

**NOTAS A LOS
ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES**

LAVANDERIAS ECUATORIANAS CIA. LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

LAVANDERIAS ECUATORIANAS CIA. LTDA.: (En adelante "La empresa") Es una Empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 22 de julio de 1966, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría segunda del cantón Quito con fecha 03 de agosto de 1966.

OBJETO SOCIAL: La empresa se dedicará a la instalación de lavanderías y a la explotación de la industria de lavanderías en todas sus formas y modalidades, siéndole por tanto, propias de ella las actividades conexas y las relacionadas con las antes indicadas.

PLAZO DE DURACION: 50 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 03 de agosto de 1966.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Av. 12 de Octubre 1486 y Madrid, Quito - Ecuador

DOMICILIO FISCAL: En la ciudad de Quito con RUC: 1790397815001.

FUSIÓN POR ABSORCIÓN:

Con escritura del 01 de abril del 2010 de la Notaría Quinta, e inscrita en el Registro Mercantil, el 29 de diciembre del 2010, bajo el No. 4425, tomo 141, según la resolución No. SC.IJ.DJCPT.E.Q.10.004635 de la Superintendencia de Compañías de 01 de enero del 2011, se registra la fusión por absorción de Lavanderías Ecuatorianas C.A. (Absorbente) con Lavanderías del Norte S.A. y Lavanderías del Mar S.A. (Absorbidas).

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para grandes entidades (**NIIF Completas**), adoptadas por la Superintendencia de Compañías. Los Estados Financieros se han elaborado de acuerdo con el enfoque del costo histórico.

La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Accionistas en Junta General

2

- Teniendo en consideración algunos de los principios y normas contables de valoración de los activos.
- En la Nota N° 4 Principios, políticas contables y criterios de valoración, se resumen principios contables y criterios de valoración de los activos más significativos aplicados en la preparación de los Estados Financieros del ejercicio 2012.
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2012 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 09 de mayo del 2013, los cuales han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF Completas".

La empresa califica como grandes entidades, de acuerdo al reglamento:

- a. Monto de activos superior a 4 millones
- b. Ventas brutas superior a 5 millones
- c. Más de 200 trabajadores

2.2. Moneda

Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de Lavanderías Ecuatorianas C.A. se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

2.3. Responsabilidad de la información

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad del Gerente, ratificadas posteriormente por la Junta de Accionistas.

En la preparación de los Estados Financieros se han utilizado determinadas estimaciones para cuantificar los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

1. Se ha optado por mantener el criterio del costo para los activos de Propiedad, planta y equipo, excepto para el bien inmueble, el mismo que se encuentra a valor de mercado.
2. Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y obligaciones con los empleados. (ver Nota 3.12.)

2.4. Período Contable

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012 y el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y los Flujos de Efectivo, por el periodo comprendido desde el 01 de enero al 31 de diciembre.

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C.A. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA Al 31 de Diciembre de 2012			
CUENTA	DETALLE	NOTA	
1	ACTIVO		
101	ACTIVO CORRIENTE		
10101	Efectivo y equivalentes del efectivo	7	619,943.47
10102	Activos Financieros	8	1,355,477.54
10103	Inventarios	9	1,000,039.02
10104	Servicios y Otros Pagos Anticipados	10	709,943.86
10105	Activos por Impuestos Corrientes	11	193,855.21
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE		3,879,259.20
102	ACTIVO NO CORRIENTE		
10201	Propiedad, Planta y Equipo (neto)	12	2,055,278.99
10207	Otros Activos No Corrientes	16	6,578,260.37
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		8,633,539.36
	TOTAL ACTIVO		12,512,798.56
2	PASIVO		
201	PASIVO CORRIENTE		
20103	Cuentas y Documentos por pagar	17	277,739.85
20104	Obligaciones con instituciones Financieras	18	253,601.91
20107	Otras Obligaciones Corrientes	20	458,392.01
20110	Anticipo de Clientes	23	2,414,627.50
20113	Otros Pasivos Corrientes	25	189,762.67
	TOTAL PASIVO CORRIENTE		3,594,123.94
202	PASIVO NO CORRIENTE		
2020401	Cuentas por pagar diversas relacionadas	28	638,854.31
20208	Otras Provisiones	29	1,110,840.47
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1,749,694.78
	TOTAL PASIVO		5,343,818.72
3	PATRIMONIO NETO		
30101	Capital Suscrito e Asignado	31	1,880,082.00
30401	Reserva Legal	33	400,594.82
30402	Reservas Facultativas y Estatutarias	33	2,633,421.16
	TOTAL PATRIMONIO NETO		4,914,097.98
305	OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
30501	Ganancia por Valoración Patrimonial Proporcional (VPP)	1,611,598.00	
30502	Ajuste provisión Cuentas Incobrables	-13,000.00	
	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS		1,600,598.00
306	RESULTADOS ACUMULADOS		
30603	Resultados provenientes de la adopción de NIIF	576,272.01	
	TOTAL RESULTADOS ACUMULADOS		576,272.01
307	RESULTADOS DEL EJERCICIO		
30701	Ganancia neta del Periodo	78,011.85	
	TOTAL RESULTADOS DEL EJERCICIO		78,011.85

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C.A.		
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL		
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2012		
41	INGRESOS ORDINARIOS	9,500,895.63
4101	VENTAS BRUTAS	10,174,240.69
4109	DESCUENTO EN VENTAS	673,345.06
51	(-) COSTO DE VENTAS	7,265,992.32
5101	MATERIA PRIMA	921,599.69
5102	MANO DE OBRA	3,104,710.58
5103	GASTOS INDIRECTOS	3,240,182.05
42	GANANCIA BRUTA	2,234,903.31
43	OTROS INGRESOS	38,061.31
52	GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	1,951,274.21
5201	GASTO DE ADMINISTRACION	1,669,732.91
5202	GASTO DE VENTAS	281,541.30
5203	GASTOS FINANCIEROS	40,701.85
5204	GASTOS VARIOS	67,597.80
60	GANANCIA ANTES DEL 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	213,390.76
61	15% PARTICIPACION TRABAJADORES	55,011.98
62	GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	158,378.78
63	23% IMPUESTO A LA RENTA	71,698.95
	10% RESERVA LEGAL	8,667.98
64	GANANCIA DE OPERACIONES CONTINUADAS	78,011.85
81	OTRO RESULTADO INTEGRAL (ORI)	
	Componentes del Otro Resultado Integral	
	Ganancia por Valoración Patrimonial Proporcional (VPP)	1,613,598.00
	Otros	-13,000.00
	Ajuste provisión Cuentas Incobrables	-13,000.00
	TOTAL OTRO RESULTADO INTEGRAL	1,600,598.00
82	RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	1,678,699.85

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C.A.		
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO		
Años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011		
	2012	2011
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	8,753,097.62	8,364,951.85
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	-6,842,790.73	-7,769,586.63
Efectivo provisto en las operaciones:	1,910,306.89	595,365.22
Efectivo recibido / (pagado) otros, neto	41,470.39	-49,032.50
	1,951,777.25	546,332.72
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedad, planta y equipo	-651,233.24	-393,285.44
Devolución / (pago) por concesión de locales comerciales	-26,004.39	24,470.64
Otros activos	-9,647.36	0.00
Inversiones en acciones	-506,565.04	0.00
	-1,193,450.03	-368,814.80
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Efectivo (pagado) / recibido por obligaciones bancarias	-147,229.88	94,926.77
Pago de dividendos a accionistas	-190,000.14	-180,000.00
	-337,230.02	-85,073.23
	421,097.23	92,444.69
Efectivo y equivalentes al inicio del año	275,190.04	182,745.35
	696,287.27	275,190.04
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto en las actividades de operación		
Utilidad líquida del ejercicio	1,678,606.85	737,652.16
Ajustes:		
Depreciación de propiedad, planta y equipo	267,931.98	245,124.00
Utilidad en valuación de inversiones en acciones	-1,613,598.00	-605,056.00
Provisión para cuentas de dudoso cobro	13,000.00	0.00
Participación trabajadores	55,011.98	57,056.89
Impuesto a la renta	75,698.95	77,610.97
Reserva legal	14,631.25	81,961.35
Obligaciones laborales largo plazo	53,670.00	0.00
Otros ajustes	111,708.73	0.00
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	-747,796.01	-187,788.99
Inventarios	-434,959.48	-94,907.48
Gastos pagados por anticipado	-69,606.79	15,375.08
Cuentas por pagar	2,539,166.57	218,273.66
Pasivos acumulados	-37,181.95	-45,386.16
Cuentas por pagar largo plazo	0.00	0.00
Obligaciones patronales largo plazo	29,491.94	46,407.24
	1,951,777.02	546,332.72

LAVANDERIAS ECUATORIANAS CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados		Total patrimonio
				Resultados acumulados	Aplicación de NIIF por primera vez	
Saldo al 31 de diciembre de 2006	1,880,000.00	40,217.54	264,360.00	199,548.00		2,384,124.54
Utilidad neta				190,501.00		190,501.00
Distribución de dividendos			-150,400.00			-150,400.00
Transferencia a reserva facultativa			199,548.00	-199,548.00		0.00
Apropiación de reserva legal		19,050.00		-19,050.00		0.00
Saldo al 31 de diciembre de 2007	1,880,000.00	59,267.54	213,917.00	171,451.00	0.00	2,424,235.54
Utilidad neta				243,986.49		243,986.49
Distribución de dividendos				-150,400.00		-150,400.00
Transferencia a reserva facultativa			21,051.29	-21,051.29		0.00
Apropiación de reserva legal		24,598.65		-24,598.65		0.00
Saldo al 31 de diciembre de 2008	1,880,000.00	83,866.19	334,968.29	219,587.55	0.00	3,317,822.03
Utilidad neta				56,649.50		56,649.50
Distribución de dividendos						0.00
Transferencia a reserva facultativa			219,587.85			219,587.85
Apropiación de reserva legal		27,624.22		-27,624.22		0.00
Aplicación de NIIF por primera vez					432,171.38	432,171.38
Saldo al 31 de diciembre de 2009	1,880,000.00	111,290.41	554,146.14	348,612.83	432,171.38	3,226,230.76
Aplicación de NIIF por primera vez					144,100.63	144,100.63
Fusión por absorción	82.00	16,719.00	34,248.00	39,760.28		90,809.28
Resultado integral del periodo				1,819,560.66		1,819,560.66
Distribución de dividendos				-248,612.83		-248,612.83
Apropiación de reserva legal		181,956.08		-181,956.08		0.00
Saldo al 31 de diciembre de 2010	1,880,082.00	309,965.49	588,404.14	1,677,364.86	576,272.01	3,092,088.50
Rectificación hacia reserva facultativa			1,497,364.86	1,497,364.86		0.00
Distribución de dividendos				-180,000.00		-180,000.00
Resultado integral del periodo				819,613.51		819,613.51
Apropiación de reserva legal		81,961.35		-81,961.35		0.00
Saldo al 31 de diciembre de 2011	1,880,082.00	391,926.84	2,085,769.00	717,052.16	576,272.01	5,671,702.01
Apropiación de reservas			547,652.00	-547,652.00		0.00
Dividendos				-190,000.00		-190,000.00
Resultado integral del periodo				1,687,277.83		1,687,277.83
Apropiación de reserva legal		8,667.98		-8,667.98		0.00
Saldo al 31 de diciembre de 2012	1,880,082.00	400,594.82	2,633,421.00	1,678,610.00	576,272.01	7,168,979.84

3. PRINCIPIOS, POLITICAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACION

En la elaboración de las cuentas anuales de la empresa correspondientes al ejercicio 2012, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración.

4

3.1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades del sistema financiero, otras inversiones de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

C-A	Descripción	Saldo final
10101	Cajas	\$ 72,536.25
10101	Fondos Fijos	\$ 19,507.49
10101	Bancos Locales	\$ 527,899.73
Total general		\$ 619,943.47

3.2. Activos Financieros

3.2.1. Clasificación

La empresa clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a) Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionadas, b) Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas, c) Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas, d) Provisión cuentas incobrables. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

8. ACTIVOS FINANCIEROS

C-A	Anexos	Tipo
1010205	Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados	
	Tarjetas	\$ 40,051.64
	Hospitales	\$ 105,366.79
	Clientes	\$ 370,355.74
1010207	Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	
	Varios	\$ 6,900.33
	Relacionadas	\$ 568,146.54
	Empleados	\$ 221,903.97
1010208	Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas	
	Varios	\$ 55,752.63
1010209	Provisión Cuentas Incobrables	
	Provisión	-\$ 13,000.00
Total general		\$ 1,355,477.64

Deudores Comerciales y otras cuentas por cobrar. – Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son reconocidos inicialmente al valor razonable, generalmente el monto de la factura original. La Compañía analiza sus cuentas por cobrar en forma

4

periódica y cuando tiene indicios de ciertas dificultades de pago o de la incapacidad para cumplir las obligaciones por la contraparte, reconoce con cargo a resultados una provisión para deudores incobrables. Los valores que se conoce no serán recuperados son disminuidos de la cuenta de deudores comerciales con cargo a resultados.

Cuentas comerciales a cobrar son importes que deben nuestros clientes por ventas de servicio de lavado realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes. En caso contrario se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se asume que no existe un componente de financiación cuando las ventas se hacen con un periodo medio de cobro de 90 días, lo que está en línea con la práctica de mercado.

La compañía evalúa las cuentas por cobrar de manera mensual para verificar la antigüedad de la cartera y se consideraría las provisiones de acuerdo a lo que la empresa requiera. Dichas provisiones serán ajustadas al finalizar cada periodo contable.

3.3. Inventarios

Los inventarios están valorados al costo, el cual no excede el valor neto de realización. El valor neto de realización es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas.

El costo del inventario se determina de la siguiente manera:

- Los Productos Terminados y en Proceso de Fabricación.- el costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costos de materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos de fabricación.
- Materias Primas, Materiales, Combustibles, Repuestos, Accesorios y Herramientas.- Al costo promedio en almacén.
- Inventarios en Tránsito.- Al costo específico de la factura más los gastos de importación incurridos.

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

9. INVENTARIOS

C-A	Anexos	Total
1010302	Inventario de Productos en Proceso	\$ 2,142.07
1010304	Inv. de suministros o materiales a ser consumidos en la prestación del servicio	\$ 440,484.01
1010306	Inv. De prod.term.y mercadería en almacén-comprados a terceros	\$ 13,111.40
1010307	Mercaderías en Tránsito	\$ 410,324.54
1010309	Inv. repuestos, herramientas y accesorios	\$ 133,977.00
Total general		\$ 1,000,039.02

La Administración ha determinado que si tuviera indicios de deterioro por obsolescencia o lenta rotación de los inventarios; se establecerá una provisión, la cual será calculada a partir del análisis de la intención de uso y la consideración de la potencial obsolescencia.

3.4. Servicios y otros pagos anticipados

Representan los valores entregados para la instalación y montaje de las máquinas y equipos en los hospitales principalmente, los cuales se devengan durante el periodo que

4

se especifica en cada uno de los contratos y que en promedio es de 5 años a partir de la fecha de inauguración del Centro Médico, y los anticipos entregados a Martimpex para la importación de Máquinas de Lavado.

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C.A.		
Notas a los Estados Financieros		
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)		
10	SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	
	C-A	Anexos
		Total
	1010402	Arriendo pagado por anticipado
		\$ 127,065.77
	1010403	Anticipo a Proveedores
		\$ 247,181.77
	1010404	Otros anticipos entregados
		\$ 335,696.32
	Total general	\$ 709,943.86

3.5. Anticipos por Impuestos Corrientes

Están registrados al costo. Se registran los desembolsos realizados por concepto de impuestos al fisco. Es así que tenemos el impuesto al valor agregado, impuesto a la renta y sus respectivos anticipos.

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C.A.		
Notas a los Estados Financieros		
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)		
11.	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	
	C-A	Anexos
		Total
	1010501	Crédito Tributario a favor de la empresa (IVA)
		\$ 73,238.07
	1010502	Crédito Tributario a favor de la empresa (I. Renta)
		\$ 120,617.14
	Total general	\$ 193,855.21

3.6. Propiedad Planta y Equipo

Los bienes comprendidos en propiedad, planta y equipo, de uso propio, se encuentran registrados a su costo de adquisición.

Los pagos por remplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo, ni alargan su vida útil, se cargan a gastos según se incurren, mientras que las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan considerando si es posible que de estos existan beneficios económicos futuros y que sus costos puedan ser medidos confiablemente.

El gasto por la depreciación de la propiedad, maquinaria y equipo se registra con cargo a los resultados del periodo y es calculado mediante el método de línea recta, en función de la vida útil de los bienes. La estimación de la vida útil de los activos fijos está

2

determinada en los análisis independientes de nuestros especialistas (empleados de la compañía) aprobados por Junta de Accionistas para la Adopción por primera vez de las Normas Internacionales NIIF.

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C.A.
Notas a los Estados Financieros
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

C-A	Anexos	Total
1020101	Terrenos	73,000.00
1020104	Instalaciones	984,249.84
1020105	Muebles y Enseres	115,579.76
1020106	Máquinas y Equipos	1,502,148.92
1020108	Equipo de Computación	427,921.60
1020109	Vehículos y Equipos de Transportes	554,206.04
1020110	Otros Propiedad y Equipo	28,273.97
1020112	(-) Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	-1,630,101.14
Total general		2,055,278.99

Los cargos anuales en concepto de depreciación de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivalen a los porcentajes de depreciación siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes elementos):

Concepto	Vida útil
Instalaciones	10 años
Muebles y Enseres	15 años
Máquinas y Equipos	15 años
Equipo de Computación	5 años
Vehículos y Equipos de Transportes	12 años

Con ocasión de cada cierre contable, la empresa analiza si existe indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su activo material excede su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de depreciación en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

- Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo, activos intangibles e inversiones en el caso de haber, para determinar si existen indicios de que estos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados. En este caso la empresa no reconoce ningún deterioro de sus activos fijos ya que los mantenimientos

efectuados a cada uno de sus bienes son de carácter preventivo, lo que fácilmente se puede verificar al revisar los montos registrados en la cuenta gasto de mantenimiento.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios, comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y ventas. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos y gastos de terminación y ventas, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados con la provisión de inventarios por el valor neto de realización. Por la alta rotación de nuestros productos para la venta es improbable que existan ítems que presenten deterioro, o en su defecto la cantidad identificada no es significativa en relación al gran stock que maneja anualmente la compañía.

- **Retiro o venta de Propiedades o Equipos**

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partidad de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocido en las cuentas de resultados

3.7. Otros Activos no Corrientes

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.

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

16. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

C-A	Anexos	Total
1020701	Inversiones en subsidiarias	\$ 6,521,622.36
1020706	Otros Activos no corrientes	\$ 56,638.01
Total general		\$ 6,578,260.37

A

- **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 periodo.
- **Otras inversiones.-** Representan una participación menor al 20% y están contabilizadas al costo.

Otros activos no corrientes

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. También se registran los valores entregados a los arrendatarios como garantías de los locales alquilados para la prestación de servicios.

3.8. Cuentas y Documentos por Pagar

Se encuentran registradas a valor razonable, generalmente el valor nominal de la obligación de pago.

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C.A.		
Notas a los Estados Financieros		
(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)		
17.	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	
	C-A	Anexos
		Total
	2010301	Proveedores locales
		\$ 263,185.85
	2010302	Proveedores del Exterior
		\$ 14,554.00
	Total general	\$ 277,739.85

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal del negocio, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

3.9. Obligaciones con Instituciones Financieras

Las obligaciones financieras y con terceros se reconocen inicialmente al valor nominal que se aproxima al valor razonable neto de los costos incurridos de la transacción. En ejercicios posteriores, las deudas se expresan al costo amortizado.

Al 31 de diciembre de 2012, las obligaciones bancarias constituyen créditos otorgados por el Banco Bolivariano por USD 154.583,34 a una tasa de interés que está entre el 8,50, al 9,63% anual, y por el Produbanco por USD 22.868,77 que devenga una tasa de interés anual aproximadamente del 11.23%, los préstamos antes indicados son abalizados con

garantías hipotecarias de bienes inmuebles de propiedad de Inmobiliaria Lavamar Cia. Ltda.

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

18. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES BANCARIAS

C-A	Anexos	Total
2010401	Obligaciones Bancos locales	
	American Express Corporativa por Pagar	\$ 1,240.43
	Diners Club Corporativa por Pagar	\$ 74,909.37
	Ob. Bolivariano OP 20212	\$ 18,750.00
	Ob. Bolivariano OP 21075	\$ 20,833.31
	Ob. Bolivariano OP 21476	\$ 73,333.32
	Ob. Produbanco OP 131486000	\$ 5,270.39
	Ob. Produbanco OP 131487000	\$ 5,273.78
	Ob. Produbanco OP 186044000	\$ 12,324.60
2010402	Obligaciones Bancos del Exterior	
	Ob. Bolivariano Panama OP 14320	\$ 41,666.71
Total general		\$ 253,601.91

3.10. Otras Obligaciones Corrientes

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

20. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

C-A	Anexos	Total
2010701	Con la Administración Tributaria	\$ 216,883.42
2010702	Impuesto a la Renta del Ejercicio por Pagar	\$ 73,272.96
2010704	Por Beneficios de Ley a empleados	\$ 113,223.65
2010705	15% Participación a Trabajadores del Ejercicio	\$ 55,011.98
Total general		\$ 458,392.01

Impuesto a la Renta

Está basado en la ganancia fiscal del año.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el ejercicio 2012 la empresa registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 23% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013.

Obligaciones con el IESS

Se registran todas las obligaciones generadas por la empresa y los trabajadores con el IESS, aquí tenemos el 9.35% Aporte Personal, 12.15% Aporte Patronal, Fondos de Reserva, Préstamos Quirografarios e Hipotecarios.

Obligaciones por beneficios de Ley a Empleados

Dentro de esta cuenta se registran aquellos beneficios sociales que tienen derecho los trabajadores de acuerdo a la Ley, así tenemos Décimo Tercero, Cuarto, Vacaciones entre otros.

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.

Dividendos distribuidos a los Accionistas

Los dividendos distribuidos son registrados cuando los accionistas tienen el derecho a recibir el pago y son aprobados de acuerdo con el estatuto. La Compañía puede pagar dividendos en la medida que exista la liquidez necesaria para hacerlo.

3.11. Anticipo de Clientes

Los anticipos son valores registrados al costo, y representan los rubros entregados por nuestros clientes por la prestación de servicios y/o adquisición de bienes en el curso ordinario del negocio.

El valor del anticipo se liquida una vez entregado el bien o servicio a satisfacción del cliente, caso contrario es obligación de la empresa restituir el valor anticipado. Dicha devolución no genera interés alguno.

1

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

23. ANTICIPO DE CLIENTES

C-A	Anexos	Descripción
20110	Anticipo de Clientes	
	Anticipo Hospital Tena (Lavado)	\$ 248,840.68
	Anticipo Venta Hospital Babahoyo	\$ 621,640.63
	Anticipo Venta Hospital Sto Dgo	\$ 621,640.63
	Anticipo Venta Hospital Tulcan	\$ 233,384.76
	Venta Anticipada Maq Tena + Obra Civil	\$ 560,000.00
	Ventas Anticipadas	\$ 129,120.80
Total general		\$ 2,414,627.50

3.12. Beneficios a los empleados

Esta norma permite definir planes de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos. Un plan de aportaciones definidas es un plan de pensiones bajo el cual la empresa paga aportaciones fijas a un fondo y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales al fondo.

- Beneficios Sociales y otros Beneficios a Corto Plazo.- Los derechos del personal por beneficios sociales y otros beneficios a corto plazo se registran cuando se devengan.

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

25. OTROS PASIVOS CORRIENTES

C-A	Anexos	Total
20113	Otras cuentas por pagar	
	ASOCIACIÓN	\$ 53,844.83
	PROVISIONES	\$ 57,967.33
	REPOSICIONES	\$ 11,242.11
	VARIOS	\$ 13,089.25
	DP NO IDENTIFICADOS	\$ 53,619.15
Total general		\$ 189,762.67

Las provisiones tienen una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y el importe se haya estimado de manera fiable. Las provisiones por Servicios de Auditoría Externa en base al contrato que se ha firmado con la firma Auditora Assurance & Services, así como los valores acumulados mensualmente por concepto de agasajos para empleados, son los rubros más representativos de los valores provisionados por la compañía.

4

Los planes de beneficios definidos establecen el importe de la prestación que recibirá un empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicios y remuneraciones.

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

29. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

C-A	Anexos	Total
2020801	Provisión Jubilación Patronal	\$ 1,051,206.84
2020802	Provisión Reserva por Desahucio	\$ 59,633.63
Total general		\$ 1,110,840.47

El pasivo reconocido en el balance (Reserva Jubilación Patronal – Reserva por Desahucio) respecto de los planes de prestaciones definidas, es el valor actual de la obligación por prestaciones definidas en la fecha del balance menos el valor razonable de los activos afectos al plan. La obligación por prestaciones definidas se calcula anualmente por actuarios independientes de acuerdo con el método de la unidad de crédito proyectado.

3.13. Capital

Posterior a la absorción por fusión que la compañía realizó en el año 2010, el capital 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

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

31. CAPITAL SOCIAL

C-A	Anexos	Total
2020701	Capital Suscrito o Asignado	
	ACOSTA ANDRADE JUAN BERNARDO	\$ 1,611.00
	AGUIRRE DAVALOS JUAN IGNACIO	\$ 184,726.00
	AGUIRRE DAVALOS MARIA JOSE	\$ 184,726.00
	ASHTON DONOSO GEORGE FREDERIK	\$ 10.00
	ASHTON DONOSO PATRICIA	\$ 1,487.00
	BARREIRO RIOFRIO JOSE FELIX	\$ 15,617.00
	BARREIRO RIOFRIO MAGDALENA MARIA DE LAS MERCEDES	\$ 17,665.00
	BARREIRO RIOFRIO MARGARITA DE LA DOLOROSA	\$ 17,665.00
	BARREIRO RIOFRIO MARIA GLORIA	\$ 17,665.00
	CHIRIBOGA JARAMILLO DIEGO	\$ 4,042.00
	CHIRIBOGA SAMPER ALEJANDRO FRANCISCO	\$ 9,947.00
	CLEANING CORP S.A	\$ 80.00
	D ANIELLO DONOSO PAOLO STEPANO	\$ 400.00
	D ANIELLO MANGIA ANTONIO	\$ 805.00
	DAVALOS SALAZAR CARMEN MARIA	\$ 275,332.00

A

DAVALOS SALAZAR JUAN BERNARDO	\$ 480,844.00
DONOSO CASTRO FERNANDO XAVIER	\$ 15,247.00
DONOSO CASTRO MARIA CRISTINA	\$ 1,846.00
DONOSO CEVALLOS SUSANA	\$ 22,012.00
DONOSO CORDOVEZ LUIS ALFONSO AURELIO	\$ 102,558.00
DONOSO GARCIA JORGE RODRIGO	\$ 10,244.00
DONOSO PROAÑO MARIA LUCIA	\$ 1,818.00
DURINI PEREZ JUAN MANUEL	\$ 12,058.00
DURINI PEREZ MARIA	\$ 12,058.00
DURINI TERAN MANUEL FRANCISCO	\$ 43,859.00
ESCOBAR PALLARES MARIA DOLores	\$ 5,717.00
ESPINOSA PAEZ MARIA MERCEDES	\$ 18,628.00
FDC FINANCIAL INC.	\$ 299,834.00
MORA RODAS JOHNY PATRICIO	\$ 3,082.00
MORA TORAL AUGUSTA GENOVEVA	\$ 3,082.00
MORA TORAL ENRIQUE AGUSTIN	\$ 3,082.00
MORA TORAL MARCIA ELIZABETH	\$ 3,082.00
MORA TORAL MARIA EULALIA	\$ 3,082.00
MORA TORAL SILVIA PATRICIA	\$ 3,082.00
MORA VAZQUEZ JULIO ENRIQUE	\$ 3.00
PEREZ DONOSO ANABEL	\$ 578.00
PEREZ DONOSO ELENA	\$ 7,578.00
PEREZ DONOSO IRENE	\$ 7,578.00
PEREZ DONOSO MARGARITA	\$ 24,116.00
PEREZ DONOSO PAULINA	\$ 4,116.00
PEREZ TAMARIZ GABRIELA	\$ 15,120.00
PEREZ TAMARIZ MARIA CRISTINA	\$ 15,120.00
PONCE DAVALOS MARCO VINICIO	\$ 22,791.00
PONCE DAVALOS MARIA CECILIA	\$ 20,132.00
PREDIAL LOS CEDROS CIA LTDA	\$ 2.00
RIOFRIO CEVALLOS MARIA VICTORIA	\$ 35,386.00
TERAN ROBALINO YOLANDA INES	\$ 20,118.00
VALLEJO FLORES MARIA MAGDALENA	\$ 18,665.00
VILLACRES DE ASHTON GLADYS	\$ 11,786.00
Total general	\$ 1,880,082.00

3.14. Reservas

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,

A

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.

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.

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

33. RESERVAS

C-A	Anexos	Total
30401	Reserva Legal	\$ 391,926.84
30402	Reserva Facultativa y Estatutaria	\$ 2,633,421.16
Total general		\$ 3,025,348.00

3.15. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos ordinarios se reconocen cuando se produce la entrada bruta de beneficios económicos originados en el curso de las actividades ordinarias de la empresa durante el ejercicio, siempre que dicha entrada de beneficios provoque un incremento en el patrimonio neto que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio y estos beneficios puedan ser valorados con fiabilidad. Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos. El ingreso se expone neto, de impuesto, descuentos o devoluciones.

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

36. INGRESOS

CA	Anexos	Total
4101	Ventas	\$ 9,500,895.63
4303	Ganancia en inversiones en asociadas	\$ 1,735,777.00
4305	Otras Rentas	\$ 38,061.31
Total general		\$ 11,274,733.94

Otros Rentas.- Por venta de suministros y materiales a nuestras relacionadas, intereses ganados por inversiones colocadas en instituciones financieras. Su registro es en función del bien entregado, es decir por el método del devengado.

