



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores
Boticas y Salud S.A.C.

5 de junio de 2015

1. Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de **Boticas y Salud S.A.C.**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, y los estados separados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como, el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas adjuntas de la 1 a la 27.

Responsabilidad de la Gerencia con relación a los estados financieros separados

2. La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y por el control interno que la Gerencia ha identificado necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones de 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 por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante en la entidad en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y que las estimaciones contables realizada por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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



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

5 de junio de 2015

Boticas y Salud S.A.C. (Continuación)

Uso de estados financieros

4. Los estados financieros separados de **Boticas y Salud S.A.C.** fueron preparados para cumplir con los requisitos legales sobre presentación de información financiera vigentes en el Perú, y no sobre una base consolidada. Estos estados financieros separados deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados de **Representaciones Deco S.A.C.**

Opinión

5. En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Boticas y Salud S.A.C.** al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, así como su desempeño financiero y flujos de efectivo por los años terminados a esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Refrendado por:

Urbano Ventocilla & Asociados S.C.

César M. Urbano Ventocilla

(socio)

César M. Urbano Ventocilla

Contador Público Colegiado Certificado

Matrícula N° 01 - 09800

BOTICAS Y SALUD S.A.C.**ESTADO SEPARADO DE SITUACION FINANCIERA****ACTIVO**

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
	S/.	S/.
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes de efectivo	5,062,594	3,133,021
Cuentas por cobrar comerciales	8,205,597	7,427,075
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	2,223,299	2,914,160
Otras cuentas por cobrar	8,618,296	6,300,600
Mercaderías	61,731,625	62,869,451
Gastos pagados por anticipado	1,062,849	980,706
Total del activo corriente	86,904,260	83,625,013
INVERSIONES MOBILIARIAS	26,099	26,099
PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO	26,783,481	27,999,943
INTANGIBLES	635,376	602,816
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	55,159	55,158
	<u>114,404,375</u>	<u>112,309,029</u>

PASIVO Y PATRIMONIO

	Al 31 de diciembre del	
	2014	2013
	S/.	S/.
PASIVO CORRIENTE		
Sobregiro bancario	379,359	417,225
Cuentas por pagar comerciales	34,731,998	33,338,390
Cuentas por pagar a partes relacionadas	57,282,674	48,899,170
Obligaciones financieras a corto plazo	1,036,289	7,937,420
Otras cuentas por pagar	3,992,056	5,139,132
Total del pasivo corriente	97,422,376	95,731,337
OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO	2,409,013	767,735
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	1,815,798	1,815,798
PATRIMONIO		
Capital	29,559,178	29,559,178
Reservas	548,671	548,671
Excedente de revaluación	5,295,210	5,092,649
Resultados acumulados	(22,645,871)	(21,206,339)
TOTAL PATRIMONIO	12,757,188	13,994,159
SITUACION TRIBUTARIA		
	<u>114,404,375</u>	<u>112,309,029</u>

BOTICAS Y SALUD S.A.C.**ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

	Por los años terminados al 31 de diciembre del 2014	
	2014	2013
	S/.	S/.
Ventas netas	281,263,809	282,917,590
Costo de ventas	<u>(217,069,999)</u>	<u>(216,213,203)</u>
Utilidad bruta	<u>64,193,810</u>	<u>66,704,387</u>
Gastos de operación:		
Gastos de administración y promocionales	<u>(65,216,774)</u>	<u>(65,327,901)</u>
(Pérdida) utilidad de operación	<u>(1,022,964)</u>	<u>1,376,486</u>
Otros ingresos (gastos):		
Gastos financieros, neto	(910,123)	(632,905)
Diversos	<u>493,555</u>	<u>146,609</u>
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta	<u>(1,439,532)</u>	<u>890,190</u>
Impuesto a la renta	<u>-</u>	<u>(445,148)</u>
(Pérdida) utilidad neta del año	<u>(1,439,532)</u>	<u>445,042</u>
(Pérdida) utilidad neta del año	(1,439,532)	445,042
Superavit de revaluación	<u>202,561</u>	<u>855,787</u>
Total resultados integrales	<u>(1,236,971)</u>	<u>1,300,829</u>

BOTICAS Y SALUD S.A.C.

ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO (Nota 20)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

	<u>Capital</u>	<u>Reserva</u>	<u>Excedente</u>	<u>Resultados</u>	<u>Total</u>
	<u>S/.</u>	<u>legal</u>	<u>de revaluación</u>	<u>acumulados</u>	<u>S/.</u>
Saldos al 1 de enero del 2013	29,559,178	504,167	4,236,862	(21,606,877)	12,693,330
Transacciones con los accionistas:					
Utilidad neta del año	-	-	-	445,042	445,042
Transferencia reserva legal	-	44,504	-	(44,504)	-
Total transacciones con los accionistas	-	44,504	-	400,538	445,042
Otros resultados integrales:					
Superavit de revaluación	-	-	855,787	-	855,787
Total otros resultados integrales	-	-	855,787	-	855,787
Saldos al 31 de diciembre del 2013	29,559,178	548,671	5,092,649	(21,206,339)	13,994,159
Transacciones con los accionistas:					
Pérdida neta del año	-	-	-	(1,439,532)	(1,439,532)
Total transacciones con los accionistas	-	-	-	(1,439,532)	(1,439,532)
Otros resultados integrales:					
Superavit de revaluación	-	-	202,561	-	202,561
Total otros resultados integrales	-	-	202,561	-	202,561
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<u>29,559,178</u>	<u>548,671</u>	<u>5,295,210</u>	<u>(22,645,871)</u>	<u>12,757,188</u>

BOTICAS Y SALUD S.A.C.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

	Por los años terminados al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	S/.	S/.
ACTIVIDADES DE OPERACION		
Cobranzas a clientes	322,561,727	328,151,776
(Disminución) pago a proveedores	(243,354,780)	(255,171,886)
(Disminución) pago de remuneraciones y honorarios	(25,021,488)	(23,841,161)
(Disminución) pago de tributos	(19,199,408)	(20,416,662)
(Disminución) otros pagos en efectivo relativos a la actividad	(26,402,578)	(30,821,611)
Flujos de efectivo provisto por las actividades de operación	8,583,473	(2,099,544)
ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Disminución) Compra de activo fijo	(1,558,753)	(9,911,181)
Flujos de efectivo y equivalente de efectivo aplicado a las actividades de inversión	(1,558,753)	(9,911,181)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
(Disminución) sobregiros bancarios	(37,866)	407,479
(Disminución) préstamos bancarios	(5,057,281)	7,087,467
(Disminución) flujos de efectivo aplicado a las actividades de financiamiento	(5,095,147)	7,494,946
Incremento neto del efectivo	1,929,573	(4,515,779)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	3,133,021	7,648,800
Efectivo y equivalente de efectivo al final del año	5,062,594	3,133,021
CONCILIACION DE LA GANANCIA NETA DEL EJERCICIO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		
(Pérdida) utilidad neta del ejercicio	(1,439,532)	445,042
Mas: ajustes para conciliar la ganancia del ejercicio con el efectivo y equivalente de efectivo de las actividades de operación:		
Depreciación y amortizaciones	2,945,216	2,738,837
(Disminución) provisión para beneficios sociales	(20,963)	51,695
Variaciones netas de activos y pasivos		
(Disminución) cuentas por cobrar comerciales	(778,522)	(706,528)
(Disminución) otras cuentas por cobrar	(1,259,658)	448,287
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	690,861	(1,363,464)
Mercaderías	1,137,826	(6,690,342)
(Disminución) gastos anticipados	(1,140,181)	(1,674,084)
Cuentas por pagar comerciales	1,362,204	(4,005,104)
Cuentas por pagar a partes relacionadas	8,383,504	10,371,129
(Disminución) otras cuentas por pagar	(1,297,282)	(1,715,403)
Impuesto a la renta diferido	-	391
	8,583,473	(2,099,544)