



GAMBARINI & ASOCIADOS S. C.

AUDTORES - CONSULTORES

TOTAL CALIDAD AMERICA S.A.C.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

Y 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

CONTENIDO

Dictamen de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



¡El Perú vota por Datos Libres!

datosperu.org

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](http://DatosPeru.org)



Dictamen de los auditores independientes.

A los Accionistas y Directores de Total Calidad América S.A.C.

- 1.- Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Total Calidad América S.A.C, una sociedad anónima cerrada establecida en el Perú, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de Diciembre del 2014 los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

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 Perú y del control interno que la Gerencia determina que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea debido al fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

- 3.- Nuestra responsabilidad es 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 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 están libres de errores materiales.
- 4.- Una Auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de que existan errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al realizar esta evaluación de riesgos, el auditor tiene en consideración el control interno pertinente de la Compañía para 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 Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si los principios de contabilidad 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.



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

OPINIÓN

En nuestra opinión los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de TOTAL CALIDAD AMERICA S.A.C., al 31 de Diciembre del 2014, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Perú.

Párrafo de Énfasis

Los estados financieros al 31 de Diciembre del 2013, no fueron examinados por nuestros auditores y se presentan para fines comparativos.

Lima – Perú

29 de Mayo del 2015.

Refrendado por:

José A. Gambarini Reyes (Socio)
C.P.C. Matricula N° 6922

TOTAL CALIDAD AMERICA S.A.C.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013
(EXPRESADOS EN NUEVOS SOLES)

	2014	2013
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 05)		
Cuentas por cobrar comerciales (nota 06)	1,801,016	978,826
Otras cuentas por cobrar (nota 08)	709,233	1,081,006
Mercaderías (nota 09)	1,441,170	863,323
Otras cuentas del activo (nota 10)	4,660,927	5,232,399
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	9,120,271	8,811,574
Activo no corriente (nota 12)		
Inmuebles, mobiliario y equipo, Neto	963,860	562,243
Intangibles, Neto (nota 13)	20,272	23,909
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	984,132	586,152
TOTAL ACTIVO	10,104,403	9,397,726
Pasivo y patrimonio		
Sobregiro bancario (nota 13)		
Cuentas por pagar comerciales (nota 15)	74,016	7,197,722
Otras cuentas por pagar (nota 14)	6,856,920	372,077
Obligaciones financieras (nota 16)	212,843	492,335
TOTAL PASIVO CORRIENTE	7,796,348	7,556,984
Patrimonio (nota 20)		
Capital social	1,032,000	1,032,000
Reserva legal	80,876	-
Resultados acumulados	727,885	546,798
Resultados del ejercicio	468,294	262,004
TOTAL PATRIMONIO	2,309,065	1,840,762
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	10,104,403	9,397,726

- Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros.

- Los auditores no han examinado los estados financieros al 31 - 12 - 2013.

TOTAL CALIDAD AMERICA S.A.C.

ESTADOS DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
VENTAS	47,833,362	29,319,698
Menos: COSTO DE VENTAS	-43,634,537	-26,447,379
UTILIDAD BRUTA	4,198,825	2,872,319
Menos:		
GASTOS DE VENTAS (nota 18)	-1,639,571	-2,105,918
GASTOS ADMINISTRATIVOS (nota 17)	-1,862,251	-1,008,947
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	321,776	743,768
	-3,180,046	-2,371,098
UTILIDAD (PERDIDA) DE OPERACION	1,018,779	501,221
OTROS INGRESOS (GASTOS)		
INGRESOS FINANCIEROS	180,721	100,668
GASTOS FINANCIEROS	-462,119	-218,318
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES	737,382	383,571
DISTRIBUCION LEGAL DE LA RENTA	-61,003	-
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	676,379	383,571
IMPUESTO A LA RENTA	-208,085	-121,567
UTILIDAD DEL EJERCICIO	468,294	262,004

- Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros.

- Los auditores no han examinado los estados financieros al 31 - 12 - 2013.

