34559

LAVANDERÍAS DEL MAR S. A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2001

ÍNDICE

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS

BALANCE GENERAL

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS

MARZO 15, 2002

A los Miembros del Directorio y Accionistas de

LAVANDERÍAS DEL MAR S. A.

1. Hemos auditado el Balance General de LAVANDERÍAS DEL MAR S. A., al 31 de diciembre del 2001 y los Estados Financieros de Pérdidas y Ganancias, de Evolución del Patrimonio y de Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos en base a la revisión de auditoría.

2. La auditoría se efectuó de acuerdo con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas, las que requieren que se planee y ejecute de tal manera que pueda obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de errores de carácter significativo. La auditoría incluye, en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los Estados Financieros; incluye también, la evaluación de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados utilizados y las estimaciones significativas efectuadas por la Administración; así como una evaluación de la presentación de los Estados Financieros en general. Consideramos que la auditoría realizada proporciona una base razonable para expresar una opinión.

3. En nuestra opinión, los Estados Financieros de LAVANDERÍAS DEL MAR S. A. antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera al 31 de diciembre del 2001 y los resultados de sus operaciones y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador.

MELO & BERMEO Y ASOCIADOS
AUDITORES EXTERNOS CIA. LTDA.
Registro SC - RNAE Nº 244

ADALBERTO MELO N.
Representante Legal
Licencia Profesional Nº 1.497

LAVANDERÍAS DEL MAR S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2001

NOTA 1. OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA

LAVANDERÍAS DEL MAR S. A. fue constituida el 11 de julio del 2000 según Escritura Pública en Quito - Ecuador, inscrita en el Registro Mercantil del cantón de Quito en mayo 16 de 2000,siendo su objetivo principal la explotación de la industria de lavandería en todas sus formas y modalidades, además, podrá importar, exportar, comercializar, fabricar, comprar y/o vender todo tipo de piezas , maquinarias, materia prima e insumos para cumplir con su objetivo principal.

El país ha venido soportando en los últimos años un deterioro en las condiciones económicas principalmente por las altas tasas de inflación y la devaluación del sucre, crisis en el sistema bancario y financiero, disminución en el empleo de mano de obra, acceso restringido en las líneas de crédito internacionales.

A partir del 13 de marzo del 2000 se aprobó la Ley de Transformación Económica del Ecuador mediante la cual estableció el cambio de sucres a dólares estadounidenses a una tasa de S./. 25.000 por US$. 1. En el R.O. 57 Resolución SB-SC-SRI-01 de Abril 13 del 2000 se promulga la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC N° 17 "Conversión de Estados Financieros para Efectos de Aplicar el Esquema de Dolarización" aplicable a los activos y pasivos no monetarios y Patrimonio.

Con posterioridad al cambio de unidad monetaria, los precios de bienes y servicios han sufrido incrementos en el índice de precios al consumidor, pero ha medida que van reacomodándose los precios, las autoridades estiman que la inflación irá reduciéndose en los próximos meses.

En los actuales momentos no se cuenta con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la economía nacional y por lo tanto la posible incidencia en la posición económica de la compañía, en consecuencia los estados financieros adjuntos deben ser interpretados bajo esta óptica

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Preparación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros de la Compañía han sido preparados con base en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) sobre la base del costo histórico, o para el caso de inventarios, activos fijos y patrimonio al valor ajustado y convertidos a dólares estadounidenses de acuerdo con la NEC N° 17.

b) Ajuste y conversión de dólares estadounidenses

Las cuentas de la compañía que fueron registradas en sucres hasta marzo 31/2000 han sido ajustadas y convertidas a dólares estadounidenses mediante la aplicación de la NEC N° 17 que establece los siguientes procedimientos de ajuste y conversión:

- Ajuste por inflación de los activos y patrimonio a marzo 31/2000.

- Reexpresión de los activos no monetarios y patrimonio mediante la aplicación de un índice especial de corrección de brecha entre la inflación y la devaluación del sucre con respecto al dólar acumulada entre Dic.31/91, o la fecha de origen de cada partida en el caso de ser posterior a marzo 31 del 2000.

- Reducción del valor de los activos no monetarios, determinados de acuerdo a los procedimientos arriba descritos a los valores de mercado en el caso de ser éstos inferiores.

- Conversión a dólares estadounidenses los saldos ajustados según se indica anteriormente y de las demás cuentas del activo y patrimonio y de resultados del período terminado en dicha fecha , convertidos a una tasa de cambio de s/.25.000 por US$.1.

Las contrapartidas de los ajustes mencionados anteriormente son imputados a la cuenta del patrimonio reexpresión monetaria cuando correspondan al efecto de brecha entre inflación y devaluación hasta Dic.31/99 y a la cuenta resultado por exposición a la inflación del estado de resultados, cuando se tratan del ajuste por inflación y reexpresión por corrección de brecha entre inflación y devaluación para los primeros meses del 2000.

c) Inventarios

Los inventarios se valúan al costo histórico o al valor ajustado y convertidos a dólares estadounidenses de acuerdo con la NEC N° 17, utilizando el costo promedio. El saldo del rubro no excede al valor de mercado de los inventarios.

d) Propiedad, Planta y Equipo

Los activos fijos se muestran al costo histórico o valor ajustado y convertidos a dólares de acuerdo a la NEC N° 17, menos la correspondiente depreciación acumulada.

Cuando se vende o retira un activo, el valor ajustado y la depreciación acumulada se descarga de las cuentas correspondientes y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a operaciones del año y las mejoras o renovaciones importantes se capitalizan.

La depreciación de los activos fijos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor ajustado de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

e) Provisión para Impuesto a la Renta

La provisión para Impuesto a la Renta se calcula sobre las utilidades gravables (25% y/o 15%) y se cargan a los resultados del ejercicio.

f) Participación de los Trabajadores en las Utilidades

De conformidad con disposiciones legales vigentes, la Compañía reconoce el 15 % de Participación de los Trabajadores sobre las utilidades del ejercicio, antes del cálculo del Impuesto a la Renta y es registrada como cargo a los resultados del ejercicio.

NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2001 estas cuentas se resumen como sigue:

	US$.
Clientes - Manta	3.519,52
Clientes - Portoviejo	993,93
Funcionarios y Empleados	38,90
Otras Cuentas por Cobrar	833,79
	5.386,14

NOTA 4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2001 estas cuentas se resumen como sigue:

	US$.
Químicos - Lavado en Seco	1.782,48
Químicos - Lavado en Agua	383,87
Otros	471,18
	2.637,53

NOTA 5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de las cuentas de este rubro durante el año se detalla a continuación:

COSTOS	SALDOS 31/12/00	ADICIONES	VENTAS BAJAS	SALDOS 31/12/01	TASA DEP.
Maq.Plan.	70.251,00	-	-	70.251,00	10%
Muebles y Enseres	8.389,55	708,86		9.098,41	10%
Vehículos	15.500,00	2.628,61		18.128,61	20%
	94.140,55	3.337,47	-	97.478,02	
Menos:	Depreciación Acumulada			15.931,43	
				81.546,59	

El cargo de depreciación durante el ejercicio fue US$. 11.275.88.

NOTA 6. OTROS ACTIVOS

Incluye lo siguiente al 31 de diciembre del 2001:

	US$.
Cargos Diferidos	20.509,54
	20.509,54

NOTA 7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2001 el saldo de estas cuentas se muestran a continuación:

	US$.
Lavanderías Ecuatorianas	7.846,83
Otras	2.388,46
	10.235,29

NOTA 8. PASIVOS ACUMULADOS

El siguiente es un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre del 2001:

	US$.
Beneficios Sociales	489,61
Obligaciones Fiscales	943,43
	1.433,04

NOTA 9. RESTRICCIONES SOBRE UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS

De acuerdo con la legislación vigente, un mínimo del 10 % de las utilidades anuales antes del Impuesto a la Renta debe ser apropiada como Reserva Legal hasta que alcance como mínimo del 50 % del Capital Suscrito y Pagado y será utilizada únicamente para capitalización o absorción de pérdidas.

