

LAVANDERÍAS ECUATORIANAS C.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Constitución y objeto

Lavanderías Ecuatorianas C.A. fue constituida en la ciudad de Quito mediante escritura pública del 22 de julio de 1966 e inscrita en el Registro Mercantil el 1 de noviembre de 1966. El objeto social de la Compañía constituye principalmente la instalación de lavanderías y la explotación de la industria de lavandería.

La Compañía para el desarrollo de sus actividades cuenta con plantas de lavado en las ciudades de Quito y Guayaquil y ha suscrito con Martin International Investment Ltd. Un contrato de asistencia técnica y servicios especializados, así como se autoriza a Lavanderías Ecuatorianas C.A. a utilizar la marca “Martinizing” y “One Hour Martinizing”.

Mediante escritura pública celebrada el 01 de abril de 2010 en la notaria quinta del Cantón Quito, mediante resolución No. SC.IJ.DJCPTE.Q.10.004635 de la Superintendencia de Compañías se efectúa la fusión por absorción de Lavanderías Ecuatorianas C.A.: (Absorbente) con Lavanderías del Norte S.A. y Lavanderías del Mar S.A. (Absorbidas). Dicha resolución fue inscrita en el registro Mercantil del cantón Quito el 29 de diciembre de 2010.

(2) Principales políticas contables

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros de la Compañía Lavanderías Ecuatorianas C.A. se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados.

Base de Presentación.-

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal en la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo a las NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

Efectivo y equivalentes de efectivo.-

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, los depósitos a la vista mantenidas en instituciones financieras y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

Inventarios.-

LAVANDERÍAS ECUATORIANAS C.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Están registrados al costo, el que no excede el valor neto de realización. El costo de los inventarios se determina por el método promedio, excepto por los inventarios en tránsito que se registran al costo específico de la factura más los gastos de importación incurridos.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son reconocidas a su valor razonable. Debido a la rápida rotación de la cartera, la Compañía ha omitido el registro de los efectos de la medición posterior de las cuentas por cobrar por el método del costo amortizado mediante la utilización del método del interés efectivo.

La provisión por el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales se establece cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar. El monto de la provisión se reconoce en el estado de resultados integrales.

Propiedad, planta y equipo.-

Las propiedades y equipos se presentan netos de la depreciación acumulada y están contabilizados inicialmente al costo mientras que posteriormente se registran al costo menos la depreciación acumulada. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas. Los pagos por mantenimiento son contabilizados en el gasto, mientras que las renovaciones y mejoras que alargan la vida útil del activo se capitalizan.

El gasto por la depreciación de las propiedades y equipos se registra con cargo a los resultados del periodo y es calculado mediante el método de línea recta utilizando las siguientes tasas que se consideran apropiadas para depreciar el valor de los activos fijos en función de la vida útil estimada:

Vehículos	8%
Maquinarias y equipos	7%
Muebles y enseres	7%
Equipos de oficina	7%
Costos de instalación de planta	10%
Equipos de computación	20%

LAVANDERÍAS ECUATORIANAS C.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Inversiones en acciones

Las inversiones por acciones se encuentran contabilizadas según los siguientes criterios:

- Inversiones en subsidiarias.- Las inversiones en acciones en subsidiarias (en las que la Compañía posee más del 50% con derecho a voto), están registradas al valor patrimonial proporcional. Bajo este método el valor registrado de las inversiones en acciones se incrementa o disminuye para reconocer en los resultados de la Compañía su participación en las utilidades y/o pérdidas de las subsidiarias.
- Inversiones en afiliadas.- Las inversiones en que la Compañía mantiene entre un 20% y 50% de tenencia y no se tiene el control, se valúan bajo el método de participación patrimonial. El ajuste por registrar las inversiones al valor patrimonial proporcional se reconoce como gasto o como ingreso del período.
- Otras inversiones menores.- Representan una participación menor al 20% y están contabilizadas al costo.

Concesiones en locales comerciales

Representan concesiones de locales en centros comerciales de las ciudades de Quito y Guayaquil, las cuales se amortizan por el método de línea recta con base en el plazo de vigencia de los respectivos contratos, que es de 5 y 10 años, desde la fecha en que se inició la generación de ingresos operacionales

Reserva para jubilación patronal y desahucio.-

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio entre 20 y 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos.-

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de bienes, neto de rebajas y descuentos. Los ingresos por venta se reconocen cuando la entidad ha entregado productos al cliente, el cliente ha aceptado los productos y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondientes está razonablemente asegurada.

LAVANDERÍAS ECUATORIANAS C.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los costos y gastos se reconocen por el método de causación.

Participación de los empleados en las utilidades.-

Al término de cada ejercicio económico la Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

Provisión para impuesto a la renta.-

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables para cada año y se carga a los resultados del año en que se devenga.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta para el año 2011 es de 24%, mientras que para los años 2010 y 2009 ascendía al 25% sobre las utilidades gravables, adicionalmente, si las utilidades son reinvertidas [capitalizadas] por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la tasa corporativa tendrá una reducción de 10%.

Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

- (3) Un resumen de los principales saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009 se indica a continuación:

LAVANDERÍAS ECUATORIANAS C.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Balance General				
Activos:				
Cuentas por Cobrar (Nota 5)				
Compañías Subsidiarias				
Cleaning Corp S.A.	US\$	0	0	3,408
Lavanderías del Norte S.A.		0	0	2,707
Lavanderías del Mar S.A.		0	0	26,054
Lavanderías Australes S.A.		1,584	1,233	1,150
Martimpex S.A.		0	93,875	24,199
Lavanderías Centrales S.A.		6,371	3,753	7,366
Inmobiliaria Lavamar S.A.		0	5,000	0
Shurenú S.A.		480	0	0
Hangers S.A.		8,545	0	0
Predial Los Cedros S.A.		59,130	17,288	0
		<u>76,110</u>	<u>121,150</u>	<u>64,884</u>
Compañías Relacionadas:				
Madame Green		320,180	0	0
Obrioja Cía. Ltda.		23,639	66,934	85,319
Lavanderías Loja S.A.		4,771	2,956	4,388
Fundación Corazones Limpios		7,388	8,100	8,792
Otros		189,331	188,077	0
		<u>545,310</u>	<u>266,068</u>	<u>98,499</u>
Accionistas:				
Bernardo Dávalos Donoso		25,000	1,692	13,211
Otros		5,784	229	-
		<u>30,784</u>	<u>1,921</u>	<u>13,211</u>
	US\$	<u>652,204</u>	<u>389,138</u>	<u>176,594</u>
Pasivos.				
Cuentas por Pagar: (Nota 10)				
Compañías Subsidiarias:				
Predial Los Cedros Cía. Ltda.	US\$	-	90,629	84,724
Inmobiliaria Lavamar Cía. Ltda		-	144,203	23,890
Shurenú S.A.		-	16,065	274
Martimpex S.A.		-	224,637	0
Cleaning Corp S.A.		-	27,989	0
		<u>0</u>	<u>503,523</u>	<u>108,888</u>
Compañías Relacionadas				
Hangers S.A.		-	-	40,864
Fundación Corazones Limpios		-	1,967	-
		<u>0</u>	<u>1,967</u>	<u>40,864</u>
Accionistas:				
Accionistas		4,798	23,563	20,000
		<u>4,798</u>	<u>23,563</u>	<u>20,000</u>
	US\$	<u>4,798</u>	<u>529,053</u>	<u>169,753</u>

LAVANDERÍAS ECUATORIANAS C.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

		<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Estado de Utilidades:				
Ingresos				
Compañías Subsidiarias:				
Cleaning Corp S.A.	US\$	66,076	69,532	47,974
Lavanderías Australes S.A.		33,382	31,376	22,147
Lavanderías Centrales S.A.		15,770	17,063	18,891
Lavanderías del Mar S.A.		0	-	37,135
Lavanderías del Norte S.A.		0	-	17,723
Inmobiliaria Lavamar		153	18,811	9,888
Martimpex S.A.		3,986	3,759	5,930
Predial los Cedros		61	9,285	11,485
Shureú S.A.		11,379	11,315	10,080
		<u>130,806</u>	<u>161,142</u>	<u>64,884</u>
Compañías Relacionadas				
Lavanderías Australes S.A.		0	0	10,056
Lavanderías Loja S.A.		0	-	9,244
Hangers S.A.		11,114	-	9,212
Fundación Corazones Limpios		180	427	54
		<u>11,294</u>	<u>427</u>	<u>6,819</u>