TOTAL CALIDAD AMERICA S.A.C.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMANIO

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

(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>RESERVA LEGAL</u>	<u>RESULTADOS ACUMULADOS</u>	<u>TOTAL PATRIMONIO</u>
Saldo al 01 de enero de 2013	1,032,000	-	546,758	1,578,758
Resultados del ejercicio 2013			262,004	262,004
Saldo al 31 de diciembre del 2012	1,032,000	-	808,762	1,840,762
Reserva Legal		80,876	-80,876	-
Ajuste por redondeo			-1	-1
Resultados Ejercicio 2014			468,294	468,294
Saldo al 31 de diciembre del 2013	1,032,000	80,876	1,196,179	2,309,055

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros.

Los auditores no han examinado los estados financieros al 31 - 12 - 2013.

TOTAL CALIDAD AMERICA S.A.C.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en Nuevos Soles)

	Al 31 de Diciembre de <u>2014</u>	<u>2013</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobranzas de venta de bienes y servicios e ingresos operaciones	48,205,135	28,479,511
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad	376,788	11,973
Menos:		
Pagos a proveedores de Bienes y Servicios	-45,208,913	-25,271,140
Pagos de remuneraciones y beneficios sociales	-1,051,872	-954,645
Pago de Tributos	-	-779,252
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	-701,573	-156,654
Aumento neto de efectivo proveniente de las actividades de operación	1,619,565	1,329,793
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagos por compra de Inmuebles, Maquinaria y Equipo	-675,153	-69,829
Efectivo neto utilizado de actividades de inversión	-675,153	-69,829
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Otros pagos de efectivo relativos a la actividad	-196,237	-487,556
Efectivo neto utilizado de actividades de financiamiento	-196,237	-487,556
Aumento (Disminución) neto en el efectivo y equivalente de efectivo	748,175	772,408
Saldo de efectivo y equivalente de efectivo al inicio del ejercicio	978,826	206,418
Saldo de efectivo y equivalente de efectivo al finalizar el ejercicio	1,727,001	978,826

TOTAL CALIDAD AMERICA S.A.C

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 y 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

Nota 1. Identificación y Actividad Económica.

La denominación de la sociedad es Total Calidad América SAC. La sociedad tiene por objeto dedicarse a la comercialización y distribución de productos de consumo masivo de primera calidad y de marcas prestigiosas.

TOTAL CALIDAD AMERICA S.A.C fue constituida en el Perú como sociedad anónima cerrada por escritura pública de fecha 18 de diciembre de 2009, siendo inscrita en la ficha N° 12411792 del Registro de Personas Jurídicas de Lima.

Su domicilio legal se encuentra en Calle Luis Galvani Nro. 234 urbanización industrial Santa rosa, distrito de Ate, Lima, Perú. Tiene una sucursal en la ciudad de Tumbes.

Al 31 de diciembre del 2014, el número de trabajadores es de 53.

Nota 2. Resumen de principales Políticas Contable

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Base de preparación.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados a partir de los saldos del periodo anterior según los registros de contabilidad de la Compañía y se presentan de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente aceptados vigentes en el Perú. También se incorporan las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones de Contabilidad (SIC e IFRIC). La preparación de los estados financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Entidad.

Los estimados y criterios contables críticos se describen en la Nota 4.

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con el principio de costo histórico.

b) Traducción de moneda extranjera.

Moneda funcional y moneda de presentación.

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Entidad se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se presentan en nuevos soles, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Empresa.

Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes, establecidos por la SBS, a las fechas de las transacciones.

Las ganancias y pérdidas por diferencias de cambio que resulten del pago de tales transacciones y de la traducción a los tipos de cambio al cierre del año de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados

c) Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalente de efectivo comprende el efectivo disponible y depósitos a plazo con vencimiento original menores a 90 días.

d) Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros corresponden a los contratos que dan lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero en otra empresa.

Las políticas contables sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas se revelan en las respectivas políticas contables descritas en cada nota.

e) Provisión para cuentas de cobranza dudosa.

La Gerencia de la Compañía no ha considerado efectuar la provisión para cuentas de cobranza dudosa por considerar que no existe un riesgo significativo en el cobro de sus acreencias.

f) Inmuebles, maquinarias y equipos

Los inmuebles, maquinarias y equipos se registran al costo de adquisición menos su depreciación acumulada. El costo de adquisición incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición, tales como aranceles e impuestos no reembolsables así como cualquier otro costo necesario para que el activo se encuentre en condiciones de uso.

Los gastos de mantenimiento y reparación menores se registran en resultados del ejercicio conforme se incurren.

La depreciación anual se reconoce como gasto y se determina siguiendo el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos, representada por tasas de depreciación equivalente.

Los terrenos no se deprecian: La depreciación de los otros activos se calculan siguiendo el método de línea recta, considerando las siguientes vidas útiles estimadas.

Maquinaria – arrendamiento	10%
Edificaciones	5%
Maquinarias – otras	10%
Vehículos	20%
Muebles y enseres	10%
Herramientas y otros equipos	10%

El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos son eliminados de las cuentas respectivas y la utilidad o perdida resultante se registra en los resultados del ejercicio.

El valor en libros de un activo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor del activo es mayor que su valor de uso.

g) Perdida por deterioro

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo de larga vida puede no ser recuperable, la Gerencia revisa el valor en libros de estos activos. Si luego de este análisis resulta que su valor en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de resultados, por un monto equivalente al exceso del valor en libros. Los importes recuperables se estiman para cada activo, si no es posible, para cada unidad generadora de efectivo.

h) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Entidad tiene una obligación presente legal o asumida como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera de la salida de recursos para cancelar la obligación y es posible estimar su monto confiable.

i) Contingencias.

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, solo se revelan en notas a los estados financieros a menos que la posibilidad de desembolso de efectivo sea remota.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros, solo se revelan en notas a los estados financieros cuando es probable que se produzca un ingreso de recursos.

j) Beneficios de los trabajadores

Vacaciones y otros beneficios al personal

Las vacaciones anuales del personal, las ausencias remuneradas y otros beneficios al personal se reconocen sobre la base del devengado. La provisión por la obligación estimada por vacaciones anuales, las ausencias remuneradas y otros beneficios del personal resultantes de servicios prestados por los empleados se reconocen a la fecha del estado de situación financiera.

Compensación por tiempo de servicio.

Las provisiones para compensación por tiempo de servicios del personal se constituye por el íntegro de los derechos indemnizatorios de acuerdo con la legislación vigente. Los pagos efectuados con carácter cancelatorio son depositados en la institución bancaria elegida por el trabajador.

Participación en las utilidades

La Compañía debe reconocer un pasivo y un gasto por participación de los trabajadores en las utilidades sobre la base del 10% de la materia imponible determinada de acuerdo a la legislación tributaria vigente al 31-12-2013. En el periodo 2014 existió pérdida tributaria.

k) Impuesto a la renta.

El impuesto a la renta es registrado tomando como base de cálculo la renta imponible determinada de acuerdo con los dispositivos legales vigentes.

La distribución de dividendos a los accionistas de la Compañía se reconoce como pasivo en los estados financieros en el periodo anual en el que los dividendos son aprobados por los accionistas

l) Capital social.

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio.

Nota 3. Administración de riesgos financieros

Las actividades de TOTAL CALIDAD AMERICA S.A.C la exponen a una variedad de riesgos financieros, que incluyen los efectos de las variaciones de los tipos de cambio de la moneda extranjera, de tasa de interés, de riesgos de mercado de liquidez, crediticio y de seguro.

La Gerencia de la Compañía es conocedora de las condiciones existentes en el mercado en que opera la Empresa y en base a su conocimiento y experiencia, controla dichos riesgos, siguiendo las políticas aprobadas por el Directorio.

Los riesgos son los siguientes:

a) Riesgos de seguros

El riesgo amparado bajo un conjunto de seguros, en cualquiera de sus diferentes modalidades, es la posibilidad que el evento asegurado se produzca y por lo tanto se concrete la incertidumbre en cuanto a la ocurrencia y al monto del reclamo resultante. Por la naturaleza del contrato de seguro, este riesgo es aleatorio y por lo tanto impredecible.

b) Riesgo de liquidez

La Entidad está expuesta a requerimientos diarios de sus recursos en efectivo disponible principalmente por reclamos y otros. El riesgo de liquidez es el riesgo de que el efectivo pueda no estar disponible para pagar obligaciones a su vencimiento a un costo razonable. El Directorio establece límites sobre la proporción mínima de los fondos de vencimiento disponible para cumplir con estos requerimientos y en un nivel de líneas de préstamos que deben estar a disposición para cubrir los vencimientos, reclamos y renuncias a niveles de demandas no esperadas.

c) Riesgos de tasas de interés

Se refiere al riesgo originado por la variación de las tasas de interés y el efecto del mismo en las tasas de reinversión requerida para el pago de las obligaciones de largo plazo. El riesgo de reinversión puede originarse cuando el plazo de las inversiones difiere del plazo de las obligaciones contraídas. Por ello la Compañía mantiene inversiones financieras en función del vencimiento de sus obligaciones.

d) Riesgo de crédito.

La Compañía está expuesta al riesgo crediticio, que es el riesgo que una contraparte sea incapaz de pagar montos en su totalidad a su vencimiento. La Compañía tiene implementada diversas políticas de control de riesgos de crédito, las cuales se aplican

a todos los valores. Con este fin se han determinado niveles de calificación de riesgo mínimo que son considerados al invertir en dichos activos financieros.

e) Riesgos de moneda.

Se refiere al riego de perdida debido a movimientos adversos en el tipo de cambio siempre que TOTAL CALIDAD AMERICA S.A.C. mantenga un diferente nivel de activos (inversiones) en moneda extranjera respecto de sus pasivos (obligaciones). La Compañía realiza el monitoreo de la evaluación, tendencias y volatilidad del tipo de cambio, adecuando las posiciones de balance de acuerdo al escenario vigente, a fin de minimizar el impacto de variaciones no esperadas de dicha variable sobre las diferencias que se generen como consecuencia de las actividades propias del negocio.

Al 31 de diciembre del 2014, la Sociedad no está expuesta a cambios en el mercado de tasas de interés, dado que solo mantiene deudas financieras con tasas de interés fija.

Al 31 de diciembre del 2014, el tipo de cambio promedio ponderada del mercado libre bancario publicado por la SBS para las transacción de compra y venta en dólares estadounidenses era de S/. 2.981 tipo de compra y 2.989 tipo de venta y de S/. 2.794 y S/. 2.796 para el 31 de diciembre 2013.

f) Valor razonable

El valor razonable es definido como el importe por el cual un activo podría ser intercambiado o un pasivo liquidado, entre partes conocedoras y dispuestas a ello, en una transacción corriente, bajo el supuesto de que la entidad es una empresa en marcha.

El valor en libros de los activos y pasivos corrientes es similar a su valor razonable debido a su vencimiento en el corto plazo y por qué no representan un riesgo de crédito ni de tasa de interés significativo.

Nota 4. Estimados y criterios contables críticos

Los estimados y criterios 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.

Estimados y criterios contables críticos.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los respectivos resultados reales. Las estimaciones y supuestos que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste material a los saldos de los activos y pasivos en los próximos años son los siguientes:

Impuesto a la renta

La determinación de las obligaciones y gastos por impuestos requiere de interpretaciones a la legislación tributaria aplicable. La Compañía busca asesoría profesional en materia tributaria antes de tomar alguna decisión sobre asuntos tributarios. Aun cuando la Gerencia considera que sus estimaciones son prudentes y apropiadas, pueden surgir diferencias de interpretación con la Administración Tributaria.

Nota 5. Efectivo y equivalente de efectivo.

Al 31 de diciembre este rubro comprende lo siguiente:

Descripción	2014 S/.	2013 S/.
Caja y fondos fijos	554,934	371,765
Cuentas corrientes bancarias	1,243,372	602,246
Banco de la Nación	2,710	4,815
Fondos sujetos a restricción	-	-
	<u>1,801,016</u>	<u>978,826</u>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los saldos en cuentas corrientes están denominados en moneda nacional y moneda extranjera y se les mantiene en diversas entidades financieras locales, son de libre disponibilidad y no generan interés.

Nota 6. Cuentas por cobrar comerciales.

Las cuentas por cobrar comerciales están conformadas por facturas no emitidas, facturas en cobranza moneda nacional y extranjera y letras por cobrar en moneda nacional. Se muestra de la siguiente manera:

Descripción	2014 S/..	2013 S/.
Cuentas por cobrar comerciales	709,233	1,081.006
Neto	<u>709,233</u>	<u>1,081,006</u>

Estas cuentas por cobrar son sustancialmente de vencimiento corriente y no tienen garantías específicas.

