073,070	34,688,147
Ventas de productos naturales (2)	7,644,524	3,916,805
	66,717,594	38,604,952

(1) Las Ventas en la Línea de Lácteos principalmente se efectuó en los siguientes productos: Alimento Lácteo BabyLac 3 Pro Lata 900 gr. por S/. 17,003,833 que representan 590,986 unidades vendidas, Fórmula Láctea Infantil BabyLac Pro1 Lata 900 gr. por S/. 8,264,490 que representa 263,664 unidades vendidas y Fórmula Láctea infantil Babylac Pro2 Lata 900 gr. por S/. 6,177,566 que representan 203,447 unidades vendidas.

(2) La línea de productos naturales principalmente se desarrollo a través de los siguientes productos: Chia Negra Grano por S/. 4,064,277 que representa 343,861.80 kg. vendidos, Maca Standard orgánica Micropulverizada por S/. 1,056,853 que representa 25,143.05 kg. vendidos.

18. COSTO DE VENTAS

	LACTEOS(1)	NATURALES(2)	GENERAL
Inv. al 01-01-2014	1,327,071	1,207,009	2,534,080
(+)			
Compras	38,487,857	4,955,622	43,443,479
ISMAT	3,252,548	0	3,252,548
(-)			
Traslado/Transferencia	0	(6,139)	(6,139)
Valorizaciones	37,198	20,204	57,402
Otros	190	887,324	887,514
Inv. al 31-12-2014	188,754	494,608	683,362
	42,841,334	4,760,495	47,601,829

(1) En los productos lácteos, el producto de mayor importancia es el Alimento lácteo Babylac 3 Pro, que tiene un valor de S/. 11,764,690 y representa el 27.50% del costo de ventas.

(2) En los productos naturales, el producto más significativo es la chía negra que tiene un valor de S/. 2,155,572 y representa el 45.28% del costo de ventas.

19. GASTO DE ADMINISTRACION

Comprende lo siguiente:

	En Nuevos Soles	
	2014	2013
Gastos de personal	2,461,990	1,590,169
Servicios prestados por terceros	729,103	546,930
Tributos	21,609	13,847
Cargas diversas de gestión	110,074	80,345
Provisiones del ejercicio	85,778	62,467
	3,408,554	2,293,758

20. GASTO DE VENTAS

Comprende lo siguiente:

	En Nuevos Soles	
	2014	2013
Gastos de personal	65,024	41,002
Servicios prestados por terceros	2,083,563	2,179,293
Tributos	1,493	2,989
Cargas diversas de gestión	104,975	46,337
	2,255,055	2,269,621

21. SITUACION TRIBUTARIA

- a) Al 31 de diciembre de 2014, la tasa del Impuesto a la renta sobre la utilidad gravable es del 30 por ciento.

A partir del 2015, en atención a la ley 30296, la tasa de impuesto a la renta aplicable sobre la utilidad gravable, será la siguiente:

- Ejercicio 2,015 y 2,016: 28 por ciento.
- Ejercicio 2,017 y 2,018: 27 por ciento.
- Ejercicio 2,019 en adelante: 26 por ciento.

- b) La Autoridad tributaria en el Perú tiene la facultad de fiscalizar y, de ser aplicable corregir el impuesto a las ganancias calculado por la Compañía en los últimos cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración jurada.

Las declaraciones juradas del impuesto a la renta del año correspondientes a los ejercicios de 2010 a 2014 están pendiente de revisión por la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria.