LAVANDERIAS NORTE SOCIEDAD ANONIMA

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. Identificación de la Compañía

Lavanderias Norte Sociedad Anónima, fue constituida y existe bajo las leyes de la República desde su fecha 7 de octubre de 1975, su domicilio principal es la ciudad de Quito.

La oficina principal de la Compañía se encuentra ubicada en la provincia de Pichincha, Cantón Quito, en las calles Av. Amazonas N47-279 y Rio Palora.

2. Operaciones

El objeto social de la Compañía constituye principalmente realizar propia y/o de terceros y/o asociada a terceros y/o formando parte de sociedades constituidas o a constituirse dentro o fuera de la república del Ecuador, las siguientes actividades: lavado y limpieza en seco, planchado, etc. De todo tipo de prendas de vestir (incluso de piel) y de productos textiles que se realizan con equipo mecánico, o a mano o en máquinas accionadas con monedas para el público en general o para clientes industriales o comerciales; actividades de reparacion y arreglos menores de prendas de vestir y otros artículos textiles.

Políticas Contables

Los Estados Financieros individuales adjuntos de la Compañía han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), de acuerdo a los parámetros cuantitativos y cualitativos y demás requerimientos establecidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros individuales, tal como lo requiere la sección 35 de la NIIF para las Pymes, estas políticas han sido diseñadas en función de las normas vigentes al 31 de diciembre del 2015.

a) Declaración de conformidad y presentación

Los Estados Financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes).

La Compañía de acuerdo a la sección 35 de la NIIF para las Pymes presenta información comparativa con respecto al periodo comparable anterior para todos los saldos presentados en los Estados Financieros.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos Estados Financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

b) Bases de medición

Los Estados Financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c) Moneda funcional y de presentación

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los Estados Financieros individuales de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

d) Uso de estimaciones y juicios de los Administradores

La preparación de Estados Financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes) requiere que la administración realice regularmente juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Vida útil Planta y equipo

La determinación de las vidas útiles involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

e) Negocio en Marcha

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario **LANDADERIAS NORTE SOCIEDAD ANONIMA,** es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

f) Activos y pasivos Financieros

Los activos Financieros y pasivos Financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos Financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Reconocimiento de activos y pasivos Financieros

Los activos Financieros y los pasivos Financieros se miden inicialmente al valor razonable ajustado por los costos de la operación.

Los activos Financieros y pasivos Financieros se miden posteriormente como se describe a continuación.

i) Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos Financieros generados en su mayoría por las ventas que se realizan en condiciones normales de crédito.

Al final de cada periodo la administración revisa los importes en libros de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y se determina si existe alguna evidencia objetiva de su Irrecuperabilidad, ya que de existir dicho indicio se reconoce con cargo a los resultados del período una pérdida por deterioro.

ii) *Pasivos Financieros*

Los pasivos Financieros de la Compañía incluyen préstamos, obligaciones, proveedores y otras cuentas por pagar e instrumentos Financieros no derivados.

Los pasivos Financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Cualquier diferencia entre el efectivo recibido y el valor de reembolso se imputa directo a resultados en el plazo del contrato. Las obligaciones financieras se presentan como pasivos no corrientes cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

g) Inventarios

Los inventarios se registran al costo o su valor neto realizable, el menor. Los costos incluyen el precio de compra más los costos adicionales necesarios para traer cada producto a su actual ubicación y condición, netos de descuentos comerciales y otro tipo de rebajas. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el transcurso ordinario del negocio, menos los costos estimados para realizar la venta. El costo de los inventarios es determinado utilizando el método del costo promedio.

h) Planta y equipo

Son reconocidos como planta y equipos aquellos bienes que se usan en la comercialización y/o prestación del servicio o para propósitos administrativos y que tienen una vida mayor a un periodo.

a) Planta y equipos

La planta y equipos se encuentran valorizados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada..

i) *Medición en el reconocimiento inicial*

La planta y equipos se miden Inicialmente por su costo. El costo de propiedades y equipos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e Incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

ii) Medición posterior

Los elementos de planta y equipos posterior al reconocimiento inicial se contabilizan utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual la propiedad, planta y equipos se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía. Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a la propiedad, planta y equipos se imputan a resultados.