La Gerencia de la Compañía no ha considerado efectuar la provisión para cuentas de cobranza dudosa por considerar que no existe un riesgo significativo en el cobro de sus acreencias.

Nota 8. Otras cuentas por cobrar

Los rubros que componen estas cuentas son:

Descripción	2014	2013
	S/.	S/.
Cuentas por Cobrar al Personal	3,190	3,990
Préstamos a Accionistas	699,250	172,500
Cuentas por Cobrar Diversas	738,731	686,832
Total	1,441,170	863,323

Nota 9. Inventarios.

Los saldos de esta cuenta se componen de la siguiente manera:

Descripción	2014	2013
	S/. \$.	S/. \$.
Mercaderías Manufacturadas Afecta	4,047,805	4,811,515
Mercadería Manufacturada Inafecta	601,777	409,539
Envases y Embalajes	11,345	11,345
Total	4,660,927	5,232,399

Nota 10. Otros cuentas del activo.

Este rubro se compone de la siguiente manera:

Descripción	2014	2013
	S/. \$.	S/. \$.
Gastos Pagados por Adelantado	128,916	11,538
Impuestos Pagados por Adelantado	276,489	642,018
Intereses Diferidos Leasing	102,520	2,464
Neto	507,925	656,020

Nota 12. Inmuebles, maquinarias y equipos.

Este rubro se compone de la siguiente manera:

CUENTA	DESCRIPCION	Saldo al 31/12/2013		Adiciones S/. -	Ventas S/. -	Bajas y/o transferencias S/. -	Saldo al 31/12/2014 S/. -
		S/. 37,955.83	S/. 52,824.17				
Costo:							
31	<u>INVERSIONES INMOBILIARIAS</u>						
311101	Terrenos	37,955.83	-	-	-	-	37,955.83
312101	Edificaciones	52,824.17	-	-	-	-	52,824.17
	SUB-Total	90,780.00					90,780.00
32	<u>EQUIPOS ADQUIRIDOS EN LEASING</u>						
322401	Unidades de transporte	184,188.58	507,938.44	-	-184,188.58	507,938.44	
		184,188.58	507,938.44		-184,188.58	507,938.44	
33	<u>INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO</u>						
332101	Edificaciones	-	277,310.91	-	-	-	277,310.91
334101	Vehículos Motorizados	94,547.78	210,896.93	-	-	-	305,444.71
334101	Accesorios	11,197.76	-	-	-	-	11,197.76
335101	Muebles y enseres	106,647.05	-	-	-	-	106,647.05
336101	Equipos de Computo	55,615.55	6,158.48	-	-	-	61,774.03
336109	Otros Equipos	42,615.94	5,117.80	-	-	-	47,733.74
339101	Trabajos en Curso	277,310.91	-	-	-277,310.91	0.00	
	SUB-Total	687,934.99	499,484.12		-277,310.91	810,108.20	
	TOTAL COSTO	862,903.57	1,007,422.56		-277,310.91	1,408,826.64	
39	Depreciación acumulada:						
391101	Edificaciones	9,244.22	2,641.20	-	-	-	11,885.42
391203	U de transporte LEASING	85,954.67	28,061.76	-	-85,954.67	28,061.76	
391301	Reparaciones y Const.	83,193.18	27,731.04	-	-	-	110,924.22
391303	Equipo de Transporte	48,214.74	143,941.55	-	-	-	192,156.29
391304	Muebles y enseres	37,428.17	15,096.85	-	-	-	52,525.02
391305	Equipos Diversos	36,624.88	12,789.45	-	-	-	49,414.33
	Total	300,659.86	230,261.86				444,967.04
	Neto	562,243.71	777,160.71				963,859.60

Nota 13. Intangibles

Este rubro se compone de la siguiente manera:

	Saldos al 31/12/2013	Adiciones	Ventas	Bajas y/o transferencias	Saldos al 31/12/2014
Costo:					
Programas de Computo	36,372.24	-	-	-	36,372.24
Amortización Acumulada:					
Programas de Computo	12,463.04	3,637.20	-	-	16,100.24
Neto	23,909.20	3,637.20	-	-	20,272.00