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009, la cuenta se encuentra conformada por:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Caja	US\$	99,258	71,143	58,545
Bancos		<u>175,933</u>	<u>111,601</u>	<u>122,614</u>
	US\$	<u>275,190</u>	<u>182,745</u>	<u>181,159</u>

LAVANDERÍAS ECUATORIANAS C.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(5) Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009, las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

Cuentas por cobrar comerciales

Cientes	US\$	349,592	353,710	321,241
Tarjetas de crédito		44,775	17,392	5,503

Partes relacionadas

Compañías subsidiarias (Nota 3)		76,110	121,150	64,884
Compañías relacionadas (Nota 3)		545,310	266,068	98,499
Accionistas (Nota 3)		30,784	1,921	13,387

Impuestos anticipados		92,319	88,157	63,811
Seguros		13,633	16,025	26,775
Empleados		95,676	94,769	75,992
Otras		79,021	257,853	8,931

US\$	<u>1,327,221</u>	<u>1,217,043</u>	<u>759,402</u>
------	------------------	------------------	----------------

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009, las cuentas por cobrar clientes tienen vencimientos a 30 días y no devengan intereses.

La Compañía al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009, mantiene cuentas por cobrar de lenta recuperación con Obrioja Cía. Ltda. por US\$ 23,639 para el año 2011 y US\$ 66,934 para los años 2010 y 2009.

LAVANDERÍAS ECUATORIANAS C.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(6) Inventarios

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009, la cuenta se encuentra conformada según el siguiente detalle:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Suministros para lavado en seco	US\$	183,767	151,578	145,098
Suministros para lavado en agua		91,682	83,179	90,239
Suministros para lavado de cuero y otros		169,363	136,726	155,383
Repuestos		117,484	97,264	98,022
Otros		<u>2,784</u>	<u>1,425</u>	<u>1,148</u>
	US\$	<u>565,080</u>	<u>470,172</u>	<u>489,889</u>

(7) Propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009, la composición de propiedad, planta y equipo es como se muestra a continuación:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Terrenos	US\$	73,000	73,000	0
Maquinaria de planta		2,388,470	2,198,216	1,918,980
Equipos y muebles		169,347	161,990	146,842
Vehículos		542,791	547,704	533,739
Equipo de computación		272,640	379,413	331,737
Programas de computación		138,600		
Costos de instalación de plantas		882,409	755,643	365,965
		<u>24,306</u>	<u>21,950</u>	<u>20,510</u>
		4,491,562	4,137,917	3,317,773
		<u>(2,707,876)</u>	<u>(2,502,392)</u>	<u>(2,101,156)</u>
	US\$	<u>1,783,686</u>	<u>1,635,525</u>	<u>1,216,617</u>

LAVANDERÍAS ECUATORIANAS C.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El movimiento de propiedad, planta y equipo, se resume a continuación:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Costo				
Saldo al inicio del año	US\$	4,137,917	3,317,773	3,661,835
Compras		393,285	420,405	92,062
Fusión		0	466,890	0
Ventas y/o bajas		<u>(39,640)</u>	<u>(67,151)</u>	<u>(436,124)</u>
Saldo al final del año		<u>4,491,562</u>	<u>4,137,917</u>	<u>3,317,773</u>
Depreciación acumulada				
Saldo al inicio del año		2,502,392	2,101,156	2,875,540
Ajuste por aplicación de NIIF			(144,100)	(432,171)
Gasto depreciación del año		245,124	261,248	194,832
Fusión		0	345,164	(211,429)
Ventas y/o bajas		<u>(39,640)</u>	<u>(61,076)</u>	<u>(325,616)</u>
Saldo al final del año		<u>2,707,876</u>	<u>2,502,392</u>	<u>2,101,156</u>
Propiedad, planta y equipo, neto	US\$	<u><u>1,783,686</u></u>	<u><u>1,635,525</u></u>	<u><u>1,216,617</u></u>

(8) Inversiones en acciones

Un detalle de las inversiones en acciones al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009 es como sigue:

LAVANDERÍAS ECUATORIANAS C.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El movimiento de las inversiones en acciones por los años terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009 es el siguiente:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al inicio del año	US\$	3,796,403	2,391,855	2,264,8
Ajuste para reconocer las inversiones al valor patrimonial proporcional		605,056	1,586,073	127,4
Traspaso de inversiones por fusión		0	106,863	
Disminución de inversiones por fusión		<u>0</u>	<u>(288,388)</u>	
Saldo al final del año	US\$	<u>4,401,459</u>	<u>3,796,403</u>	<u>2,391,8</u>

Los estados financieros de Lavanderías Ecuatorianas C.A. por los años terminados el 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009 se presentan consolidados en un informe por separado con las subsidiarias en que tiene más del 50% de participación accionaria o ejerce control.

(9) Obligaciones bancarias

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009, las obligaciones bancarias constituyen créditos otorgados por el Banco Bolivariano por US\$ 308.333 en el 2010 que devenga una tasa de interés del 9,63% y por el Lloyds Bank por US\$ 94,457 en el 2009 que devengan una tasa de interés entre el 8.91% y el 9.25%.

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009 la Compañía para avalizar los préstamos con el Banco Bolivariano y Lloyds Bank, ha entregado una garantía solidaria de Inmobiliaria Lavamar S.A, quien constituyó una hipoteca abierta sobre un bien inmueble.

LAVANDERÍAS ECUATORIANAS C.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(10) Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009 el rubro de cuentas por pagar se encuentra conformado por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Proveedores	US\$ 887,158	287,707	232,177
Partes relacionadas (Nota 3)			
Compañías subsidiarias	0	503,523	108,888
Compañías relacionadas	0	1,967	40,865
Accionistas	<u>4,798</u>	<u>23,563</u>	<u>20,000</u>
	<u>891,956</u>	<u>816,760</u>	<u>401,930</u>
Servicio de Rentas Internas			
Impuesto al valor agregado – IVA	99,570	109,990	92,542
Retenciones en la fuente	19,929	25,224	15,112
Impuesto a la renta por pagar	<u>-</u>	<u>10,305</u>	<u>-</u>
	<u>119,499</u>	<u>145,519</u>	<u>107,654</u>
Aportes al IESS	64,138	61,711	52,641
Bonos al personal	21,116	4,194	13,356
Liquidaciones al personal	0	851	14,417
Otras	<u>158,031</u>	<u>7,432</u>	<u>88,277</u>
	US\$ <u><u>1,254,740</u></u>	<u><u>1,036,467</u></u>	<u><u>678,275</u></u>

LAVANDERÍAS ECUATORIANAS C.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(11) Pasivos acumulados

Un detalle de la cuenta es como se muestra a continuación:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Provisiones beneficios sociales	US\$	92,789	93,728	64,906
Participación trabajadores		<u>57,067</u>	<u>44,447</u>	<u>32,316</u>
	US\$	<u>149,856</u>	<u>138,175</u>	<u>97,222</u>

(12) Obligaciones patronales largo plazo

La compañía presenta una provisión para cubrir las obligaciones patronales de jubilación patronal y desahucio que ascienden a US\$ 1,021,715, US\$ 975,308 y US\$ 1,025,1185 para los años 2011, 2010 y 2009 respectivamente.

(13) Patrimonio de los accionistas

Capital

Lavanderías Ecuatorianas C.A. se constituyó en la ciudad de Quito mediante escritura pública del 22 de julio de 1966 e inscrita en el Registro Mercantil el 1 de noviembre de 1966,

Mediante escritura pública celebrada el 01 de abril de 2010 en la notaria quinta del Cantón Quito, se efectúa la fusión por absorción de Lavanderías Ecuatorianas C.A: (Absorbente) con Lavanderías del Norte S.A. y Lavanderías del Mar S.A. (Absorbidas).

Dicha absorción conllevó a un aumento de capital de US\$ 82, el capital social de la Compañía al cierre de los ejercicios 2010 y 2009 asciende a US\$ 1,880,082 que conforman un millón ochocientos ochenta mil ochenta y dos, de un valor nominal de US\$ 1 dólar cada una

Reserva Legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

LAVANDERÍAS ECUATORIANAS C.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Reserva facultativa

Corresponde a la apropiación de las utilidades de años anteriores, de conformidad con la resolución que consta en las respectivas Acta de Junta General de Accionistas.