La utilidad o pérdida resultante de la venta o la baja de una propiedad, planta o equipo se calculará como la diferencia entre el precio de venta y el valor libros del activo, y se reconocerá en la cuenta de resultados.

i) Depreciación de Planta y equipos

La depreciación es determinada, aplicando el método lineal, sobre el costo de los activos menos su valor residual. La depreciación de cada período se registra con cargo al resultado de cada período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes.

A continuación se presentan las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de planta y equipos:

Activo	Años de Vida Útil	Porcentaje de Depreciación %
Instalaciones	10	10
Vehículos	5	20
Muebles y Enseres	10	10
Equipo de Computación	3	33
Equipo de Oficina	10	10
Maquinaria y Equipo	10	10

La vida útil estimada y el método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

j) Impuesto a la renta

La Compañía registra el Impuesto a la Renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecidas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por el impuesto corriente causado.

Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto.

En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

i) Impuesto Corriente

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación, correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores. El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

ii) Impuesto Diferido

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporarias que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal. El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio. Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

k) Beneficios a los empleados

Beneficios a los empleados a corto plazo

Son beneficios a corto plazo medidos a una base no descontada y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

Participación a trabajadores

La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por la participación de los trabajadores en las utilidades que genera la Compañía. Este beneficio se

calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

l) Ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

m) Gastos

Los gastos se registran al costo de la contraprestación recibida. Los gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

n) Estado de flujo de efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, la Compañía ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo y equivalentes de efectivo: Comprende el efectivo en caja y bancos y los depósitos a la vista menores a 90 días plazo, es decir, inversiones altamente líquidas y a corto plazo que sean fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos a un riesgo insignificante de cambio en el valor.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

o) Clasificación de saldos en corriente y no corriente

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

En el caso que existiese obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo esté asegurado a discreción de la Compañía, mediante contratos de crédito disponibles de forma

incondicional con vencimiento a largo plazo, podrían clasificarse como pasivos a largo plazo.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el saldo en efectivo y equivalentes del efectivo es el siguiente detalle:

	2015	2014
Caja General	3,210,71	3,627,58
Banco Pichincha		3,526,60
Banco Produbanco	15,138,82	1,354,75
Banco Pacifico		4,275,34
Banco del Austro	0,33	
Total	**18,349,86**	**12,784,27**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el efectivo y equivalentes de efectivo no poseen restricciones para su uso.

4. Inventarios
Se resume así:

	2015	2014
Inventario de Prod Term y Merc		
Almacén	18,399,83	18,282,32
Mercaderia en Tránsito	1,031,30	
Total	**19,431,13**	**18,282,32**

5. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

El saldo de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014 fue como sigue:

	2015	2014
Clientes	28,994,16	25,266,11
Empleados	645,98	1,195,89
Otros acreedores	38,049,35	255,210,43
Anticipo Proveedores	6,053,55	2,582,18
Provision Cuentas Incobrables	-66,50	-66,50
Otros Activos corrientes	4,265,11	
TOTAL	**77,941,65**	**284,188,11**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la política de crédito para la venta a clientes es: al contado días, en tarjetas de crédito según las políticas propias de las emisoras y los acuerdos de financiamiento que se contratan con las mismas, las cuales se encuentran en condiciones normales de negocio.

6. Planta y Equipo- Neto

El movimiento de planta y equipos neto al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

AL 31 DE DICIEMBRE	2.015	ADIC Y RETIROS	2.014	ADIC Y RETIROS	2.013
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIÓN Y ACTIVOS BIOLÓGICOS					
Terrenos	202.000,39	0,00	202.000,39	136.064,98	338.065,37
Inmuebles (Excepto Terrenos)	225.635,56	15.254,08	240.889,64	-147,47	241.037,11
Muebles y enseres	98.250,17	1.380,76	96.869,41	283,03	96.586,38
Maquinaria, Equipo e Instalaciones	285.164,73	0,00	285.164,73	2.222,36	282.942,37
Equipo de computación y software	54.654,77	2.332,00	52.322,77	2.760,00	49.562,77
Vehículos, Equipo de Transporte y Caminero móvil	53.816,87	35.705,36	18.111,51	-17.803,57	35.915,08
Otros propiedades, Planta y Equipo	5.035,84	0,00	5.035,84	0,00	5.035,84
(-) Depreciación acumulada propiedades, planta y Equipo.	-408.057,28	-42.581,74	365.475,54	-27.354,43	-338.121,11
TOTAL	**516.501,05**	**18.417,70**	**534.918,75**	**176.105,06**	**711.023,81**

7. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

La Compañía considera que los valores razonables de proveedores corresponden a los mismos valores comerciales reflejados contablemente en sus Estados Financieros, debido a que los proveedores le otorgan a la Compañía plazos dentro de condiciones normales de negocio.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 los saldos de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son como sigue:

	2015	2014
Proveedores	35,909,07	23,034,19
Beneficios Sociales	35,860,37	25,089,92
Seguro Social por Pagar	12,040,39	14,496,27
Obligaciones Fiscales	13,891,45	4,845,51
Obligaciones Financieras	21,505,30	18,567,75
Préstamos Accionistas	302,50	571,39
Obligaciones no relacionadas Locales	15,622,81	16,073,68
Total Obliaciones de Corto Plazo	**135,131,89**	**102,678,71**
Obligaciones Largo Plazo	**472,960,23**	**453,054,99**

TOTAL PASIVOS	**608,092,12**	**555,733,70**

8. Impuesto a la renta

a) Conciliación tributaria

El resultado neto y la pérdida en el ejercicio 2015 es de USD (78,992,64).

De conformidad con disposiciones legales, la provisión para el impuesto a la renta se calcula a la tarifa del 22% aplicable a la utilidad gravable por el período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2015

Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

	2015	**2014**
	(US, $)	**(US, $)**
Utilidad (Pérdida) antes del cálculo Impuesto a la Renta	(78,992,64)	3,857,15
Menos: 15% Participación de los empleados en las utilidades	0.00	538,07
Utilidad antes de impuesto a la renta		
Más: Gastos no Deducibles	28,687,50	11,414,92
Más: 15% Participación de trabajadores Atribuibles A Exentos	0,00	0.00
Utilidad Gravable	**50,305,14**	**14,484,00**
Impuesto a la Renta Causado	11,234,96	14,484,00
Retenciones en la Fuente	(11,181,24)	(11,548,10)
Crédito Tributario años anteriores	(4,221,74)	(28,265,61)
Crédito Tributario Generado por ISD	(14,86)	0,00
Saldo a favor del contribuyente	**4,182,88**	**28,852,79**

9. Patrimonio de la Compañía

a) Capital Social

El capital social autorizado consiste de 91,000 acciones de US$1 valor nominal unitario (al 31 de diciembre del 2015), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

	SALDO AL 31/12/2014	INCREMENTO	REDUCCIÓN	SALDO AL 31/12/2015
CAPITAL SOCIAL	91,000,00	0,00	0,00	91,000,00
TOTAL PATRIMONIO	91,000,00	0,00	0,00	91,000,00

b) Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

10. Ingresos

El detalle de los ingresos ordinarios y no ordinarios por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 son los siguientes:

	2015	2014
INGRESOS	1,125,610,64	1,236,601,02
Total	**1,125,610,64**	**1,236,601,02**

11. Gastos por su naturaleza

El detalle de los gastos por los periodos terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014, son los siguientes:

	2015	2014
Gastos Administrativos	349,399,60	322,529,40
Gastos de Ventas	419,308,35	406,178,43
Gastos financieros	41,044,70	38,552,06
Total	**809,752,65**	**767,259,89**

12. Costo de Ventas

El costo de ventas se compone según el siguiente detalle:

Descripción	2015	2014
Inventario Inicial Productos No Producidos	18,282,32	22,492,25
Compras Netas Locales de Bienes No Producidos	57,095,85	64,801,49
Importaciones de Bienes No Producidos	4,855,52	8,877,95
(-) Inventario Final de Bienes No Producidos	18,399,83	18,282,32

Costos Operativos de Producción	333,016,75	387,864,61
(=) Costo de Ventas	**394,850,61**	**465,753,98**

13. Contingencias

Lavanderias Norte Sociedad Anónima no ha presentado contingencias de ninguna naturaleza..

14. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de preparación de nuestro informe **LAVANDERIAS NORTE SOCIEDAD ANONIMA** no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.

15. Aprobación de estados financleros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la administración de la compañía en abril 28 de 2016 y serán presentados a la junta general de socios para su aprobación. En opinión de la administración de la compañía los estados financieros serán aprobados por la junta sin modificaciones.

Gerente General

Contadora General