Nota 13. Sobregiros

Este rubro se compone de la siguiente manera:

DESCRIPCION	31/12/2014 S/..	12/31/2013 S/..
Banco de Crédito	74,016	-
Banco Continental	-	7,435
Totales	74,016	7,435

Nota 14., Tributos por pagar

Este rubro se compone de la siguiente manera:

DESCRIPCION	31/12/2014 S/..	12/31/2013 S/..
tributos por Pagar	19,323	15,107
Remuneraciones y participaciones por pagar	156,560	49,601
Cuentas por Pagar, acc, socios	20,001	134,009
Cuentas por pagar diversas	176,192	14,126
Totales	372,077	212,843

Nota 15. Cuentas por Pagar Comerciales

Este rubro se compone de la siguiente manera:

	2014	2013
	S/.	S/.
Facturas por pagar - mn	1,380,964	631,679.57
Facturas por pagar - me	4,646,964	5,517,241.98
Anticipos otorgados - mn	-42,097	-25,337.64
Anticipos otorgados - me	-23,168	-7,728.16
Letras por pagar.		
Letras por pagar - mn	<u>894,259</u>	<u>1,081,866.69</u>
Totales	<u>6,856,921</u>	<u>7,197,722</u>

Nota 16. Obligaciones financieras por pagar

Este rubro se compone de las siguientes deudas:

Descripción	2014	2013
	S/.	S/.
Scotiabank	492,335	99,590
Continental	0	46,809
Total	<u>492,335</u>	<u>146,399</u>

Nota 17. Gastos de Administración.

A continuación se presenta la composición del rubro:

	2014	2013
	S/.	S/.
REMUNERACIONES ORDINARIAS	602,368	306,425
COSTOS SOCIALES POR PAGO DE REMUNERACIONES	326,819	148,891
ATENCIONES AL PERSONAL	0	0
SERVICIOS DE TRANSPORTE	16,709	25,803
GASTOS DE VIAJE	0	0
SERVICIOS DE TERCEROS	281,544	109,208
GASTOS LEGALES	13,432	22,610
GASTOS DE INVESTIGACION Y DESARROLLO	0	0
MANTENIMIENTO DE ACTIVOS	85,292	3,966
ALQUILERES	233,765	177,330
SERVICIOS BASICOS	37,954	47,167
PUBLICACIONES Y PUBLICIDAD	3,285	12,903
GASTOS DE REPRESENTACION	76,196	15,302
TRIBUTOS	26,427	15,255
SEGUROS	212	2,369
SUSCRIPCIONES	2,111	2,111
SUMINISTROS DIVERSOS	311	261
EXCEPCIONALES	7,882	0
GTOS DE VALUAC DE ACTIV NO CORRIENTES DEPRECIACION	<u>147,944</u>	<u>119,347</u>
	<u>1,862,251</u>	<u>1,008,947</u>

Nota 18. Gastos de Ventas.

A continuación se presenta la composición del rubro:

	<u>2,014</u> <u>S/.</u>	<u>2,013</u> <u>S/.</u>
REMUNERACIONES ORDINARIAS	0	0
COSTOS SOCIALES POR PAGO DE REMUNERACIONES	42,907	517,819
ATENCIONES AL PERSONAL	0	1,585
SERVICIOS DE TRANSPORTE	1,304,841	910,503
GASTOS DE VIAJE	0	0
SERVICIOS DE TERCEROS	227,094	358,406
GASTOS LEGALES	0	0
GASTOS DE INVESTIGACION Y DESARROLLO	9,302	115,288
MANTENIMIENTO DE ACTIVOS	45,379	81,437
ALQUILERES	0	0
SERVICIOS BASICOS	0	1,544
PUBLICACIONES Y PUBLICIDAD	8,800	36,713
GASTOS DE REPRESENTACION	184	1,773
TRIBUTOS	0	2,713
SEGUROS	0	0
SUSCRIPCIONES	0	0
SUMINISTROS DIVERSOS	1,064	77,072
EXCEPCIONALES	0	1,065
GTOS DE VALUAC DE ACTIV NO CORRIENTES DEPRECACION	0	0
	1,639,571	2,105,918

Nota 19. Cargas Financieras.

