

TRADING FASHION LINE S.A.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

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

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas
TRADING FASHION LINE S.A.

Hemos auditado los estados financieros separados de TRADING FASHION LINE S.A., (una subsidiaria de Kately 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 32.

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 separados 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 separados 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 separados 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 separados.

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

Opinión

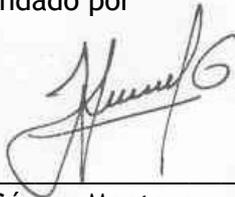
En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de TRADING FASHION LINE S.A. al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con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

Énfasis sobre Información Consolidada

Los estados financieros separados de TRADING FASHION LINE S.A. han sido preparados en cumplimiento de los requerimientos legales vigentes en Perú para la presentación de información financiera. Estos estados financieros reflejan el valor de sus inversiones en su subsidiaria bajo el método de costo y no sobre una base consolidada, por lo que se deben leer junto con los estados financieros consolidados de TRADING FASHION LINE S.A. Y SUBSIDIARIA.

Lima, Perú
31 de marzo de 2015

Refrendado por



(Socio)

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



TRADING FASHION LINE S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO

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 y equivalente de efectivo	7	7,618,489	14,655,938	Obligaciones financieras	15	63,214,914	65,740,201
		-----	-----	Cuentas por pagar comerciales	16	51,369,426	61,636,745
Cuentas por cobrar				Cuentas por pagar a relacionadas	9	13,581	9,572
Comerciales, neto	8	39,447,314	22,865,477	Otras cuentas por pagar	17	11,310,591	10,829,114
A relacionadas, neto	9	1,442,703	14,483,035			-----	-----
Diversas	10	10,776,156	8,007,286	Total pasivos corrientes		125,908,512	138,215,632
		-----	-----			-----	-----
		51,666,173	45,355,798	PASIVOS NO CORRIENTES			
Existencias	11	79,924,230	111,276,472	Cuentas por pagar a relacionadas	9	107,085	-
		-----	-----	Obligaciones financieras	15	22,380,104	24,195,179
Gastos pagados por anticipado		589,902	682,121			-----	-----
		-----	-----	Total pasivos no corrientes		22,487,189	24,195,179
Total activos corrientes		139,798,794	171,970,329			-----	-----
		-----	-----	Total pasivos		148,395,701	162,410,811
						-----	-----
ACTIVOS NO CORRIENTES				PATRIMONIO NETO	19		
Impuesto a la renta diferido	12	1,451,213	101,985	Capital social		87,363,265	87,363,265
Inversiones en valores	13	63,418,929	51,863,859	Reserva legal		1,737,095	1,737,095
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto	14	37,972,199	37,567,367	Resultados acumulados		6,968,707	10,536,816
Activos intangibles, neto		1,823,633	544,447			-----	-----
		-----	-----	Total patrimonio neto		96,069,067	99,637,176
Total activos no corrientes		104,665,974	90,077,658			-----	-----
		-----	-----	Total pasivos y patrimonio neto		244,464,768	262,047,987
Total activos		244,464,768	262,047,987			-----	-----
		=====	=====				

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

TRADING FASHION LINE S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES SEPARADO

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	20	341,678,690	343,703,397
COSTO DE VENTAS	21	(235,608,841)	(241,335,964)
Utilidad bruta		----- 106,069,849	----- 102,367,433
(GASTOS) INGRESOS OPERACIONALES:			
Gastos de administración	22	(7,185,683)	(6,152,819)
Gastos de ventas	23	(91,564,779)	(83,350,512)
Otros ingresos	24	4,528,790	4,330,823
Otros gastos	25	(6,752,281)	(7,579,427)
Ingresos financieros	26	5,204,898	11,371,776
Gastos financieros	27	(15,218,131)	(20,387,549)
		----- (110,987,186)	----- (101,767,708)
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta		(4,917,337)	599,725
IMPUESTO A LA RENTA	12 (b)	1,349,228	(583,745)
(Pérdida) utilidad neta		----- (3,568,109)	----- 15,980
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		----- -	----- -
Total de resultados integrales		----- (3,568,109) =====	----- 15,980 =====

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

TRADING FASHION LINE S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO SEPARADO

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	87,363,265	1,737,095	11,169,237	100,269,597
Adelanto de dividendos	-	-	(648,401)	(648,401)
Utilidad neta	-	-	15,980	15,980
	-----	-----	-----	-----
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	87,363,265	1,737,095	10,536,816	99,637,176
Pérdida neta	-	-	(3,568,109)	(3,568,109)
	-----	-----	-----	-----
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	87,363,265	1,737,095	6,968,707	96,069,067
	=====	=====	=====	=====

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

TRADING FASHION LINE S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO

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	370,478,387	364,375,593
Pagos a proveedores y terceros	(316,403,846)	(340,185,264)
Pagos a trabajadores	(27,543,883)	(20,653,472)
Pagos de impuesto a la renta y otros tributos	(23,090,404)	(21,103,779)
Otros pagos netos operativos	(2,345,340)	(2,114,978)
	-----	-----
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1,094,914	(19,681,900)
	-----	-----
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Variación neta de cuentas por cobrar a relacionadas	1,485,262	(1,650,336)
Venta de activos fijos	29,779	-
Compra de activos fijos	(4,022,705)	(6,393,925)
Adiciones de intangibles	(1,395,431)	(24,720)
	-----	-----
DISMINUCIÓN DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(3,903,095)	(8,068,981)
	-----	-----
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Variación neta de cuentas por pagar a relacionadas	111,094	8,565
Variación neta de obligaciones financieras	(4,340,362)	30,475,739
Adelanto de dividendos	-	(648,401)
	-----	-----
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(4,229,268)	29,835,903
	-----	-----
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	(7,037,449)	2,085,022
	-----	-----
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO	14,655,938	12,570,916
	-----	-----
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL	7,618,489	14,655,938
	=====	=====

TRADING FASHION LINE S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO

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:		
(Perdida) utilidad neta	(3,568,109)	15,980
Más (menos) ajustes a la (pérdida) utilidad neta:		
Depreciación	3,596,319	3,090,701
Amortización	116,245	115,331
Utilidad en venta de activos fijos	(8,225)	-
Impuesto a la renta diferido	(1,349,228)	90,197
Cargos y abonos por cambios netos en el activo y pasivo:		
Aumento de cuentas por cobrar	(19,350,707)	(20,242,058)
Disminución (aumento) de existencias	31,352,242	(12,389,586)
Disminución (aumento) de gastos pagados por anticipado	92,219	(64,397)
(Disminución) aumento de cuentas por pagar comerciales	(10,267,319)	6,795,237
Aumento de otras cuentas por pagar	481,477	2,906,695
	-----	-----
AUMENTO (DISMINUCIÓN) DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	1,094,914	(19,681,900)
	=====	=====

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