Resultados acumulados

En cumplimiento con las resoluciones de la Superintendencia de Compañías Nos. 06.Q.ICL.004 de 21 de agosto de 2006, 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008 y SC.ICL.CPAIFRS.G.11.007 de 9 de septiembre de 2011; la Compañía Lavanderías Ecuatorianas C.A. ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en el año 2011, producto de dicha adopción, ha implementado dicha normativa internacional para su año de transición (2010) y para aquellos saldos presentados al inicio de su periodo de transición (1 de enero de 2010).

Producto de la adopción de NIIF, el patrimonio de la Compañía ha sufrido las siguientes variaciones:

LAVANDERÍAS ECUATORIANAS C.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(14) Participación de trabajadores e impuesto a la renta

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

		<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	US\$	954,291	1,900,299	354,334
Más gastos no deducibles		214,182	120,374	46,722
Ingresos exentos		(788,027)	(1,797,947)	(185,615)
		<u>380,446</u>	<u>222,726</u>	<u>215,441</u>
Participación de los trabajadores en las utilidades		<u>(57,067)</u>	<u>(33,409)</u>	<u>(32,316)</u>
Utilidad tributaria		<u>323,379</u>	<u>189,317</u>	<u>183,125</u>
Impuesto a la renta	US\$	<u><u>77,611</u></u>	<u><u>47,329</u></u>	<u><u>45,781</u></u>

LAVANDERÍAS ECUATORIANAS C.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El movimiento de la cuenta por pagar por impuesto a la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009 es el siguiente:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Saldo al inicio del año	US\$ (0)	(32,154)	(9,473)
Provisión cargada al gasto	77,611	47,329	45,781
Pago de impuesto a la renta año anterior			0
Impuestos retenidos por terceros	(41,404)	(35,683)	(33,758)
Anticipo de impuesto a la renta	(44,132)	(30,777)	(34,704)
Redasificación a saldo a favor impuesto a la renta	7,924	51,283	32,154
Saldo al final del año	US\$ (0)	(0)	0

A la fecha de este informe las autoridades tributarias tienen pendiente de revisión las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2007 al 2011.

(15) Compromisos

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009, la Compañía ha adquirido los siguientes compromisos:

- Mantiene suscrito un contrato de asistencia técnica y uso de las marca “Martinizing” y “One Hour Martinizing”, con una vigencia de cinco año plazo renovables previo acuerdo entre las partes.
- Mantiene firmados contratos de arrendamiento de locales comerciales con sus compañías relacionadas Inmobiliaria Lavamar Cía. Ltda., Predial Los Cedros Cía. Ltda., Marcionelli S.A. y Shurenú S.A.
- La Compañía mantiene suscritos contratos de concesión con los centros comerciales: El Condado, Granados Outlet, Centro Comercial El Condado, San Marino Plaza, San Luis Shopping, Mall del Sur, y Mall del Sol.

(16) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

En el Suplemento de Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

LAVANDERÍAS ECUATORIANAS C.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- a)** En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1 (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.
- b)** Establece la rebaja de 10 puntos del impuesto a la renta que se reinviertan y se destinen a la adquisición de activos de riesgo, material vegetativo, plántula y todo insumo vegetal par la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.
- c)** Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al COPCI, las personas naturales y sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad, pagaran el anticipo del Impuesto a la Renta después del quinto año de operación efectiva.
- d)** Exonera del pago del anticipo del Impuesto a la Renta durante los periodos fiscales en los que no perciban ingresos gravados, los proyectos productivos agrícolas de agroforestería y silvicultura, con etapa de crecimiento superior a un año.
- e)** Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.
- f)** Los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales y que se encuentren en paraíso fiscales son deducibles y que no se sujetan a retención en la fuente.
- g)** Exonera del pago del Impuesto a la Renta los ingresos que obtenga los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.
- h)** Están exonerados del Impuesto a la Renta los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.

LAVANDERÍAS ECUATORIANAS C.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- i) Las sociedades que transfieran por lo menos 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del Impuesto a la Renta y del respectivo anticipo de Impuesto a la Renta hasta los 5 años calculando el interés, siempre que la acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la Renta en el mes siguiente.

(17) Eventos subsecuentes

Los estados financieros de la Compañía Lavanderías Ecuatorianas C.A., al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2011, han sido autorizados para su publicación en fecha 30 de marzo de 2012.

Entre el 31 de diciembre de 2011 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.