A continuación se presenta la composición del rubro:

<u>DESCRIPCION</u>	<u>2,014</u> <u>S/.</u>	<u>2,013</u> <u>S/.</u>
Intereses de obligaciones financieras	157,994	132,706
Gtos Leasing, Arrend finan	28,074	11,222
Pérdida por diferencia de cambio	275,027	58,983
Portes y comisiones bancarias	161	616
Descuento de Letras	0	8,022
Otros	862	6,768
	462,119	218,318

Nota 20. Patrimonio.

Este rubro está constituido por lo siguiente:

Descripción	2014	2013
	S/.	S/.
Capital social	1,032,000	1032,000
Reserva legal	80,876	0
Resultados acumulados	727,885	546,758
Resultados del ejercicio	468,294	262,004
Total Patrimonio	2,309,055	1,840,762

a) Capital social.

El capital social autorizado suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2014 y está representado por 1'032,000 acciones comunes con un valor nominal de S/. 1.00 por acción, totalizando S/.1'032,000

b) Estructura Societaria.

Al 31 de diciembre del 2014 la estructura societaria de la Compañía es la siguiente:

Porcentaje de participación individual del capital	Número de accionistas	Porcentaje total de participación
De 0.01 al 1	1	1
De 1.01 al 5	0	0
De 5.01 al 10	0	0
De 10.01 al 100	1	1
	2	2

c) Reserva legal.

Según lo indica la Ley General de Sociedades se requiere que un mínimo del 10% de la utilidad distribuible de cada ejercicio económico se transfiere a una reserva legal hasta que esta sea igual al 20% del capital.

d) Resultados acumulados.

Los resultados acumulados pueden ser capitalizados o pueden distribuirse como dividendos, por acuerdo por Junta de Accionistas. Los dividendos y cualquier otra forma de distribución de utilidades esta afecto al impuesto a la renta con la tasa del 4.1% de cargo a los accionistas.

Nota 21. Situación tributaria.

- a) La gerencia considera que ha determinado la materia imponible bajo el régimen general del impuesto a la renta de acuerdo con la legislación tributaria vigente, la que exige agregar y deducir al resultado del ejercicio, mostrado en los estados financieros, aquellas partidas que la referida legislación reconoce como gravables y no gravables, respectivamente. La tasa del impuesto a la renta aplicable en el 2014 y 2013 es de 30%.

La materia imponible al 31 de diciembre del 2014 y 31 de diciembre del 2013 ha sido determinada como sigue:

	<u>2014</u> S/.	<u>2013</u> S/.
Utilidad (perdida) antes de impuesto a la renta	676,379	383,571
<u>Más:</u>		
Adiciones	129,995	65,493
Multas administrativas	—————	—————
Total Adiciones	—————	—————
<u>Menos:</u>		
Deducciones	-43,840	-27,930
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	<u>762,534</u>	<u>421,134</u>
Impuesto a la Renta 30%	—————	—————
Diferencia temporal	—————	—————
Impuesto a la Renta del periodo	<u>228,760</u>	<u>126,340</u>

- b) La administración Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser el caso corregir el cálculo del impuesto a la Renta determinado por la Compañía en los cuatro últimos años, contados a partir del 1 de enero del año siguiente al de la presentación de la declaración jurada del impuesto correspondiente (años sujetos a fiscalización). Los años 2012 al 2014 inclusive están sujetos a fiscalización por el impuesto a la renta y en cuanto al impuesto general a las ventas se ha revisado hasta el año 2011.. Debido a que puede surgir diferencias en la interpretación por parte de la Administración Tributaria sobre las normas aplicables a TOTAL CALIDAD AMERICA S.A.C. no es posible anticipar a la fecha si se produjeran pasivos tributarios adicionales como resultados de eventuales revisiones. Cualquier impuesto adicional, moras, recargos e intereses, si se produjeran, serán reconocidos en los resultados del año en el que la diferencia de criterios con la Administración Tributaria se resuelva. La gerencia estima que no surgirán pasivos de importancia como resultado de estas posibles revisiones.
- c) Impuesto Temporal a los Activos Netos: grava a los generadores de rentas de tercera categoría sujetos al régimen general del Impuesto a la Renta. La Tasa del impuesto es de 0.4% aplicable al monto de activos netos que excedan S/. 1 millón.