[Firma]

3.16. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

37. COSTOS DE VENTAS Y PRODUCCION

CA	Anexos	Total
5102	(+) MANO DE OBRA DIRECTA	
510201	Sueldos y Beneficios sociales	\$ 2,785,786.27
510202	Gastos planes de beneficios a empleados	\$ 439,932.98
5104	(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	
510401	Depreciación propiedades planta y equipo	\$ 221,133.52
510406	Mantenimiento y reparaciones	\$ 353,547.55
510407	Suministros materiales y repuestos	\$ 1,026,503.79
510408	Otros Costos de producción	\$ 2,426,253.79
Total general		\$ 7,253,157.90

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

38. GASTOS

CA	Anexos	Total
5201	Gasto de Venta	281,541.30
5202	Gasto de Administracion	1,695,567.33
	Total Gastos de Venta y Administrativos	1,977,108.63
520301	Intereses	40,701.85
5203	Total Gastos Financieros	40,701.85
520401	Pérdida en inversiones en asociadas	122,179.00
520402	Otros Gastos	67,597.80
5204	Total Otros Gastos	189,776.80
Total general		\$ 2,207,587.28

Gastos Financieros.— Son registrados mediante el método de acumulación, incluye todos los gastos asociados con el gasto por interés y comisiones de las obligaciones financieras, partes relacionadas y con terceros.

4

Arrendamientos.- Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados, mediante la factura respectiva, la empresa no registra arrendamientos financieros.

3.17. Conciliación Tributaria

La Compañía reconoce, explica y justifica las diferencias existentes entre la renta Comercial y la renta Fiscal, que han surgido en un periodo contable, que para este caso es de 12 meses.

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresado en Dólares de los Estados Unidos de América)

39. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Se refiere al siguiente detalle: (Art.46 del Reglamento)

CA	Anexos	Total
	Ganacia (Pérdida) de 15% A Trabajadores E Impuesto a la Renta	1,813,988.76
801	Renta	
803	(-) 15% Participación a Trabajadores	-55,011.98
805	(-) Otras Rentas Exentas	-1,735,777.00
807	(+) Gastos no Deducibles Locales	288,534.79
816	(-) Deducción por Discapacitados	-101,729.09
62	Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos>	210,005.48
63	Impuesto a la Renta Causado (23%)	-48,301.26
64	GANANCIA(PERDIDA)DE OPERACIONES CONTINUADAS	258,306.74
	IMPUESTO CORRIENTE POR PAGAR	
839	Impuesto Causado	-48,301.26
	(Menos:)	
841	Anticipo del Impuesto a la Renta	53,041.65
846	Retenciones del Impuesto a la Renta	77,675.31
850	Crédito tributario años anteriores	59,395.76
	SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	\$ 95,667.44

3.18. Principio de Negocio en Marcha

Los estados financieros se preparan normalmente sobre la base de que la empresa está en funcionamiento, y continuará sus actividades de operación dentro del futuro previsible, por lo tanto la empresa no tiene intención ni necesidad de liquidar o de cortar de forma importante sus operaciones.

3.19. Estado de Flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, preparado según el método directo, se utilizan las siguientes expresiones:

✓

- **Actividades Operativas:** actividades típicas de la empresa, según el objeto social, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de Inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo, especialmente propiedad, planta y equipo en el caso que aplique.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de operación.
- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por estos; Caja, Bancos y las inversiones a corto plazo de gran liquidez y sin riesgo significativo de alteraciones en su valor.

3.20. Situación Fiscal

Al cierre de los Estados Financieros la empresa no ha sido sujeta de revisión por parte de las autoridades fiscales, la Gerencia considera que no hay contingencias tributarias que podrían afectar la situación financiera de la empresa.

3.21. Medio Ambiente

Los desembolsos relacionados con el mejoramiento y/o inversión de procesos productivos, verificación y control de cumplimientos de ordenanzas y leyes relativas a procesos e instalaciones industriales y cualquier otro que pudiera afectar en forma directa o indirecta a la protección del medio ambiente, en general, se contabilizan como gasto del ejercicio en que se incurren.

4. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Factores de Riesgo Financiero

La naturaleza de las operaciones y la base de clientes expone a la Compañía a diversos riesgos financieros como es: a) riesgo de mercado, b) riesgo de crédito; y, c) riesgo de liquidez.

La Administración de la Compañía es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de la Compañía. Las políticas de administración de riesgo son establecidas para identificar y analizar los riesgos que enfrenta la Compañía, establecer los límites y controles de riesgo apropiados y monitorear esos riesgos y el cumplimiento por parte de la Compañía con esos límites. Las políticas y los sistemas de administración de riesgo son revisadas regularmente para reflejar los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía. Por medio de capacitación y normas y procedimientos administrativos, la Compañía busca crear un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual los empleados comprendan sus funciones y obligaciones.

a) Riesgo de Mercado

Debido a la naturaleza de sus operaciones, la Compañía está expuesta a riesgos de mercado, tales como; riesgo del precio de materia prima; concentración de clientes; competencia; y, riesgo de tasas de interés.

- Precio de Suministros y Materiales. - En el sector de Lavanderías y Tintorerías el precio de los suministros está determinado por las fluctuaciones del mercado. La Compañía ha establecido una política de crédito y forma de pago con sus principales proveedores de materia prima para mejorar las condiciones de negociación. Para los proveedores de suministros tienen una política de crédito de hasta 60 días plazo.
- Concentración de Proveedores. - Se abastece principalmente de los suministros que compra a: Quimelia C.A. Grupo Químico Marcelo (40%), Hangers S.A. (20%) y Montgar C.A. (15%). La Compañía realiza una evaluación anual de sus principales proveedores mediante el monitoreo de los estándares de calidad de suministros y materiales y capacidad de abastecimiento, para lo cual cuenta con personal altamente capacitado que monitorea las diferentes etapas del proceso de lavado.
- Competencia. - La Compañía se enfrenta a un mercado altamente competitivo y desleal, en donde los precios del lavado de prendas conforman el principal factor al tomar la decisión de confiar la limpieza de las prendas. Lavanderías Ecuatorianas para mitigar este riesgo tiene como ventajas competitivas fórmulas de calidad y especializadas, a través de la utilización de suministros y materiales de primera línea con procesos y auditorías a los proveedores para mantener un estándar y calidad de las mismas.
- Tasas de Interés. - El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener el equilibrio a la estructura de financiamiento, lo cual, permite a LAVANDERÍAS ECUATORIANAS C.A. minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados. Este descenso en las tasas de interés se debe a una política de gobierno, que mediante decretos presidenciales organizó el manejo y la fijación de las tasas.

b) Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Los principales activos financieros de LAVANDERÍAS ECUATORIANAS C.A. son los saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Administración de la Compañía en función de la experiencia de ejercicios anteriores y su valoración del entorno económico actual.

c) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez de LAVANDERÍAS ECUATORIANAS C.A., es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

LAVANDERÍAS ECUATORIANAS C.A., realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera y del entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones

Adicionalmente existen riesgos de la empresa que se derivan del desarrollo de su propia actividad y dentro de ésta, los principales aspectos a destacar son:

- **Política de calidad:** Para garantizar la calidad de nuestros servicios la empresa cuenta con un sistema de control interno, mediante la participación directa de la Gerencia de Producción y su departamento, cumpliendo con los estándares internacionales señalados por nuestra franquicia, y las normas de general aceptación.
- **Política Jurídica:** En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con la actividad de la empresa, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante, y para prevenir riesgos por esos motivos, la empresa cuenta con asesores jurídicos externos (Dr. Luis Almeida), que mantienen una actitud preventiva.
- **Política de seguros:** La empresa mantiene una política de seguros de responsabilidad civil y todo riesgo, al mismo tiempo se encuentran asegurados nuestros empleados, oficinas, líneas de procesamiento, inventarios y vehículos, con la compañía de seguros QBE Seguros Colonial.
- **Política de RRHH:** La empresa cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio del Trabajo, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos, ha puesto a disposición de los empleados el reglamento de trabajo y de seguridad industrial.

5. HECHOS OCURRIDOS DESPUES DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

El 17 de junio del 2013 nuestra compañía fue intervenida por la Superintendencia de Compañías, con el propósito de realizar una revisión habitual a los diferentes procesos desarrollados por la empresa.

No se tiene conocimiento de otros hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financieros, que pudieran afectarlos significativamente a su presentación.

APROBACION DE CUENTAS ANUALES

Estos estados financieros, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Socios. Incluye Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador.


Bernardo Dávalos S.
Gerente General


Marco Nuñez J.
Contador General
Ing. Marco A. Nuñez J.
CONTADOR GENERAL

R

**NOTAS A LOS
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**

LAVANDERÍAS ECUATORIANAS C.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados Financieros Consolidados y Notas por el año terminado al

31 de diciembre de 2012

1

LAVANDERÍAS ECUATORIANAS C.A. Y SUBSIDIARIAS

Estados Financieros y Notas Consolidados

31 de diciembre del 2012

Índice del Contenido

Capítulo

Estados Financieros:

I

- Estado de Situación Financiera Consolidado
- Estado de Resultados Integral Consolidado
- Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado
- Estado de Flujo del Efectivo Consolidado

Aspectos Generales

II

Base de Presentación de los Estados Financieros Consolidados

III

Políticas Contables Significativas

IV

Anexo:

V

Anexo No. 1 – Balances Generales Consolidados

Anexo No. 2 – Estados de Resultados Integrales Consolidados

Anexo No. 3 – Detalle de los ajustes de eliminación

Abreviaturas usadas:

- | | | |
|-------------------|---|--|
| Grupo Martinizing | - | Lavanderías Ecuatorianas C.A. |
| US\$ | - | Dólares de Estados Unidos de América |
| NIIF | - | Normas Internacionales de Información Financiera |
| NIC | - | Normas Internacionales de Contabilidad |



LAVANDERIAS ECUATORIANAS C. A. Y SUBSIDIARIAS

I. Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2012

Balance General Consolidado

	Notas		Saldo al 31-Dic-2012
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	US\$	817,174.94
Activos financieros	6		1,071,318.83
Inventarios	7		1,487,421.30
Servicios y otros pagos anticipados	8		1,041,890.91
Activos por impuestos corrientes	9		400,353.91
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			4,798,159.89
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, planta y equipos	10		3,034,505.10
Propiedades de inversión	11		1,722,356.58
Activos financieros no corrientes	12		443,231.28
Otros activos no corrientes	13		1,864,251.86
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			7,064,344.82
TOTAL ACTIVO		US\$	11,862,504.71
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	14	US\$	495,455.24
Obligaciones con instituciones financieras	15		465,038.67
Otras obligaciones corrientes	16		3,277,110.44
Provisiones	17		115,677.73
Otros pasivos corrientes	18		168,933.55
TOTAL PASIVO CORRIENTE			4,522,215.63
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones con instituciones financieras	19		244,345.80
Otras Cuentas por pagar a relacionadas	29		8,233.72
Ingresos diferidos			6,000.00
Provisiones por beneficios a empleados			1,300,106.70
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES			1,558,686.22
TOTAL PASIVOS		US\$	6,080,901.85
PATRIMONIO NETO			
PATRIMONIO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA			
Capital social	21	US\$	1,880,082.00
Reservas	21		3,025,348.00
Resultados acumulados	21		479,513.88
			5,384,943.88
Participación no controladas			396,656.98
TOTAL PATRIMONIO		US\$	5,781,602.86
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		US\$	11,862,504.71

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C. A. Y SUBSIDIARIAS

I. Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2012

Estado de Resultados Integral Consolidado

	Notas	Saldo al 31-Dic-2012
INGRESOS		
INGRESOS ORDINARIOS:		
Servicio de lavado	US\$	11,310,860.60
Venta de Bienes		762,695.73
Prestación de Servicios		206,431.17
Otros ingresos de Actividades Ordinarias		102,214.14
TOTAL INGRESOS ORDINARIOS	22	US\$ 12,382,201.64
COSTO DE VENTAS		
COSTOS DE OPERACIÓN:		
Materia Prima	US\$	(1,382,948.69)
Mano de Obra		(3,675,656.62)
Gastos Indirectos de Fabricación		(3,134,946.03)
Otros costos		(610,920.76)
TOTAL DE COSTOS	23	US\$ (8,804,473.10)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		US\$ 3,577,728.54
OTROS INGRESOS		
Intereses ganados	US\$	641.19
Utilidad por valuación, neto		540,469.03
Otros ingresos		108,158.99
TOTAL DE OTROS INGRESOS		US\$ 649,269.21
GASTOS		
GASTOS ORDINARIOS:		
Gastos administrativos	24	US\$ (2,862,038.72)
Gastos de venta	25	(1,103,991.07)
TOTAL GASTOS ORDINARIOS		(3,966,029.79)
OTROS GASTOS		
Gastos financieros	26	(98,390.10)
Otros gastos	27	(89,922.34)
TOTAL OTROS GASTOS		(188,312.44)
TOTAL GASTOS		US\$ (4,154,342.23)
PÉRDIDA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA		72,653.52
15% Participación trabajadores		(73,550.64)
PÉRDIDA ANTES DE IMPUESTOS		(897.12)
Impuesto a la renta causado	28	(95,861.01)
PÉRDIDA DE OPERACIONES CONTINUADAS		(96,758.13)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL ATRIBUIBLE A:		
Propietarios de la Compañía		(78,269.05)
Participación No Controlada		(18,489.08)
		(96,758.13)
GANANCIA POR ACCIÓN BÁSICA		
Ganancia por acción básica en operaciones continuadas		(0.05)

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C. A. Y SUBSIDIARIAS

**I. Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre del 2012**

Estado de Evolución del Patrimonio Consolidado

		Reservas			Utilidades disponibles			Participación no controladas	Total Patrimonio de los accionistas
		Capital social	Legal	Facultativa	Adopción por primera vez de las NIIF	Resultados acumulados			
Saldos al 31 de diciembre del 2011	US\$	1,880,082.00	391,926.84	2,085,769.00	576,272.01	737,652.16			5,671,702.01
Pérdida neta		-	-	-	-	959,708.84		-	959,708.84
Ajuste valoración patrimonial proporcional (VPP)		-	-	-	-	(1,056,466.97)		-	(1,056,466.97)
Distribución de dividendos		-	-	-	-	(190,000.00)		-	(190,000.00)
Transferencia a reserva facultativa		-	-	547,652.16	-	(547,652.16)		-	-
Participación no controladas		-	-	-	-	-	396,658.98	396,658.98	396,658.98
Saldos al 31 de diciembre del 2012	US\$	1,880,082.00	391,926.84	2,633,421.16	576,272.01	(96,758.13)	396,658.98		5,781,602.86

[Handwritten signature]

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C. A. Y SUBSIDIARIAS

I. Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2012

Estado de Flujo de Efectivo Consolidado – Método Directo

		Año terminado el 31-dic-12
Actividades de Operación:		
Cobros:		
Efectivo recibido de cobros procedentes de la venta de bienes o servicios	US\$	12,159,614.98
Pagos:		
Efectivo pagado a proveedores por el suministros de bienes y servicios		(8,530,750.67)
Efectivo pagado a y por cuenta de empleados		(1,852,779.59)
Efectivo pagado por primas de seguros		(59,135.44)
Intereses pagados		(89,210.16)
Intereses ganados		641.19
Impuesto a la renta pagado		(88,066.39)
Dividendos pagados		(190,000.00)
Otros pagos - Gastos financieros		(9,179.94)
		<u>(10,618,481.00)</u>
		1,541,133.98
Actividades de Inversión:		
Adquisición de propiedad, planta y equipo		(645,487.37)
Baja / retiros / venta de propiedad, planta y equipos		53,631.59
Otras inversiones en acciones		(907,502.72)
		<u>(1,499,358.50)</u>
Actividades de Financiamiento:		
Encargo fiduciario		(16,900.66)
Cuentas por cobrar relacionadas		461,873.62
Préstamos a relacionadas		(133,646.87)
Préstamos obligaciones financieras		471,108.37
Pagos de préstamos		(459,896.16)
		<u>322,538.30</u>
Disminución neta del efectivo		364,313.78
Efectivo al inicio del período		452,861.16
Efectivo al final del período	US\$	817,174.94
Conciliación de la pérdida neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Utilidad neta	US\$	72,653.52
Ajustes para conciliar		
Depreciación de propiedad, maquinaria y equipo		398,531.18
Ajuste de propiedad, maquinaria y equipo		14,296.76
Ajuste por provisión de cuentas incobrables		513,251.40
Depreciación de propiedad de inversión		50,575.80
Ajuste por gasto de impuesto a la renta del ejercicio		(95,861.01)
Ajuste por gastos participación de trabajadores en utilidades		(73,550.64)
Ajuste por gasto del personal (jubilación patronal y desahucio)		509,049.38
Ajuste por valoración patrimonial proporcional (VPP)		(1,056,466.97)
		<u>259,825.90</u>
Cambios netos en activos y pasivos:		
Disminución en cuentas por cobrar clientes		31,734.11
Aumento en otras cuentas por cobrar		(309,735.52)
Aumento en anticipo proveedores		(989,739.80)
Aumento en inventarios		(592,469.21)
Disminución en otros activos		660,336.87
Disminución en cuentas por pagar comerciales		(116,895.37)
Aumento en otras cuentas por pagar		347,153.55
Disminución en beneficios empleados		(348,011.46)
Aumento en anticipo clientes		2,543,017.39
Disminución en otros pasivos		(16,736.00)
		<u>1,208,654.56</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	US\$	1,541,133.98

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2012

II. ASPECTOS GENERALES

1. Descripción del Negocio

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C. A. Y SUBSIDIARIAS en adelante para propósitos de este reporte se denominarán el "Grupo Martinizing", tienen como actividad principal la explotación de la industria de lavandería para lo cual cuenta con plantas de lavado en varias ciudades del Ecuador y ha suscrito con Martin International Investment Ltd. un contrato de asistencia técnica y prestación de servicios especializados, así como autoriza a Lavanderías Ecuatorianas C. A. a usar la marca "Martinizing" y "One Hour Martinizing" como "Master Franquicia".

III. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

2. Base de Presentación

a) Declaración de Cumplimiento –

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido autorizadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales. El Grupo Martinizing para propósitos estatutarios y legales en Ecuador, no está obligada a pagar dividendos a sus accionistas con base en estados financieros consolidados.

b) Base de Medición –

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas importantes incluidas en los estados financieros:

- Los instrumentos financieros son valorizados al valor razonable.
- La propiedad de inversión es valorizada al valor razonable.
- Los pasivos por acuerdos de pagos fijados en efectivo son medidos al valor razonable.

c) Moneda Funcional y de Presentación –

Los estados financieros consolidados se presentan en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica (US\$), que es la moneda funcional del Grupo Martinizing y de curso legal del Ecuador.

d) Uso de Estimaciones y Criterios Contables –

La preparación de los estados financieros consolidados de conformidad con las NIIF requiere que la Administración del Grupo Martinizing realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica del Grupo, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros.

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2012

En opinión de la Administración del Grupo Martinizing, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

- Provisión de Cuentas Incobrables

La estimación para cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a los resultados del período y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

- Estimación de Vidas Útiles de la Propiedad, Planta y Equipo

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la nota 3 h.

- Deterioro de Activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

- Provisiones para Obligaciones por Beneficios Definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por las empresas del Grupo Martinizing para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la Administración del Grupo. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2012

e) Normas Nuevas y Revisadas sin Efecto Material sobre los Estados Financieros –

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de ítems en otro resultado integral	Julio 1, 2012
Enmiendas a la NIC 12	Impuestos Diferidos.- Recuperación de activos subyacentes	Enero 1, 2012

La Administración del Grupo considera que la aplicación de las normas nuevas y revisada durante el año 2012, detalladas anteriormente, no ha tenido un efecto material sobre la posición financiera de la Compañía, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

f) Normas Nuevas y Revisadas Emitidas pero aún No Efectivas –

El Grupo Martinizing revisará las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIIF 10	Consolidación de estados financieros	Enero 1, 2013
NIIF 12	Revelaciones de intereses en otras entidades	Enero 1, 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2013
Enmienda a la NIIF 7	Revelaciones - Compensación de activos financieros y pasivos financieros	Enero 1, 2013
Enmienda a la NIIF 9 y NIIF 7	Fecha obligatoria efectiva de la NIIF 9 y revelaciones de transición	Enero 1, 2013
Enmienda a la NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12	Estados financieros consolidados acuerdos conjuntos y revelaciones sobre participaciones en otras entidades: Guía de transición	Enero 1, 2013
NIC 19 (Revisada en el 2011)	Beneficios a empleados	Enero 1, 2013

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C. A. Y SUBSIDIARIAS

**Notas a los Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre del 2012**

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir</u>
NIC 27 (Revisada en el 2011)	Estados financieros separados	Enero 1, 2013
NIC 28 (Revisada en el 2011)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Enero 1, 2013
Enmiendas a la NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros	Enero 1, 2013
Enmienda a las NIIF 1, NIC 16, 32 y 34)	Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2009 - 2011	Enero 1, 2013

La Administración anticipa que estas enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros individuales del Grupo Martinizing en los períodos futuros los cuales no tendrán un impacto sobre los importes de los activos y pasivos y las revelaciones de las mismas. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2012

III. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

3. Resumen de Políticas Contables

Las políticas contables establecidas han sido aplicadas consistentemente en los estados financieros de las empresas del Grupo Martinizing.

a) Base de Consolidación –

Los estados financieros consolidados han sido preparados para propósitos de presentación a la Administración del Grupo Martinizing y a la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, de conformidad con lo establecido en la Resolución No. SC.SG.DRS.13.001 del 12 de marzo del 2012.

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas de Lavanderías Ecuatorianas C. A. y sus principales subsidiarias poseídas en más de un 50% sobre las que ejerce control. Las filiales con operaciones más significativas incluidas en la consolidación son las siguientes:

- Totalmente Poseídas

Predial Los Cedros Cía. Ltda. (99.98%) y Inmobiliaria Lavamar Cía. Ltda. (99.98%).

- Parcialmente Poseídas

Cleaning Corp S. A. (96%), Shurenú S.A. (79.48%), Martimpex S. A. (60%), Lavanderías Centrales S. A. (58,52%) y Lavanderías Australes (50%).

De conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) las subsidiarias se consolidan desde la fecha en la que se transfiere el control a la Casa Matriz y se dejan de consolidar desde la fecha en que cesa el control u opera bajo condiciones que limitan su capacidad de transferir fondos a largo plazo a la Casa Matriz.

- Inversiones en Subsidiarias

Las inversiones en subsidiarias se reconocen según el método de participación y se reconoce inicialmente al costo. Los estados financieros consolidados incluyen la participación del Grupo en los ingresos y gastos y en los movimientos patrimonios de las inversiones reconocidas según el método de participación, después de realizar los ajustes para alinear las políticas con las del Grupo, desde la fecha en que comienza la influencia significativa o el control conjunto hasta que éste termina. Cuando la porción de pérdidas del Grupo excede su participación en una inversión reconocida según el método de participación, el valor en libros de esa participación, incluida cualquier inversión a largo plazo, es reducida a cero y se discontinúa el reconocimiento de más pérdidas excepto en el caso que el Grupo tenga la obligación o haya realizado pagos a nombre de la sociedad en la cual participa.

4

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2012

- **Participaciones No Controladas**

Las participaciones no controladas se contabilizan como transacciones de instrumentos de patrimonio, por lo tanto dichas transacciones no se reconoce en los estados financieros

b) Transacciones eliminadas en la consolidación –

Los saldos y transacciones entre relacionadas y cualquier ingreso o gasto no realizado que surja de transacciones grupales, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión es reconocida según el método de participación son eliminadas de la inversión en proporción de la participación del Grupo en la inversión. Las pérdidas no realizadas son eliminadas de la misma forma que las ganancias no realizadas, pero sólo en la medida que no haya evidencia de deterioro.

c) Flujos de Efectivo –

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos. Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo del Grupo Martinizing, están incluidos como un componente del efectivo y equivalente al efectivo para propósitos del estado de flujo de efectivo.

d) Activos Financieros –

Inicialmente el Grupo reconoce a) Cuentas por Cobrar Comerciales, b) Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas y c) Otras Cuentas por Cobrar no Relacionadas. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento.

El Grupo Martinizing tiene los siguientes activos financieros no derivados:

- **Activos Financieros al Valor Razonable con Cambios en Resultados**

Son instrumentos financieros mantenidos para negociar o designados a valor razonable en el reconocimiento inicial por la Administración del Grupo Martinizing. Los instrumentos de esta categoría se clasifican como activos corrientes y los cambios en su valor razonable se registran en resultados.

- **Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar**

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son reconocidos inicialmente al valor razonable, generalmente el monto de la factura original. El Grupo Martinizing analiza sus cuentas por cobrar en forma periódica y cuando tiene indicios de ciertas dificultades de pago o de la incapacidad para cumplir las obligaciones por la contraparte, reconoce con cargo a resultados una provisión para deudores incobrables. Los valores que se conoce no serán recuperados son disminuidos de la cuenta de deudores comerciales con cargo a resultados.

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2012

Cuentas por cobrar comerciales son importes que deben nuestros clientes por ventas de bienes y servicios que prestan las empresas del Grupo en el curso normal de sus operaciones. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo) se clasifica como activos corrientes, caso contrario se presentan como activos no corrientes.

- Deterioro de Activos Financieros al Costo Amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, incluyendo los arrendamientos financieros por cobrar, son probados por deterioro al final de cada período.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

- Baja de un Activo Financiero

El Grupo Martinizing da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

e) Inventarios –

Los inventarios están valorados al costo, el cual no excede el valor neto de realización. El valor neto de realización es el precio estimado de venta en el curso ordinario del negocio, menos los costos estimados de terminación y gastos de ventas. El costo del inventario se determina de la siguiente manera:

- Los Productos Terminados y en Proceso de Fabricación

El costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costos de materias primas, la mano de obra directa, otros costos directos y gastos de fabricación.

- Materias Primas, Materiales, Combustibles, Repuestos, Accesorios y Herramientas

Al costo promedio en almacén.

- Inventarios en Tránsito

Al costo específico de la factura más los gastos de importación incurridos.

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2012

Por lo tanto, la Administración del Grupo Martinizing ha determinado que si tuviera indicios de deterioro por obsolescencia o lenta rotación de los inventarios; se establecerá una provisión, la cual será calculada a partir del análisis de la intención de uso y la consideración de la potencial obsolescencia.

f) Servicios y Otros Pagos Anticipados –

Representan principalmente los valores entregados para la instalación y montaje de las máquinas y equipos en los hospitales, los cuales se devengan durante el período que se especifica en cada uno de los contratos (ver nota 8) Y los anticipos entregados a Martimpex para la importación de máquinas de lavado.

g) Anticipo por Impuestos Corrientes –

Se registran los impuestos cobrados por terceros por concepto de compras realizadas por las empresas del Grupo y el anticipo de impuesto a la renta pagado para el año fiscal siguiente.

h) Propiedad, Planta y Equipo –

- Medición en el Momento del Reconocimiento

La propiedad, planta y equipo, se encuentran registrados a su costo de adquisición.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

- Medición Posterior al Reconocimiento

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los pagos por remplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo, ni alargan su vida útil, se cargan a gastos según se incurren, mientras que las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan considerando si es posible que de estos existan beneficios económicos futuros y que sus costos puedan ser medidos confiablemente.

- Método de Depreciación y Vida Útil

El costo de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, y se registra con cargo a los resultados del período. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2012

Edificios	40 años
Instalaciones	10 años
Vehículos y equipos de transporte	12 años
Maquinaria y equipos	15 y 20 años
Muebles y enseres	15 años
Equipos de oficina	15 años
Equipos de computación	15 años

- *Retiro o Venta de Propiedades, Planta y Equipo*

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

i) Propiedades de Inversión –

Son aquellas mantenidas para producir rentas, plusvalías o ambas y se miden inicialmente al costo, incluyendo los costos de la transacción. Luego del reconocimiento inicial, las propiedades de inversión son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

j) Inversiones en Acciones –

Las inversiones en acciones están contabilizadas como sigue:

- *Inversiones en Afiliadas*

Las inversiones en que la Compañía mantiene entre un 20% y un 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 ingreso o gasto del periodo.

- *Otras Inversiones Menores*

Son aquellas inversiones que representan una participación menor al 20% y están contabilizadas al costo y no se posee control ni influencia significativa.

k) Concesiones en Locales Comerciales –

Representan concesiones de locales en centros comerciales de las ciudades de Quito y Guayaquil, las cuales serán amortizadas una vez que generen ingresos por el método de línea recta con base en el plazo de vigencia de los respectivos contratos, que es de 5 y 10 años (véase nota 30).

l) Pasivos Financieros –

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que el Grupo Martinizing tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2012

- *Pasivos Financieros medidos al costo amortizado*

Se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

- *Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar*

Son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

- *Baja de un Pasivo Financiero*

El Grupo Martinizing da de baja un pasivo financiero si, y solo si se expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones.

m) Obligaciones Financieras –

Las obligaciones financieras y con terceros se reconocen inicialmente al valor nominal que se aproxima al valor razonable neto de los costos incurridos de la transacción. En ejercicios posteriores, las deudas se expresan al costo amortizado.

Las obligaciones financieras se clasifican en el pasivo no corriente cuando el vencimiento del remanente de la obligación es mayor a doce meses, y se clasifica como pasivo corriente cuando el vencimiento del remanente de la obligación es igual o menor a doce meses contados desde la fecha del balance general.

n) Dividendos Distribuidos a los Accionistas –

Los dividendos distribuidos son registrados cuando los accionistas tienen el derecho a recibir el pago y son aprobados de acuerdo con los estatutos de las empresas. El Grupo Martinizing puede pagar dividendos en la medida que existan resultados acumulados distribuibles.

o) Provisiones –

Cuando el Grupo Martinizing tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que las empresas del Grupo tengan que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2012

p) Beneficios a Empleados –

Los beneficios a empleados comprenden básicamente lo siguiente:

- Beneficios Sociales y otros Beneficios a Corto Plazo

Los derechos del personal por beneficios sociales y otros beneficios a corto plazo se registran cuando se devengan.

El Grupo Martinizing reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

- Beneficios a Empleados a Largo Plazo y Post – Empleo

Las provisiones son registradas en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente. Al 31 de diciembre del 2012, el método utilizado por el profesional independiente para los beneficios a empleados (jubilación patronal y desahucio) fue determinado mediante el método del "costo del crédito unitario proyectado". Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en los resultados del año.

q) Reconocimiento de Ingresos –

El Grupo Martinizing en el curso normal de negocios reconoce los ingresos de:

- Servicio de lavado

Sobre la base de la prestación del servicio.

- Venta de bienes

Se generan por las ventas de: maquinaria, repuestos, materiales y suministros de limpieza, su registro se realiza sobre una base acumulada cuando el riesgo y la titularidad de los bienes han sido transferidos íntegramente al cliente.