NOTA 10. EVENTOS SUBSECUENTES

A la fecha de este informe (marzo 15/2002) de los Estados Financieros de LAVANDERÍAS DEL MAR S. A. al 31 de diciembre del 2001 no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.

LAVANDERÍAS DEL MAR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares Estadounidenses)

	US$.	US$.
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS OPERACIONES:		
Utilidad Neta del Año		- 926,64
Más (Menos) Cargos (Créditos) a Resultados que no representan movimiento de Efectivo:		
Resultado por Exposición a la Inflación REI	-	
Depreciación	11.370,14	
Provisión Beneficios Sociales Largo Plazo	-	
		11.370,14
Cambios en Activos y Pasivos		
Cuentas por Cobrar	- 1.337,27	
Inventarios, netos de Corrección Monetaria	- 145,39	
Gastos Pagados por Adelantado	- 271,62	
Cuentas por Pagar	86,91	
Pasivos Acumulados	653,31	
Otros Activos y Pasivos - Neto	- 3.894,41	
		- 4.908,47
Efectivo Neto Provisto por las Operaciones		5.535,03
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compra de Propiedad, Planta y Equipo	- 3.337,47	- 3.337,47
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obligaciones Bancarias	-	
Inversiones	-	
Obligaciones a Largo Plazo	-	
Pago Dividendos	-	
		-
Incremento (Decremento) Neto de Efectivo		2.197,56
Efectivo al Principio del Año		2.248,41
Efectivo al Final del Año		4.445,97

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los Estados Financieros.

LAVANDERÍAS DEL MAR S.A.

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares Estadounidenses)

ACTIVO			**PASIVO Y PATRIMONIO**		
ACTIVO CORRIENTE			**PASIVO CORRIENTE**		
Efectivo		4.445,97	Cuentas por Pagar	(Nota 7)	10.235,29
Inversiones		7.259,86	Pasivos Acumulados	(Nota 8)	1.433,04
Cuentas por Cobrar	(Nota 3)	5.386,14			
Inventarios	(Nota 4)	2.637,53			
Gastos Prepagados		271,62			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**20.001,12**	**TOTAL PASIVO CORRIENTE**		**11.668,33**
Propiedad, Planta y Equipo	(Nota 5)	97.478,02			
Menos: Depreciación Acumulada		16.025,69	Patrimonio		110.294,66
		81.452,33	(Ver Estado Adjunto)		
Cargos Diferidos	(Nota 6)	20.509,54			
TOTAL ACTIVO		**121.962,99**	**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**		**121.962,99**

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los Estados Financieros.

LAVANDERÍAS DEL MAR S.A.

ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

INGRESOS		**US$.**
	Ventas Netas	95.459,58
TOTAL INGRESOS		**95.459,58**
GASTOS		
	Gastos Operativos	8.107,34
UTILIDAD BRUTA		**87.352,24**
	Gastos Generales y Administrativos	88.711,92
		- 1.359,68
	Otros Ingresos	433,04
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		- **926,64**

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los Estados Financieros.

LAVANDERÍAS DEL MAR S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001
(Expresado en dólares Estadounidenses)

	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTUR.CAPIT.	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	UTILIDAD ACUMULADA	TOTAL
Saldo 00/12/31	**84.000,00**	**35.191,51**	-	-	- **7.970,21**	**111.221,30**
Pérdida del Ejercicio					- 926,64	- 926,64
Saldo 01/12/31	**84.000,00**	**35.191,51**	-	-	- **8.896,85**	**110.294,66**

Las notas explicativas anexas 1 a 10 son parte integrante de los Estados Financieros.