

EXPRESS JEANS C&O S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y DE 2013

JUNTAMENTE CON EL DICTAMEN

DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



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

EXPRESS JEANS C&O S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y DE 2013

CONTENIDO

Dictamen de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio neto

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas
EXPRESS JEANS C&O S.A.

Hemos auditado los estados financieros de EXPRESS JEANS C&O S.A., (una subsidiaria de Lupsil International S.A. domiciliada en Uruguay), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas adjuntas, de la 1 a la 31.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Gerencia concluye es necesario, para permitir la preparación de estados financieros libre de distorsiones importantes, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con las 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 seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores importantes.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Compañía relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de definir procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

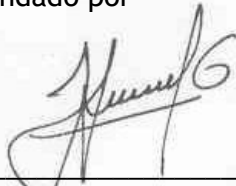
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos fundamento para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de EXPRESS JEANS C&O S.A. al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Lima, Perú
31 de marzo de 2015

Refrendado por



(Socio)

Luis Gómez Montoya
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula N° 01-19084



EXPRESS JEANS C&O S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y DE 2013
(Expresado en nuevos soles)

<u>ACTIVOS</u>				<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</u>			
	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>		<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTES			
Efectivo	5	623,725	384,767	Obligaciones financieras	12	626,159	8,378,686
		-----	-----	Cuentas por pagar comerciales	13	3,084,588	1,949,652
Cuentas por cobrar				Cuentas por pagar a relacionadas	7	6,757	184
Comerciales, neto	6	7,112,373	10,707,955	Otras cuentas por pagar	14	936,034	791,576
A relacionadas, neto	7	238,485	1,404,579			-----	-----
Diversas, neto	8	149,682	96,423	Total pasivos corrientes		4,653,538	11,120,098
		-----	-----			-----	-----
		7,500,540	12,208,957	PASIVOS NO CORRIENTES			
Existencias, neto	9	3,605,515	4,016,618	Obligaciones financieras	12	16,640	56,949
		-----	-----	Impuesto a la renta diferido	15	7,071,874	7,579,562
Gastos pagados por anticipado		-	129,582			-----	-----
		-----	-----	Total pasivos no corrientes		7,088,514	7,636,511
Total activos corrientes		11,729,780	16,739,924			-----	-----
		-----	-----	Total pasivos		11,742,052	18,756,609
						-----	-----
ACTIVOS NO CORRIENTES				PATRIMONIO NETO	17		
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto	10	2,780,496	3,139,304	Capital social		1,304,070	1,304,070
Inversiones inmobiliarias, neto	11	32,460,510	32,775,167	Reserva legal		260,815	260,815
Activos intangibles, neto		56,105	67,709	Resultados acumulados		33,719,954	32,400,610
		-----	-----			-----	-----
Total activos no corrientes		35,297,111	35,982,180	Total patrimonio neto		35,284,839	33,965,495
		-----	-----			-----	-----
Total activos		47,026,891	52,722,104	Total pasivos y patrimonio		47,026,891	52,722,104
		=====	=====			=====	=====

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte de este estado.

EXPRESS JEANS C&O S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

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

(Expresado en nuevos soles)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
VENTAS	18	22,872,208	33,450,831
INGRESOS POR RESTITUCIÓN DE DERECHOS ARANCELARIOS - DRAWBACK	19	-	225,176
COSTO DE VENTAS	20	(19,466,132)	(27,701,707)
Utilidad bruta		----- 3,406,076 -----	----- 5,974,300 -----
(GASTOS) INGRESOS OPERACIONALES:			
Gastos de administración	21	(1,156,878)	(1,348,893)
Gastos de ventas	22	(1,435,769)	(1,572,877)
Otros ingresos	23	1,098,098	988,665
Otros gastos	24	(358,453)	(632,505)
Ingresos financieros	25	135,990	85,868
Gastos financieros	26	(332,948)	(790,344)
		----- (2,049,960) -----	----- (3,270,086) -----
Utilidad antes de impuesto a la renta		1,356,116	2,704,214
IMPUESTO A LA RENTA	15 (b)	(36,772)	(566,292)
Utilidad neta		----- 1,319,344 -----	----- 2,137,922 -----
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-	-
Total de resultados integrales		----- 1,319,344 =====	----- 2,137,922 =====

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte de este estado.

EXPRESS JEANS C&O S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

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

(Expresado en nuevos soles)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	<u>TOTAL PATRIMONIO NETO</u>
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	1,304,070	260,815	30,262,688	31,827,573
Utilidad neta	-	-	2,137,922	2,137,922
	-----	-----	-----	-----
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	1,304,070	260,815	32,400,610	33,965,495
Utilidad neta	-	-	1,319,344	1,319,344
	-----	-----	-----	-----
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	1,304,070 =====	260,815 =====	33,719,954 =====	35,284,839 =====

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte de este estado.

EXPRESS JEANS C&O S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

(Expresado en nuevos soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Cobranzas a clientes	31,284,579	32,406,489
Pagos a proveedores y terceros	(17,222,315)	(28,300,184)
Pagos a trabajadores	(4,204,028)	(5,565,590)
Pagos de impuesto a la renta y otros tributos	(2,284,588)	(2,646,434)
Otros (pagos) cobros netos operativos	(711,284)	(455,299)
	-----	-----
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	6,862,364	(4,561,018)
	-----	-----
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Variación de cuentas por cobrar a relacionadas	1,166,094	8,491,152
Compra de activos fijos	-	(96,174)
Adiciones de intangibles	(3,237)	(422)
	-----	-----
AUMENTO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	1,162,857	8,394,556
	-----	-----
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Variación neta de cuentas por pagar a relacionadas	6,573	(7,461,459)
Variación neta de obligaciones financieras	(7,792,836)	3,512,215
	-----	-----
DISMINUCIÓN DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(7,786,263)	(3,949,244)
	-----	-----
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO	238,958	(115,706)
	-----	-----
SALDO DE EFECTIVO AL INICIO	384,767	500,473
	-----	-----
SALDO DE EFECTIVO AL FINAL	623,725	384,767
	=====	=====

EXPRESS JEANS C&O S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

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

(Expresado en nuevos soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
CONCILIACIÓN DE RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad neta	1,319,344	2,137,922
Más ajustes a la utilidad neta:		
Depreciación de inmuebles, maquinaria y equipo e inversiones inmobiliarias	673,465	669,973
Amortización	14,841	12,950
Baja de activos fijos	-	-
Estimación para cuentas de cobranza dudosa	6,565	-
Recupero de estimación por desvalorización de existencias	(146,030)	(69,635)
Impuesto a la renta diferido	(507,688)	(237,916)
Cargos y abonos por cambios netos en el activo y pasivo:		
Disminución (aumento) de cuentas por cobrar	3,535,758	(1,227,204)
Disminución de existencias	557,133	1,427,562
Disminución (aumento) de gastos pagados por anticipado	129,582	(32,332)
Aumento (disminución) de cuentas por pagar comerciales	1,134,936	(3,213,497)
Aumento (disminución) de otras cuentas por pagar	144,458	(4,028,841)
	-----	-----
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	6,862,364	(4,561,018)
	=====	=====

Las notas a los estados financieros adjuntas forman parte de este estado.