- Otros ingresos

Por arrendamiento de locales comerciales, servicio de reparación de calzado y venta de productos para el cuidado del calzado.

r) Reconocimiento de Costos y Gastos –

Los costos y gastos son registrados basándose en el principio del devengado, es decir, todos los gastos son reconocidos el momento en que se conoce el uso o recepción de un bien o servicio.

s) Gastos Financieros –

Son registrados mediante el método de acumulación, incluye todos los gastos asociados con el gasto por interés y comisiones de las obligaciones financieras, partes relacionadas y con terceros.

t) 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 (tributaria) registrada durante el año.

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2012

La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 23% sobre las utilidades gravables (13% si las utilidades son reinvertidas "capitalizadas" por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

u) Compensación de Saldos y Transacciones –

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y el Grupo tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

v) Utilidad por Acción Ordinaria –

La utilidad por acción ordinaria se calcula considerando el promedio ponderado de acciones en circulación durante el año.

	Saldos al 31-dic-12
Promedio de acciones en circulación	1,880,082.00
Utilidad neta atribuible a los accionistas comunes	(96,758.13)
Utilidad por acción ordinaria	<u>(0.05)</u>
Dividendo pagados en efectivo	190,000.00
Dividendo por acción	<u>0.10</u>

4

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2012

IV. ADMINISTRACIÓN DE LOS RIESGOS

4. Administración de Riesgos Financieros

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, el Grupo Martinizing está expuesto a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Administración del Grupo Martinizing es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo de las Compañías. Las políticas de administración de riesgo son establecidas para identificar y analizar los riesgos que enfrenta el Grupo Martinizing, establecer los límites y controles de riesgo apropiados y monitorear esos riesgos y el cumplimiento por parte de las Compañías con esos límites. Las políticas y los sistemas de administración de riesgo son revisadas regularmente para reflejar los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades del Grupo. Por medio de capacitación y normas y procedimientos administrativos, el Grupo Martinizing busca crear un ambiente de control disciplinado y constructivo en el cual los empleados comprendan sus funciones y obligaciones.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta el Grupo Martinizing, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso:

a. Riesgo de Mercado –

Debido a la naturaleza de sus operaciones, del Grupo Martinizing están expuestos a riesgos de mercado, tales como; riesgo del precio de materia prima; concentración de clientes; y, riesgo de tasas de interés.

- Riesgo Precio Compra de Materia Prima

En el sector de Lavanderías y Tintorerías el precio de los suministros está determinado por las fluctuaciones del mercado. El Grupo Martinizing ha establecido una política de crédito y forma de pago con sus principales proveedores de materia prima para mejorar las condiciones de negociación. Para los proveedores de suministros tienen una política de crédito de hasta 60 días plazo.

- Concentración de Clientes

El Grupo Martinizing mantiene diversificación de sus ventas y cuentas por cobrar, entre los más representativos detallamos a continuación:

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2012

<u>Cliente</u>	<u>Compañía</u>
Instituto de Seguridad Social - IESS	Lavanderías Ecuatorianas C.A. y Martimpex S.A.
Ministerio de Salud Pública	Lavanderías Ecuatorianas C.A. y Martimpex S.A.
Promotora Hotel Dann Carlton	Lavanderías Ecuatorianas C.A.
Quito Promodann Cia. Ltda.	Lavanderías Ecuatorianas C.A.
Hotel Turis S.A.	Lavanderías Ecuatorianas C.A.
Rueda de Hoteles y Turismo	Lavanderías Ecuatorianas C.A.
Ruhotel Cia. Ltda.	Lavanderías Ecuatorianas C.A.
Procesadora Nacional de Alimentos C.A. - Pronaca	Martimpex S.A.
Centro Bilingüe International	Lavanderías Centrales S.A.
Esmédica S.A.	Lavanderías Centrales S.A.
Zambrano Portero Virgilio	Lavanderías Centrales S.A.
Sindicato de Choferes de Latacunga	Lavanderías Centrales S.A.
Unifinsa	Lavanderías Centrales S.A.
Compañía Televisión del Pacífico Tele dos S.A.	Cleaning Corp S.A.
Televisión y Radio del Ecuador EP	Cleaning Corp S.A.
Jiomar Rosi	Cleaning Corp S.A.
Jorge Remberto Carranza	Shurenú
Julio Noriega Merchán	Shurenú
Toro Tipud Andrea Elizabeth	Shurenú
Darmarcio Cia. Ltda.	Shurenú

- **Concentración de Proveedores**

Lavanderías Ecuatorianas C. A., se abastece principalmente de los suministros que compra a: Quimelia C.A. Grupo Químico Marcelo (40%), Hangers S.A. (20%) y Montgar C.A. (15%). El Grupo Martinizing realiza una evaluación anual de sus principales proveedores mediante el monitoreo de los estándares de calidad de suministros y materiales y capacidad de abastecimiento, para lo cual cuenta con personal altamente capacitado que monitorea las diferentes etapas del proceso de lavado.

- **Competencia**

El Grupo Martinizing se enfrenta a un mercado altamente competitivo y desleal, en donde los precios del lavado de prendas conforman el principal factor al tomar la decisión de confiar la limpieza de las prendas. Para mitigar este riesgo tiene como ventajas competitivas fórmulas de calidad y especializadas, a través de la utilización de suministros y materiales de primera línea con procesos y auditorías a los proveedores para mantener un estándar y calidad de las mismas.

- **Riesgo de Tasa de Interés**

El riesgo de la tasa de interés en la deuda equivale al riesgo de los flujos de efectivo futuros de los instrumentos financieros debido a la fluctuación de la tasa de interés en el mercado. La exposición del Grupo Martinizing frente a riesgos en los cambios en la tasa de interés de mercado está relacionada principalmente a obligaciones de largo plazo con tasa variable.

P

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2012

b. Riesgo de Crédito –

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. El Grupo Martinizing está expuesto a un riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Los principales activos financieros del Grupo Martinizing son los saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito del Grupo Martinizing son atribuibles principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Administración en función de la experiencia de ejercicios anteriores y su valoración del entorno económico actual.

c. Riesgo de Liquidez –

El riesgo de liquidez representa el riesgo de que el Grupo Martinizing no posea recursos líquidos para atender sus obligaciones. La Administración mantiene suficiente liquidez para financiar niveles de operaciones normales y cree que el Grupo Martinizing mantiene acceso apropiado al mercado para necesidades de capital de trabajo de corto y mediano plazo.

La Administración del Grupo, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera y del entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

Adicionalmente existen riesgos del Grupo Martinizing que se derivan del desarrollo de sus propias actividades y dentro de ésta, se encuentran los principales aspectos a destacar que son:

- Política de Calidad

El Grupo Martinizing, para garantizar la calidad de los servicios y bienes cuenta con un sistema de control interno, mediante la participación directa de la Gerencia de Producción y su departamento, cumpliendo con los estándares internacionales señalados por nuestra franquicia, y las normas de general aceptación.

- Política Jurídica

En relación con los conflictos que pudieran surgir en relación con las actividades del Grupo Martinizing, con los diversos agentes del mercado, laboral, tributario, es práctica habitual mantener una línea de solución a los conflictos por medio de la mediación. No obstante, y para prevenir riesgos por esos motivos, el Grupo Martinizing cuenta con asesores jurídicos externos (Dr. Luis Almeida), que mantienen una actitud preventiva.

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2012

- **Política de Seguros**

El Grupo Martinizing, mantiene una política de seguros de responsabilidad civil y todo riesgo, al mismo tiempo se encuentran asegurados nuestros empleados, oficinas, líneas de procesamiento, inventarios y vehículos, con la compañía de seguros QBE Seguros Colonial.

- **Política de Recursos Humanos**

El Grupo Martinizing, cumple con el código laboral y disposiciones del Ministerio del Trabajo, motivando permanentemente al valioso elemento de Recursos Humanos, ha puesto a disposición de los empleados el reglamento de trabajo y de seguridad industrial.

d. Riesgo de Capital –

Los objetivos del Grupo Martinizing, en relación con la gestión del capital son: a) salvaguardarlo para continuar como negocio en marcha; b) procurar un rendimiento para los accionistas; y, c) mantener una estructura óptima del capital reduciendo el costo del mismo.

El Grupo Martinizing mantiene un adecuado nivel de endeudamiento sobre el total del patrimonio neto considerando la industria y los mercados en los que opera. El índice anual de deuda (donde "deuda" comprende la suma de los préstamos financieros) / patrimonio neto total es de 0.12 al 31 de diciembre del 2012.

El Grupo Martinizing no tiene que cumplir con requerimientos regulatorios de mantenimiento de capital, tal como se conoce en la industria de servicios financieros.

e. Riesgo Ambiental –

Los desembolsos relacionados con el mejoramiento y/o inversión de procesos productivos, verificación y control de cumplimiento de ordenanzas y leyes relativas a procesos e instalaciones industriales y cualquier otro que pudiera afectar en forma directa o indirecta a la protección del medio ambiente, en general, se contabilizan como gasto del ejercicio en que se incurren.

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de diciembre del 2012

IV. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

5. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

		Saldos al 31-dic-12
Caja general	US\$	97,783.41
Fondo rotativo		25,731.69
Bancos locales		693,659.84
Total	US\$	<u>817,174.94</u>

6. Activos Financieros

Un resumen de los activos financieros es como sigue:

		Saldos al 31-dic-12
Deudores comerciales		
Clientes	US\$	669,592.24
(-) Provisión para cuentas incobrables		<u>(14,357.56)</u>
		655,234.68
Otras cuentas por cobrar empleados		231,400.54
Otras cuentas por cobrar partes relacionadas (nota 29)		91,011.23
Otras cuentas por cobrar		<u>93,672.38</u>
Total	US\$	<u>1,071,318.83</u>

Las cuentas de clientes son a la vista y no devengan intereses. Aproximadamente el 95% del saldo total comprende cartera con antigüedad menor a 120 días, periodo considerado como corriente en el giro normal del Grupo.

Las otras cuentas por cobrar empleados, se generan por los anticipos, comisiones y préstamos entregados a los empleados del Grupo Martinizing.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es como sigue:

		Saldos al 31-dic-12
Saldo al inicio del año	US\$	1,106.16
Provisión cargada al gasto		<u>13,251.40</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>14,357.56</u>

El Grupo Martinizing mantiene una diversificación de sus ventas y cuentas por cobrar en 20 clientes (véase nota 4 a.).

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2012

7. Inventarios

Un detalle de los inventarios es el siguiente:

		Saldos al 31-dic-12
Importaciones en tránsito	US\$	549,448.38
Inventario de suministros o materiales		543,499.26
Inventario de producto terminado y almacén		273,799.37
Inventario de repuestos, herramientas y accesorios		95,528.58
Inventario de productos en proceso		2,316.86
Otros Inventarios		<u>2,828.85</u>
Total	US\$	<u>1,467,421.30</u>

8. Servicios y Otros Pagos Anticipados

Un resumen de los servicios y otros pagos anticipados es como sigue:

		Saldos al 31-dic-12
Arrendos pagados por anticipados	US\$	181,220.14
Anticipos a proveedores		265,057.27
Otros anticipos entregados		<u>595,613.50</u>
Total	US\$	<u>1,041,890.91</u>

Los otros anticipos corresponden a valores entregados: a) Martimpex S.A. por aproximadamente por US\$ 221,000 para la compra de maquinaria; b) a terceros por aproximadamente US\$ 290,000 para el montaje y adecuación del área de lavandería asignada por los hospitales de acuerdo a los contratos suscritos (véase nota 30); y, c) incluye el anticipo entregado por Predial Los Cedros Cía. Ltda. de aproximadamente US\$ 246,000 a proveedores para la adquisición del local ubicado en el Centro Comercial San Antonio – Samborondón de la ciudad de Guayaquil.

9. Activos por Impuestos Corrientes

Un detalle de los activos por impuestos corrientes es el siguiente:

		Saldos al 31-dic-12
Servicio de Rentas Internas:		
Impuesto al Valor Agregado - IVA	US\$	173,127.62
Impuesto a la renta pagado en exceso		174,119.69
Anticipo de impuesto a la renta (nota 28)		<u>53,106.80</u>
Total	US\$	<u>400,353.91</u>

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2012

Al 31 de diciembre del 2012, las cuentas por cobrar – impuesto a la renta pagado en exceso corresponde principalmente a las retenciones en la fuente efectuadas por terceros a la Compañía.

El exceso de retenciones en la fuente sobre el impuesto a la renta causado es recuperable previa presentación del respectivo reclamo, o puede ser compensado con el impuesto a la renta o con los anticipos de impuesto a la renta de periodos futuros.



LAVANDERIAS ECUATORIANAS C. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2012

10. Propiedad, Planta y Equipo

El resumen de la propiedad, planta y equipo es como sigue:

	Saldo al 31-dic-11	Adiciones	Ventas, bajas y/o retiros	Ajustes	Saldo al 31-dic-12
No depreciables:					
Terrenos	US\$ 153,483.00	-	-	-	153,483.00
	153,483.00				
Depreciables:					
Edificios	180,974.82				180,974.82
Instalaciones	1,172,837.91	136,385.67	(222.23)	(48.36)	1,308,952.99
Muebles y enseres	280,513.07	8,420.69	(53,768.83)	(3,028.88)	232,138.05
Maquinaria y equipo	3,219,489.45	265,070.24	(1,171,266.97)		2,313,292.72
Equipo de computación	510,020.07	36,371.47	(26,978.20)		519,413.34
Vehículos y equipos de transporte	770,969.74	195,270.81	(150,308.76)		815,931.89
Otros propiedad, planta y equipos	26,047.01	3,968.39	-	-	30,015.40
	6,180,852.07	645,487.37	(1,402,542.99)	(3,077.24)	5,400,719.21
	6,314,335.07	645,487.37	(1,402,542.99)	(3,077.24)	5,554,202.21
(-) Depreciación acumulada de propiedad, planta y equipo	(3,458,857.81)	(386,531.18)	1,348,911.40	(11,219.52)	(2,519,697.11)
Total	US\$ 2,855,477.26	246,956.19	(53,631.59)	(14,296.76)	3,034,505.10

Al 31 de diciembre del 2012, el Grupo Martinizing para avalizar las obligaciones financieras ha entregado en garantía parte de la propiedad, maquinaria y equipo (véase notas 15, 19 y 30).

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2012

11. Propiedades de Inversión

El resumen de la propiedad de inversión es como sigue:

		Saldos al 31-dic-12
No depreciables:		
Terrenos	US\$	933,441.49
Depreciables:		
Edificios		<u>1,811,599.20</u>
		2,745,040.69
(-) Depreciación acumulada de propiedad de inversión		<u>(1,022,684.11)</u>
Total	US\$	<u>1,722,356.58</u>

El movimiento de la propiedad de inversión es el siguiente:

		Saldos al 31-dic-12
Saldo al inicio del año	US\$	972,108.31
Depreciación cargada al gasto		<u>50,575.80</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>1,022,684.11</u>

Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía para avalizar las obligaciones financieras ha entregado en garantía parte de la propiedad de inversión (véase notas 15, 19 y 30).