- d) Para los efectos del impuesto a la renta, el valor de mercado de las transacciones entre partes vinculadas se debe determinar basándose en las normas de precios de transferencia. Las normas señalan que cumpliéndose ciertas condiciones, las empresas están obligadas a contar con un Estudio Técnico que respalde el cálculo de los precios de transferencia de transacciones con empresas vinculadas.

Nota 22. Contingencias.

Al 31 de diciembre del 2014, la Entidad no tiene demandas legales de carácter civil, penal, comercial de importancia, que afecten los estados financieros de ese periodo.

En el aspecto tributario hemos observado que cuenta 141201 denominada prestamos accionistas (Nota 8), existe una probable contingencia tributaria relacionada operaciones que de acuerdo al Art 24 A Del Texto Unico Ordenado de la Ley del Impuesto a la Renta, inciso f) vigente al 31.12.21014, constituirían dividendos entregados y no declarados, por lo que esta Auditoria recomienda su regularización.

Nota 23. Utilidad básica por acción.

La utilidad básica por acción se calcula dividiendo la utilidad neta correspondiente a los accionistas entre el promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación a la fecha del estado de situación financiera.

El cálculo de la utilidad por acción al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se presenta a continuación:

	Utilidad (Pérdida) (numerador)	Acciones (denominador)	Utilidad (Pérdida) por acción
	S/..		S/..
Año 2014			
Utilidad por acción básica	676,379	1,032,000	0.655
Año 2013			
Utilidad por acción básica	383,571	1,032,00	0.372

Nota 24. Hechos posteriores.

Al 31 de diciembre del 2014, la Empresa no tiene hechos posteriores de importancia que afecten los estados financieros de ese periodo.

Nota 25. Ley que promueve la Reactivación de la Economía.

El 31 de diciembre del 2014 fue publicada la ley N° 30296, también denominada "ley que promueve la reactivación de la economía", cuyas principales novedades están referidas a los cambios introducidos al régimen del Impuesto a la Renta (I.R). Así a partir del 2015 se ha establecido una reducción progresiva de la alícuota del Impuesto a la Renta empresarial, pasando del 30% vigente en el 2014 a 28% en el 2015 y 2016, a 27% en el 2017 y 2018 y por último a 26% en el 2019.

En paralelo vemos un aumento gradual al I.R. a los dividendos que se distribuyen al exterior o a personas físicas, del 4.1% en vigencia hasta el año 2014, a 6.8% en el 2015 y 2016, a 8% en el 2017 y 2018, para llegar finalmente a 9.3% a partir del 2019.

Con ello se pretende promover la inversión de las utilidades empresariales, pero manteniendo la tasa combinada de 33% que existe hace más de 10 años.

Para mantener dicha tasa combinada se ha establecido que los resultados obtenidos hasta el 31 de diciembre del 2014(es decir, gravadas en su oportunidad con la tasa corporativa del 30%) que sean distribución del 2015 en adelante, se aplique la tasa de 4.1%.

Existe cierta problemática y oportunidades de planeamiento derivadas de las recientes medidas que cabe tener en consideración. Una primera está referida a la existencia de una norma transitoria que proteja la tasa combinada de 33%, cuando se distribuyan utilidades empresariales generadas en los años 2015 y 2018. Por ejemplo las utilidades generadas entre el 2015 y 2016, afectadas a una tributación corporativa del 28%, estarían gravadas con el 8%, si son distribuidas a los accionistas en 2017 o 2018 e incluso con 9.3% si se distribuyen a partir del 2019. Por su parte las utilidades generadas en los años 2017 y 2018 sujetas a una tributación corporativa del 27%, estarían gravadas con 9.3% si no son distribuidas como dividendos en el 2019 o después.

En ambos casos, no se respetaría la tasa combinada de 33% que se pretende mantener.

Al reducirse la tasa del impuesto a la renta empresarial, algunos paraísos fiscales probablemente ahora o en el futuro, ya no tengan esa condición.

oOo