12. Activos Financieros No Corrientes

Un resumen de los activos financieros no corrientes es el siguiente:

		Saldos al 31-dic-12
Pyganflor S.A.- Préstamos sobre firmas no devengan intereses, ni tiene plazo de vencimiento (nota 29).	US\$	943,231.28
(-) Provisión cuentas incobrables (nota 27)		<u>(500,000.00)</u>
Total	US\$	<u>443,231.28</u>

Inmobiliaria Lavamar, al 31 de diciembre del 2012 mantiene cuentas por cobrar de lenta recuperación con una compañía relacionada (por administración) de aproximadamente US\$ 943,000 sobre las cuales la Gerencia estima recuperar en el largo plazo. La Administración estima y ha registrado la reserva necesaria de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C. A. Y SUBSIDIARIAS**Notas a los Estados Financieros Consolidados****31 de diciembre del 2012****13. Otros Activos No Corrientes**

Un detalle de las inversiones en acciones es como sigue:

		Saldos al 31-dic-12
Inversiones en subsidiarias	US\$	1,721,596.52
Inversiones en asociadas		37,387.15
Encargo fiduciario (nota 30)		16,900.66
Garantías		61,070.46
Otros activos no corriente		27,297.07
Total	US\$	<u>1,864,251.86</u>

A continuación un resumen de las inversiones en acciones es como sigue:

		Saldos al 31-Dic-12
Inversiones en subsidiarias:		
Marcionelli S.A.	US\$	937,452.01
Martin International Investment Corp.		506,565.04
APRESA - Arrendamiento Predios y Servicios C.A.		206,181.80
Agrocar Cía. Ltda.		<u>34,011.00</u>
		1,684,209.85
Inversiones en afiliadas:		
Promounión		18,800.00
Shurenú S. A.		13,873.00
Fidasa		2,257.89
Electroquil S.A.		1,786.00
Centros Comerciales del Ecuador		584.26
Lavanderías Ecuatorianas C.A.		80.00
Inmobiliaria Lavamar Cía. Ltda.		<u>6.00</u>
		37,387.15
Total	US\$	<u>1,721,597.00</u>

El movimiento del encargo fiduciario es como sigue:

		Saldos al 31-dic-12
Saldo inicial de las operaciones	US\$	15,267.28
Ingresos por tarjetas de crédito		631,941.51
(-) Abonos o pagos al crédito		(625,538.71)
(-) Gasto por administración		<u>(4,769.42)</u>
Total	US\$	<u>16,900.66</u>

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2012

14. Cuentas por Pagar

Un resumen de las cuentas por pagar es el siguiente:

		Saldos al 31-dic-12
Proveedores locales	US\$	437,613.26
Proveedores del exterior		57,841.98
Total	US\$	495,455.24

15. Obligaciones con Instituciones Financieras

Un resumen de las obligaciones financieras es como sigue:

		Saldos al 31-dic-12
<u>Banco Bolivariano</u> .- Créditos hipotecario con vencimientos hasta 253 días plazo y devenga una tasa de interés entre el 9.63% y el 11.08% anual.	US\$	131,666.82
<u>Diners Club</u> .- Crédito sobre firmas a 180 días plazo y devenga una tasa de interés del 11.23% anual		74,909.37
<u>American Express</u> .- Crédito sobre firmas a 30 días plazo.		1,240.43
Vencimientos circulantes de obligaciones no corrientes		257,222.05
Total	US\$	465,038.67

El Grupo Martinizing para avalizar los préstamos ha constituido hipotecas abiertas a favor de las distintas instituciones financieras (véase nota 30).

16. Otras Obligaciones Corrientes

Un detalle de las otras obligaciones corrientes es el siguiente:

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados **31 de diciembre del 2012**

		Saldos al 31-dic-12
Anticipo clientes	US\$	2,678,604.40
Cuentas por pagar a la administración tributaria:		
Impuesto al Valor Agregado - IVA		233,984.44
Retenciones en la fuente por pagar		34,215.04
Impuesto a la renta por pagar (nota 28)		3,414.76
		<u>271,614.24</u>
Cuentas por pagar al IESS:		
Aportes al IESS		67,864.09
Fondos de reserva		11,322.05
Préstamos quirografarios		17,279.41
		<u>96,465.55</u>
Beneficios a empleados:		
Décimo tercer sueldo		108,576.69
Décimo cuarto sueldo		34,437.26
15% de Participación a trabajadores		73,650.41
		<u>216,664.36</u>
Dividendos por pagar (nota 29)		13,761.89
Total	US\$	<u>3,277,110.44</u>

A continuación un detalle de los anticipos clientes es como sigue:

Compañía	Cliente	Hospital	Tipo		Valor del contrato
Lavanderías Ecuatorianas C.A.	IESS	Del IESS de Santo Domingo	Servicio de lavado	US\$	621,640.63
Lavanderías Ecuatorianas C.A.	IESS	De Babahoyo del IESS	Servicio de lavado		621,640.63
Lavanderías Ecuatorianas C.A.	MSP	Luis G. Dávila	Servicio de lavado		233,384.76
Lavanderías Ecuatorianas C.A.	MSP	Jose María Velasco Ibarra de Tena	Servicio de lavado		377,961.48
Lavanderías Ecuatorianas C.A.	MSP	Jose María Velasco Ibarra de Tena	Obra civil		560,000.00
Martimpex S.A.	MSP	Jose María Velasco Ibarra de Tena	Maquinaria		263,976.90
Total				US\$	<u>2,678,604.40</u>

17. Provisiones

Un resumen de las provisiones es como sigue:

		Saldos al 31-dic-12
Servicios básicos	US\$	1,936.37
Honorarios		9,950.00
Combustibles		268.50
Intereses por pagar		2,805.55
Otras provisiones		<u>100,717.31</u>
Total	US\$	<u>115,677.73</u>

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2012

18. Otros Pasivos Corrientes

Un detalle de los otros pasivos corrientes es el siguiente:

		Saldos al 31-dic-12
Sueldos por pagar	US\$	18,601.19
Asociaciones de empleados		63,149.90
Otras cuentas por pagar empleados		1,825.02
Otras cuentas por pagar		85,357.44
Total	US\$	168,933.55

19. Deuda a Largo Plazo

El siguiente es un detalle de la deuda a largo plazo es como sigue:

		Saldos al 31-dic-12
<u>Banco Bolivariano Panamá</u> .- Créditos sobre firmas con vencimientos hasta 146 días plazo y devenga una tasa de interés entre el 9% y el 8% anual.	US\$	135,281.15
<u>Banco Produbanco C.A.</u> .- Créditos hipotecarios con vencimiento a 1388 días plazo y devenga una tasa de interés del 11.23% anual		177,350.56
<u>Mutualista Pichincha</u> .- Crédito hipotecario con vencimiento a 1717 días plazo y devenga una tasa de interés del 10.33% anual		138,815.30
<u>Banco Bolivariano</u> .- Crédito hipotecario con vencimiento a 258 días plazo y devenga una tasa de interés del 9.70% anual		18,750.00
<u>Banco del Pichincha S.A.</u> .- Crédito con vencimiento a 677 días plazo y devenga una tasa de interés del 9.70% anual		12,981.37
<u>Con terceros</u> .- Crédito prendarios con vencimiento de hasta 714 días plazo y devenga un interés entre el 15.20% y 16.30% anual.		18,389.47
		501,567.85
(-) Vencimientos circulantes		(257,222.05)
Total	US\$	244,345.80

Un resumen de los vencimientos de la deuda a largo plazo es el siguiente:

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2012

<u>Años</u>		<u>Saldos al</u> <u>31-dic-12</u>
2013 - Vencimientos circulantes	US\$	257,222.05
2014		104,468.08
2015		56,515.39
2016		58,030.02
2017		<u>25,332.31</u>
	US\$	<u>501,567.85</u>

20. Provisión por Beneficios Empleados

Un detalle y movimiento de la provisión por beneficios a empleados a largo plazo es como sigue:

		<u>Jubilación</u> <u>patronal</u>	<u>Bonificación</u> <u>por desahucio</u>	<u>Total</u>
Valor presente de las obligaciones no fondeadas al 31 de enero del 2011	US\$	1,155,027.75	-	1,155,027.75
Costo neto del periodo		449,415.75	59,633.63	509,049.38
Reducciones / Pagos / Liquidaciones anticipadas		<u>(363,970.43)</u>	-	<u>(363,970.43)</u>
Valor presente de las obligaciones no fondeadas al 31 de enero del 2012	US\$	<u>1,240,473.07</u>	<u>59,633.63</u>	<u>1,300,106.70</u>

Las principales premisas actuariales utilizadas fueron las siguientes:

	<u>Año terminado</u> <u>31-dic-12</u>
Tasa de descuento	6.50%
Tasa de incremento salarial	2.40%
Tabla de rotación (promedio)	24.23%
Tabla de mortalidad e invalidez	Tabla del IESS

De conformidad con las disposiciones del Código de Trabajo la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal; y, en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. Además, el Código de Trabajo establece que en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el empleado, el empleador bonificará al empleado con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma institución. El Grupo Martinizing, no mantiene un fondo separado para asumir el pago de estos beneficios y establece reservas en base a estudios actuariales realizados anualmente por un profesional independiente debidamente calificado. El método actuarial utilizado es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado".

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2012

El Código de Trabajo, establece que la pensión mensual del empleado por jubilación patronal no podrá ser mayor que el salario básico unificado medio del último año (US\$ 294 en el 2012), ni inferior a US\$ 30 dólares si solo tiene derecho a la jubilación del empleador y de US\$ 20 si es beneficiario de doble jubilación.

Un resumen del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal es el siguiente:

		Saldos al 31-dic-12
Valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal		
Jubilados	US\$	212,773.90
Trabajadores con de 25 años		1,098,439.52
Trabajadores con 10 o más de servicio y menos de 25 años		511,288.75
Trabajadores con tiempo de servicio menor a 10 años		<u>536,639.43</u>
Total	US\$	<u>2,359,141.60</u>

El Grupo Martinizing no establece reservas para jubilación patronal del personal cuyo tiempo de servicio es menor a 10 años, puesto que el gasto respectivo para propósitos tributarios es considerado como una partida no deducible, de conformidad a lo establecido en las disposiciones tributarias vigentes. Adicionalmente, la Administración estima que dicho personal no cumplirá 20 años de servicio en la Compañía.

21. Patrimonio de los Accionistas

Administración del Capital

El objetivo de la Compañía es mantener un adecuado nivel de capitalización, que le permita asegurar el acceso a los mercados financieros y de capitales para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, optimizando el retorno a sus accionistas y manteniendo una sólida posición financiera.

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social de Lavanderías Ecuatorianas C.A. está constituido por acciones ordinarias, pagadas y en circulación de 1,880,082 con un valor nominal de US\$ 1 cada una.

Restricción a las Utilidades

a. Reserva Legal y Utilidades Disponibles –

De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes, Lavanderías Ecuatorianas C.A. 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, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para cubrir pérdidas en las operaciones (véase capital social).

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2012

b. Reserva Facultativa –

Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores, de conformidad con las resoluciones que constan en las respectivas actas de Junta General de Accionistas.

c. Reserva de Capital –

El saldo de la cuenta reserva de capital proviene de la transferencia de los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria de años anteriores de las cuentas del patrimonio de los accionistas y de los activos y pasivos no monetarios. De acuerdo con las normas societarias vigentes, el saldo de la cuenta reserva de capital no está sujeto a distribución a los accionistas, pero puede ser objeto de capitalización o de absorción de pérdidas, previa decisión de la Junta General de Accionistas.

d. Adopción por Primera Vez de las NIIF –

De acuerdo con las disposiciones societarias vigentes las utilidades acumuladas resultantes de la adopción por primera vez de las NIIF, no podrán ser distribuidas entre los accionistas, no podrá ser utilizada para aumentar el capital social en virtud que no corresponden a resultados operacionales, motivo por el cual los trabajadores no tendrán derecho a una participación. Este saldo podrá ser utilizado para compensar el déficit acumulado y las pérdidas del ejercicio si las hubiere, o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía a sus accionistas.

e. Distribución de los Dividendos –

El Grupo Martinizing puede distribuir dividendos a los accionistas hasta el límite de los resultados acumulados que obtenga, calculados de acuerdo con las disposiciones societarias vigentes y los estatutos de la Compañía.

22. Ingresos, netos

Un detalle de los ingresos es el siguiente:

		Saldos al 31-dic-12
Lavado en seco	US\$	8,061,520.22
Lavado de camisas		1,770,347.77
Lavado de cueros y otros		1,031,283.83
Lavado en hospitales		447,708.78
Prestación de Servicios		206,431.17
Venta de Bienes		762,695.73
Otros ingresos de Actividades Ordinarias		102,214.14
Total	US\$	12,382,201.64

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2012

23. Costo de Ventas

Un detalle de los costos de ventas es como sigue:

		Saldos al 31-dic-12
Sueldos y beneficios sociales	US\$	3,186,254.35
Suministros materiales y repuestos		1,174,889.72
Materiales utilizados o productos vendidos		445,109.27
Gasto planes de beneficios a empleados		489,402.27
Mantenimiento y reparaciones		394,062.20
Depreciación propiedades, planta y equipo		291,760.74
Otros costos de producción		<u>2,822,994.55</u>
Total	US\$	<u>8,804,473.10</u>

24. Gastos de Ventas

Un detalle de los gastos de ventas es el siguiente:

		Saldos al 31-dic-12
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	US\$	365,807.23
Promoción y publicidad		132,152.42
Arrendamiento operativo		120,225.16
Beneficios sociales e indemnizaciones		81,373.96
Aportes al IESS (incluido fondo de reserva)		69,176.83
Comisiones		66,953.90
Mantenimiento y reparaciones		34,337.53
Depreciaciones:		37,699.97
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)		23,167.42
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones		22,368.67
Combustibles		9,973.60
Transporte		6,189.13
Gastos de viaje		5,445.00
Gasto planes de beneficios a empleados		2,342.56
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales		731.00
Otros gastos		<u>126,046.69</u>
Total	US\$	<u>1,103,991.07</u>

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2012

25. Gastos de Administración y Generales

Un resumen de los gastos de administración y generales es como sigue:

		Saldos al 31-dic-12
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	US\$	893,344.67
Beneficios sociales e indemnizaciones		308,587.55
Aportes al IESS (incluido fondo de reserva)		169,077.91
Impuestos, contribuciones y otros		106,179.60
Gasto planes de beneficios a empleados		17,304.55
Depreciaciones		80,289.99
Mantenimiento y reparaciones		60,556.53
Agua, energía, luz, y telecomunicaciones		57,997.57
Arrendamiento operativo		37,136.31
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)		35,968.02
Honorarios, comisiones y dietas a personas naturales		28,506.25
Gastos de viaje		18,467.01
Combustibles		13,380.11
Provisión de cuentas incobrables comerciales		513,000.00
Honorarios a extranjeros por servicios ocasionales		7,303.60
Transporte		4,945.38
Gastos de gestión		3,779.25
Otros gastos		506,214.42
Total	US\$	<u>2,862,038.72</u>

26. Gastos Financieros

Un detalle de los gastos financieros es el siguiente:

		Saldos al 31-dic-12
Intereses	US\$	89,210.16
Comisiones		393.40
Otros gastos financieros		8,786.54
Total	US\$	<u>98,390.10</u>

27. Otros Gastos

Un detalle de los gastos financieros es como sigue:

		Saldos al 31-dic-12
Intereses, multas y otros	US\$	<u>89,922.34</u>
Total	US\$	<u>89,922.34</u>

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2012

28. Impuesto a la Renta

El movimiento de la cuenta por pagar por impuesto a la renta es el siguiente:

		Saldos al 31-Dic-2012	
		Cuentas por	
		Cobrar	Pagar
Saldo al inicio de año	US\$	27,115.32	17,217.93
Provisión cargada al gasto		(112,101.86)	16,188.07
Pago de impuesto a la renta del año anterior		-	(17,217.93)
Anticipo de impuesto a la renta		88,066.39	(1,010.54)
Impuestos retenidos por terceros, neto		50,026.75	(11,762.77)
Saldo al final del año (nota 9 y 16)	US\$	53,106.60	3,414.76

De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de los accionistas no son tributables.

Situación Fiscal

Las declaraciones de impuestos han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2008 y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2009 al 2012. Aspectos Tributarios.

Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013.
- Exoneración del impuesto a la renta y del anticipo durante 5 años para nuevas sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.

Aspectos Tributarios de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado

Con fecha noviembre 24 de 2011 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 583 la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los Ingresos del Estado, la misma que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La tarifa del Impuesto a la Salida de Divisas – ISD se incrementó del 2% al 5%. Por presunción se considera hecho generador de este impuesto el uso de dinero en el exterior y se establece como exento de este impuesto el pago de dividendos a compañías o personas naturales que no estén domiciliadas en paraísos fiscales. Los pagos de este impuesto en la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado que establezca el Comité de Política Tributaria y que sean utilizados en procesos productivos, pueden ser utilizados como crédito tributario de impuesto a la renta.

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2012

Efectos Tributarios de la Revaluación – Decreto Ejecutivo No. 1180

Con fecha 19 de junio del 2012, se promulgó el Decreto Ejecutivo No. 1180, en el que se reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, eliminando el literal mediante el cual, se señalaba que la revaluación de activos fijos no tenía efectos tributarios.

Con base en el referido decreto, el Grupo Martinizing decidió que tomará como gasto deducible de la base imponible sujeta al impuesto a la renta, a partir de enero del 2013, el valor de la depreciación de la revaluación de activos fijos efectuada a la fecha de transición de las NIIF y de las revaluaciones posteriores.

29. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Un resumen de los principales saldos y transacciones con partes relacionadas es como sigue:

		Saldos al 31-dic-12
Balance General		
Activos Corrientes		
Otras cuentas por Cobrar (nota 6)		
Relacionadas:		
Fundación Corazones Limpios	US\$	15,778.14
Pyganflor S.A.		15,000.00
Piganta S.A.		8,000.00
Hangers S.A.		1,138.21
		<u>39,916.35</u>
Accionistas:		
Juan Aguirre		20,000.00
María Eulalia Mora		10,961.23
Bernardo Dávalos Salazar		8,695.91
Bernardo Dávalos Donoso		7,000.00
Elizabeth Mora T.		3,898.25
Enrique Mora T.		539.50
		<u>51,094.89</u>
	US\$	<u>91,011.24</u>
Activos No Corrientes		
Activos Financieros No Corrientes (nota 12)		
Relacionadas:		
Pyganflor S.A.	US\$	<u>943,231.28</u>
Pasivos Corrientes		
Otras Obligaciones Corrientes (nota 16)		
Dividendos:		
Lavanderías Ecuatorianas S.A.	US\$	8,777.57
Inmoherho Inmobiliaria S.A.		1,961.63
Cabaro Cía. Ltda.		1,277.75
Vela Cobo Fernando		216.97
Vela Holguín María Alexandra		359.18
Holguín Vásquez Inés Mercedes		168.79
	US\$	<u>13,761.89</u>
Pasivos No Corrientes		
Otras Cuentas por Pagar - Relacionadas		
Aprisa	US\$	<u>8,233.72</u>

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2012

30. Compromisos

Al 31 de diciembre del 2012, el Grupo Martinizing ha adquirido los siguientes compromisos:

- Lavanderías Ecuatorianas Mantiene suscrito un contrato de asistencia técnica y uso de la marca "Martinizing" y "One Hour Martinizing", con una vigencia de cinco años plazo renovables previo acuerdo entre las partes. El canon mensual por la utilización de la franquicia es de US\$ 6,031 y por asistencia técnica es de US\$ 21,500 anuales. El cargo a costos por este concepto el 31 de diciembre del 2012 ascendió aproximadamente a US\$ 72,400.
- Lavanderías Ecuatorianas C.A. ha recibido y ha entregado a sus compañías relacionadas garantías para cubrir obligaciones bancarias en las siguientes instituciones financieras:

Banco Bolivariano
Produbanco

Local 12 de Octubre
Local del Centro Comercial el Bosque

- Lavanderías Ecuatorianas C.A. mantiene contratos de concesión en los siguientes centros comerciales:

Centro Comercial	Fecha de firma del contrato	Ciudad	Vigencia	Cuotas mensuales
Quicentro Sur	10-jun-10	Quito	5 años	US\$ 1,052.63
Centro Comercial El Condado	18-ene-06	Quito	10 años	485.25
Centro Comercial Escala	21-oct-10	Cumbayá	10 años	306.15
Mall del Sol	13-jul-06	Guayaquil	6 años y 4 meses	208.33
Plaza Nabona	14-mar-12	Guayaquil	5 años	93.48
Planta 7 - San Antonio*	01-sep-10	Samborondon	1 año	133.85

* Contrato renovable automáticamente cada año

- Lavanderías Ecuatorianas C.A., mediante escritura del 25 agosto del 2010 constituyó el Encargo Fiduciario Lavanderías Ecuatorianas – Bolivariano, a continuación se detalla los principales aspectos del instrumento financiero:

Constituyente: Lavanderías Ecuatorianas C.A.
Beneficiarios: Banco Bolivariano C.A.
Lavanderías Ecuatorianas C.A.
Fiduciaria: Fiducia S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos
Fuentes de pago: Flujos de Tarjetas de Crédito Visa y Mastercard emitidas por el Banco de Pichincha C.A.
Objeto: Destinar los flujos al abono o cancelación de la operación de crédito N° 0500018181 otorgada por el Banco a la Compañía con fecha 19 de mayo del 2010 por el valor original de US\$ 200,000 a una tasa de interés del 11.08% anual reajutable cada 90 días.

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2012

Además se entenderá como créditos a otros créditos u obligaciones crediticias que la Compañía mantiene o llegare a mantener a favor del Banco, sea como obligado principal o garante solidario de forma individual o conjunta.

Plazo de emisión: Estará vigente hasta que se haya agotado el objeto del Encargo, en cuyo caso se procederá la terminación y liquidación del mismo.

- Lavanderías Ecuatorianas C.A. mantiene contratos firmados de prestación de servicios con el Instituto de Seguridad Social – IESS y con el Ministerio de Salud Pública, cuyo objeto es el "Servicio de Lavandería de Ropa Hospitalaria y Uso Quirúrgico, Desinfección, Reparación, Desmanchado, Doblado, Planchado, Recolección y Distribución del Hospital

Entidad	Hospital	Ciudad	No. de Contrato	Valor del contrato	Fecha del contrato	Años plazo	Inicio del servicio
IESS	Del IESS de Santo Domingo	Santo Domingo de los Tsáchilas	6400000-5190-C	2.509,375	04-oct-12	5	01-mar-13
IESS	De Babahoyo del IESS	Babahoyo	6400000-5193-C	2.486,563	04-oct-12	5	04-feb-13
IESS	Del Día Dr. Efrén Jurado López	Guayaquil	HDEJL-001-2013	746,530	12-mar-12	2	15-jul-12
MSP	Dr. Abel Gilbert Pontón	Guayaquil	04 RC1-LBS-AJ-HG-2012	896,800	27-mar-12	2	06-jun-12
MSP	Jose Maria Velasco Ibarra de Tena	Tena	LICBS-001-HJMMT-2012	746,525	23-mar-12	2	01-abr-12
MSP	Luis G. Dávila	Tuicán	SIE-HLGD-063-2012	777,949	13-dic-12	2	07-ene-13

31. Reclasificaciones

Ciertos saldos de los estados financieros del Grupo Martinizing por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 han sido reclasificados a efectos de hacer consistente su presentación con la utilizada en los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre del 2012.

32. Eventos Subsecuentes

Algunas compañías del Grupo Martinizing fueron inspeccionadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, con el propósito de realizar una revisión habitual a los diferentes procesos desarrollados por la mismas, a continuación se detallan las compañías que fueron revisadas.

Compañías	Fecha de intervención
Lavanderías Ecuatoriana C.A.	17-jun-13
Lavanderías Centrales S.A.	09-may-13
Lavanderías Australes S.A.	14-feb-13

No se tiene conocimiento de otros hechos ocurridos con posterioridad al cierre de estos estados financieros, que pudieran afectarlos significativamente a su presentación.

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C. A. Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre del 2012

33. Aprobación de Cuentas Anuales

Los estados financieros del Grupo Martinizing, han sido aprobados por la Gerencia General y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas o Socios. Los mismos que incluyen: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y Notas a los Estados Financieros, firmadas por el Gerente y Contador, respectivamente.



LAVANDERIAS ECUATORIANAS C. A. Y SUBSIDIARIAS

Anexo No. 2

Balances Generales Consolidados 31 de diciembre del 2012

TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2,662,358.54	289,890.84	748,116.67	220,183.23	525,774.87	122,343.72	300,184.06	6,097,751.87	6,786,108.89
ACTIVO NO CORRIENTE									
Propiedades, planta y equipo	2,056,276.99			381,328.67	22,386.58	58,880.37	291,003.27	3,054,622.82	3,054,622.82
Propiedades de inversión			1,437,428.55					1,722,356.58	1,722,356.58
Activos financieros			443,231.28					443,231.28	443,231.28
Otros activos no corrientes	8,505,101.85	138,158.57		596,811.47	1,002.43	12,743.03	206,038.69	5,867,884.20	5,867,884.20
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	8,569,656.82	416,446.99	1,880,888.63	978,141.14	33,432.03	71,151.27	506,032.86	12,751,484.78	7,664,344.82
TOTAL ACTIVO	11,231,015.36	706,337.83	2,629,005.30	1,198,324.37	157,206.90	123,926.14	806,216.92	18,849,236.65	14,450,453.71
PASIVO									
PASIVO CORRIENTE									
Cuentas por pagar	277,758.85	748.32	770.81	55,002.65	51,844.60	71,813.05	9,881.85	466,433.24	466,433.24
Obligaciones con instituciones financieras	283,661.91	23,746.98		110,290.19	37,489.59	39,650.00		465,038.67	465,038.67
Otras obligaciones corrientes	3,511,223.22	116,238.12	286.72	18,481.31	8,352.51	527,084.68	28,862.88	6,102,854.00	3,277,193.44
Proveedores	81,269.44			4,007.23	1,888.14	33,754.86		115,077.23	115,077.23
Otros pasivos corrientes	121,103.32	7,884.82	29,270.59	11,110.56	1,983.47	5,209.50	408.08	188,933.55	188,933.55
TOTAL PASIVO CORRIENTE	4,322,976.20	151,869.26	21,267.22	228,653.34	84,348.67	493,321.09	39,151.39	5,247,252.79	4,322,216.43
PASIVO NO CORRIENTE									
Obligaciones con instituciones financieras		110,090.72		43,006.48				244,349.80	244,349.80
Otros pasivos no corrientes				417,282.38	11,783.08		8,225.72	437,107.66	428,833.90
Ingresos diferidos	1,110,846.47			5,405.36	5,000.00	8,000.00		6,000.00	8,000.00
Provisiones por beneficios a empleados	1,110,846.47								
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	2,221,692.94	110,090.72		465,693.84	16,783.08	8,000.00	8,225.72	1,331,457.46	1,331,457.46
TOTAL PASIVOS	6,544,669.14	261,959.98	21,267.22	694,347.18	101,131.75	493,321.09	47,377.11	6,578,710.25	5,653,673.89
PATRIMONIO NETO									
PATRIMONIO ATTRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA ENTIDAD									
Capital social	1,880,083.00	18,402.00	18,372.00	40,000.00	122,800.00	2,160.00	200,000.00	840,382.00	1,880,382.00
Reservas para futuros compromisos									
Reservas	3,005,348.00	22,802.13	81,949.91	16,434.71	3,225.08	18,052.20	250,889.42	3,410,106.46	3,005,348.00
Reservas para contingencias	2,252,548.84	290,774.82	2,808,548.51	116,231.54	67,114.37	80,421.22	26,379.89	5,042,417.69	4,715,151.80
Reservas para contingencias	7,168,279.84	429,170.25	2,819,432.20	461,826.59	66,821.31	107,873.43	47,039.27	11,211,857.61	5,284,343.28
TOTAL PATRIMONIO NETO	13,206,259.68	730,149.20	2,837,754.71	918,492.84	197,960.68	108,046.63	274,229.18	13,264,687.81	11,890,225.08
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	19,750,928.82	992,109.18	2,859,759.41	1,116,840.01	355,167.58	601,367.72	748,606.29	19,843,400.06	16,543,698.97

8

LAVANDERIAS ECUATORIANAS C. A. Y SUBSIDIARIAS

Anexo No. 2

Estados de Resultados Integrales Consolidados 31 de diciembre del 2012

	Lavanderías Ecuadorianas C.A. Ecuador	Prodel Loc C.A. Centro C.A. (100%)	Inmobiliaria Litoral C.A. Lima	Clasping Corp E.A. Ecuador	Shimano S.A. Ecuador	Martínez S.A. Ecuador	Lavanderías Centinela S.A. Ecuador	Lavanderías Auténticas S.A. Ecuador	Total	Ajustes y/o eliminaciones 2012	Total
INGRESOS											
INGRESOS ORDINARIOS:											
Servicio de lavado	8,351,286.62	-	-	952,564.45	-	-	421,888.77	775,888.85	11,341,228.69	30,305.50	11,371,534.19
Prestación de servicios	-	-	-	-	203,875.00	2,496.12	-	-	206,371.12	-	206,371.12
Venta de bienes	-	-	-	-	76,153.67	560,668.39	-	-	636,821.06	-	636,821.06
Otros ingresos de actividades ordinarias	233,005.01	12,150.20	-	29,332.04	-	-	-	8,155.21	352,212.45	-	352,212.45
TOTAL INGRESOS ORDINARIOS	8,584,291.63	12,150.20	-	981,896.49	280,028.67	563,164.51	421,888.77	784,044.06	12,322,115.84	437,608.84	12,759,724.68
COSTO DE VENTAS											
Materia prima	8,106,552.78	-	-	881,172.57	-	-	552,215.36	1,103,332.30	11,540,060.69	-	11,540,060.69
Materia prima	8,255,710.95	-	-	1,171,213.28	-	-	851,313.18	1,111,898.91	11,338,923.22	-	11,338,923.22
Gastos indirectos de fabricación	3,000,814.90	-	-	1,171,191.48	-	-	571,321.50	1,152,668.22	6,303,006.08	-	6,303,006.08
Otros costos	7,283,167.90	-	-	964,897.24	-	-	1,155,855.01	1,155,855.01	10,503,910.15	-	10,503,910.15
TOTAL COSTO DE VENTAS	18,649,225.63	-	-	3,087,463.29	1,052,068.67	563,164.51	2,280,705.05	3,422,654.43	25,975,117.58	-	25,975,117.58
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1,035,065.99	12,150.20	-	904,433.20	227,963.84	-	141,183.71	361,389.63	6,346,607.16	437,608.84	6,784,216.00
OTROS INGRESOS											
Intereses pasivos	-	12.02	-	-	-	-	-	-	12.02	-	12.02
Utilidad (pérdida) por venta de bienes	1,015,040.00	83,663.19	-	-	-	-	-	-	1,098,703.19	-	1,098,703.19
Otros ingresos	88,003.31	2.10	-	1,259.86	16,307.84	858.11	1,839.01	38,105.18	105,383.51	-	105,383.51
TOTAL DE OTROS INGRESOS	1,103,043.31	85,767.31	-	1,261.46	16,324.19	858.11	1,839.01	38,143.36	1,204,080.47	-	1,204,080.47
GANANCIA ORDINARIA	2,138,109.30	97,917.51	-	905,694.66	244,288.03	-	143,022.72	399,532.99	8,590,696.63	437,608.84	9,028,305.47
OTROS GASTOS											
Gastos administrativos	1,685,857.33	58,715.03	-	1,917,807.48	239,832.28	179,178.60	1,141,004.10	1,141,004.10	12,362,000.72	-	12,362,000.72
Gastos de venta	1,011,443.30	18,718.88	-	1,170,813.18	16,235.60	84,897.60	1,141,004.10	1,141,004.10	13,000,000.00	-	13,000,000.00
TOTAL GASTOS ORDINARIOS	2,697,299.63	77,433.91	-	3,088,620.66	256,067.88	264,076.20	2,282,008.20	2,282,008.20	25,362,000.72	-	25,362,000.72
OTROS GASTOS											
Gastos financieros	401,011.86	18,333.86	-	1,191,181.48	884,256.00	171,187.36	1,141,004.10	1,141,004.10	13,000,000.00	-	13,000,000.00
Otros gastos	367,267.83	18,003.60	-	1,121,211.00	1,141,004.10	1,141,004.10	1,141,004.10	1,141,004.10	13,000,000.00	-	13,000,000.00
TOTAL OTROS GASTOS	768,279.69	36,337.46	-	2,312,392.48	1,025,512.00	1,141,004.10	2,282,008.20	2,282,008.20	26,000,000.00	-	26,000,000.00
TOTAL GASTOS	3,465,579.32	113,771.37	-	5,399,013.14	1,281,579.88	265,183.30	4,564,016.40	4,564,016.40	51,362,000.72	-	51,362,000.72
GANANCIA PERDIDA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	872,529.97	84,146.14	-	587,081.52	163,308.15	-	143,022.72	399,532.99	3,426,604.95	437,608.84	3,864,213.79
IMPUESTO A LA RENTA	25,511.58	-	-	15,115.13	-	-	-	-	40,626.71	-	40,626.71
GANANCIA PERDIDA ANTES DE IMPUESTOS	898,041.55	84,146.14	-	599,196.65	163,308.15	-	143,022.72	399,532.99	3,904,840.66	437,608.84	4,342,449.50
IMPUESTO A LA RENTA	25,511.58	-	-	15,115.13	-	-	-	-	40,626.71	-	40,626.71
GANANCIA PERDIDA DE OPERACIONES CONTINUAS	872,529.97	84,146.14	-	587,081.52	163,308.15	-	143,022.72	399,532.99	3,864,213.79	437,608.84	4,301,822.63
RESULTADO INTEGRAL, TOTAL ATTRIBUIBLE A:											
Participación en Control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Participación en Control	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	872,529.97	84,146.14	-	587,081.52	163,308.15	-	143,022.72	399,532.99	3,864,213.79	437,608.84	4,301,822.63

Asientos de Ajustes y Eliminación
31 de diciembre del 2012

Descripción	Compañía	Debe	Haber
- 1 -			
Utilidad / (-) Pérdida por Valoración Patrimonial Proporcional (VPP)	Lavanderías Ecuatorianas C.A.	1,110,887.00	
Inversiones en acciones	Shurenú S.A.	880.34	
Inversiones en acciones	Lavanderías Centrales S.A.	0.44	
Inversiones en acciones	Predial Los Cedros Cia. Ltda.		680,231.56
Inversiones en acciones	Inmobiliaria Lavamar Cia. Ltda.		499,899.62
Inversiones en acciones	Lavanderías Australes S.A.		30,333.37
Inversiones en acciones	Martimpex S.A.		421.98
Inversiones en acciones	Cleaning Corp S.A.		0.48
Utilidad / (-) Pérdida por Valoración Patrimonial Proporcional (VPP)	Lavanderías Ecuatorianas C.A.		680.78
Eliminación de la inversión de Lavanderías Ecuatorianas C. A. en Predial Los Cedros Cia. Ltda.			
- 2 -			
Capital social	Predial Los Cedros Cia. Ltda.	10,402.00	
Reserva legal	Predial Los Cedros Cia. Ltda.	7,452.40	
Reserva facultativa	Predial Los Cedros Cia. Ltda.	15,080.13	
Reserva de capital	Predial Los Cedros Cia. Ltda.	176,026.08	
Adopción por primera vez de las NIIF	Predial Los Cedros Cia. Ltda.	296,707.83	
Participación No Controladas	Predial Los Cedros Cia. Ltda.		85.94
Inversiones en acciones	Predial Los Cedros Cia. Ltda.		429,823.45
(-) Pérdidas acumuladas	Predial Los Cedros Cia. Ltda.		21,808.17
(-) Pérdidas del ejercicio	Predial Los Cedros Cia. Ltda.		54,142.03
Gasto - Participación No Controladas	Predial Los Cedros Cia. Ltda.		10.83
Eliminación de la inversión de Lavanderías Ecuatorianas C. A. en Predial Los Cedros Cia. Ltda.			
- 3 -			
Capital social	Inmobiliaria Lavamar Cia. Ltda.	38,002.00	
Reserva legal	Inmobiliaria Lavamar Cia. Ltda.	9,135.75	
Reserva facultativa	Inmobiliaria Lavamar Cia. Ltda.	47,805.18	
Utilidades acumuladas	Inmobiliaria Lavamar Cia. Ltda.	3.34	
Superavit por revaluación de propiedad, planta y equipos	Inmobiliaria Lavamar Cia. Ltda.	1,618,926.84	
Reserva de capital	Inmobiliaria Lavamar Cia. Ltda.	892,337.74	
Adopción por primera vez de las NIIF	Inmobiliaria Lavamar Cia. Ltda.	824,742.06	
Participación No Controladas	Inmobiliaria Lavamar Cia. Ltda.		519.90
Inversiones en acciones	Inmobiliaria Lavamar Cia. Ltda.		2,598,068.38
(-) Pérdidas acumuladas	Inmobiliaria Lavamar Cia. Ltda.		46,140.25
(-) Pérdidas del ejercicio	Inmobiliaria Lavamar Cia. Ltda.		583,207.70
Gasto - Participación No Controladas	Inmobiliaria Lavamar Cia. Ltda.		116.86
Eliminación de la inversión de Lavanderías Ecuatorianas C. A. en Inmobiliaria Lavamar Cia. Ltda.			
- 4 -			
Capital social	Cleaning Corp S.A.	40,000.00	
Aportes para futuras capitalizaciones	Cleaning Corp S.A.	283,971.33	
Reserva legal	Cleaning Corp S.A.	8,210.45	
Reserva facultativa	Cleaning Corp S.A.	10,424.28	
Adopción por primera vez de las NIIF	Cleaning Corp S.A.	96,814.11	
Utilidades del ejercicio	Cleaning Corp S.A.	19,690.17	
Gasto - Participación No Controladas	Cleaning Corp S.A.	816.25	
Participación No Controladas	Cleaning Corp S.A.		18,473.06
Inversiones en acciones	Cleaning Corp S.A.		443,353.52
Eliminación de la inversión de Lavanderías Ecuatorianas C. A. en Cleaning Corp S.A.			
- 5 -			
Capital social	Shurenú S.A.	122,603.00	
Reserva legal	Shurenú S.A.	1,046.10	
Reserva facultativa	Shurenú S.A.	2,179.58	
Participación No Controladas	Shurenú S.A.		14,091.97
Inversiones en acciones	Shurenú S.A.		54,552.34
(-) Pérdidas acumuladas	Shurenú S.A.		14,530.45
Adopción por primera vez de las NIIF	Shurenú S.A.		29,562.26
(-) Pérdidas del ejercicio	Shurenú S.A.		10,381.41
Gasto - Participación No Controladas	Shurenú S.A.		2,680.25
Eliminación de la inversión de Lavanderías Ecuatorianas C. A. en Shurenú S.A.			
Pasan...		5,433,844.35	5,433,844.35

Asientos de Ajustes y Eliminación

31 de diciembre del 2012

Descripción	Compañía	Debe	Haber
Vienen...		5,433,844.35	5,433,844.35
- 6 -			
Capital social	Martimpex S.A.	2,400.00	
Reserva legal	Martimpex S.A.	8,061.92	
Reserva facultativa	Martimpex S.A.	10,890.28	
Utilidades acumuladas	Martimpex S.A.	32,212.48	
Reserva de capital	Martimpex S.A.	675.62	
Adopción por primera vez de las NIIF	Martimpex S.A.	23,592.59	
Utilidades del ejercicio	Martimpex S.A.	22,523.72	
Gasto - Participación No Controladas	Martimpex S.A.	15,016.82	
Participación No Controladas	Martimpex S.A.		43,149.37
Inversiones en acciones	Martimpex S.A.		64,724.06
Ganancia / Pérdida por Valoración Patrimonial Proporcional (V)	Martimpex S.A.		7,599.00
Eliminación de la inversión de Lavanderías Ecuatorianas C. A. en Martimpex S.A.			
- 7 -			
Capital social	Lavanderías Centrales S.A.	233,893.00	
Reserva legal	Lavanderías Centrales S.A.	15,423.99	
Reserva facultativa	Lavanderías Centrales S.A.	15,950.96	
Reserva de capital	Lavanderías Centrales S.A.	805.95	
Participación No Controladas	Lavanderías Centrales S.A.		84,319.11
Inversiones en acciones	Lavanderías Centrales S.A.		118,957.44
Adopción por primera vez de las NIIF	Lavanderías Centrales S.A.		56,409.29
(-) Pérdidas del ejercicio	Lavanderías Centrales S.A.		3,739.46
Gasto - Participación No Controladas	Lavanderías Centrales S.A.		2,850.80
Eliminación de la inversión de Lavanderías Ecuatorianas C. A. en Lavanderías Centrales S.A.			
- 8 -			
Capital social	Lavanderías Australes S.A.	200,000.00	
Reserva legal	Lavanderías Australes S.A.	10,403.79	
Reserva facultativa	Lavanderías Australes S.A.	20,628.33	
Reserva por valuación	Lavanderías Australes S.A.	202,027.30	
Utilidades acumuladas	Lavanderías Australes S.A.	18,351.47	
Reserva de capital	Lavanderías Australes S.A.	2,301.26	
Adopción por primera vez de las NIIF	Lavanderías Australes S.A.	82,770.97	
Participación No Controladas	Lavanderías Australes S.A.		236,019.63
Inversiones en acciones	Lavanderías Australes S.A.		236,019.64
(-) Pérdidas acumuladas	Lavanderías Australes S.A.		6,718.20
(-) Pérdidas del ejercicio	Lavanderías Australes S.A.		26,862.83
Gasto - Participación No Controladas	Lavanderías Australes S.A.		26,862.82
Eliminación de la inversión de Lavanderías Ecuatorianas C. A. en Lavanderías Australes S.A.			
- 9 -			
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	Lavanderías Ecuatorianas C.A.	203,017.32	
Costo de Ventas	Predial Los Cedros Cia. Ltda.		161.60
Costo de Ventas	Inmobiliaria Lavamar Cia. Ltda.		8,818.77
Costo de Ventas	Cleaning Corp S.A.		129,853.32
Costo de Ventas	Shurenú S.A.		13,536.31
Costo de Ventas	Martimpex S.A.		11,232.98
Costo de Ventas	Lavanderías Centrales S.A.		18,214.56
Costo de Ventas	Lavanderías Australes S.A.		23,199.76
Para eliminar cuentas por cobrar y cuenta por pagar entre compañías relacionadas			
- 10 -			
Venta de Bienes	Martimpex S.A.	152,022.54	
Ingresos Ordinarios - Lavado en seco	Cleaning Corp S.A.	30,366.09	
Venta de Bienes	Shurenú S.A.	15,869.79	
Costo de Ventas	Lavanderías Ecuatorianas C.A.		134,019.94
Inventarios de repuestos	Lavanderías Ecuatorianas C.A.		43,143.86
Propiedad, Planta y Equipo - Maquinaria	Lavanderías Ecuatorianas C.A.		20,894.63
Para eliminar cuentas por cobrar y cuenta por pagar entre compañías relacionadas			
Pasan...		6,752,950.54	6,752,950.54

Asientos de Ajustes y Eliminación

31 de diciembre del 2012

Descripción	Compañía	Debe	Haber
- 11 - Vienen...		6,762,966.64	6,762,966.64
Venta de Bienes	Martimpex S.A.	36,834.20	
Costo de Ventas	Cleaning Corp S.A.		15,366.20
Costo de Ventas	Lavanderías Centrales S.A.		21,468.00
Para eliminar cuentas por cobrar y cuenta por pagar entre compañías relacionadas			
- 10 -			
Cuentas por pagar - Pasivo No Corriente	Cleaning Corp S.A.	405,597.67	
Cuentas por pagar - Pasivo Corriente	Predial Los Cedros Cia. Ltda.	103,825.78	
Cuentas por pagar - Pasivo Corriente	Lavanderías Centrales S.A.	31,077.80	
Cuentas por pagar - Pasivo No Corriente	Shurenú S.A.	7,928.08	
Cuentas por pagar - Pasivo Corriente	Lavanderías Australes S.A.	4,139.08	
Cuentas por cobrar - Activo Corriente	Lavanderías Ecuatorianas C.A.		652,368.41
Para eliminar cuentas por cobrar y cuenta por pagar entre compañías relacionadas			
- 11 -			
Cuentas por pagar - Pasivo No Corriente	Shurenú S.A.	380.00	
Cuentas por cobrar - Activo Corriente	Predial Los Cedros Cia. Ltda.		380.00
Para eliminar cuentas por cobrar y cuenta por pagar entre compañías relacionadas			
- 12 -			
Cuentas por pagar - Pasivo Corriente	Lavanderías Ecuatorianas C.A.	636,854.31	
Cuentas por pagar - Pasivo Corriente	Martimpex S. A.	33,033.75	
Cuentas por pagar - Pasivo Corriente	Predial Los Cedros Cia. Ltda.	15,013.44	
Cuentas por pagar - Pasivo No Corriente	Cleaning Corp S.A.	11,488.22	
Cuentas por cobrar - Activo Corriente	Inmobiliaria Lavamar Cia. Ltda.		686,389.72
Para eliminar cuentas por cobrar y cuenta por pagar entre compañías relacionadas			
- 13 -			
Cuentas por pagar - Pasivo No Corriente	Shurenú S.A.	3,500.00	
Cuentas por cobrar - Activo Corriente	Cleaning Corp S. A.		3,500.00
Para eliminar cuentas por cobrar y cuenta por pagar entre compañías relacionadas			
- 14 -			
Depreciación acumulada	Lavanderías Ecuatorianas C.A.	777.11	
Gasto depreciación	Lavanderías Ecuatorianas C.A.		777.11
Para eliminar la depreciación del activo			
		8,045,179.98	8,045,179.98


Bernardo Dávalos S.
Gerente General


Marco A. Núñez J.
Contador General
Ing. Marco A. Núñez J.
CONTADOR GENERAL