

LAVANDERÍAS DEL NORTE S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 1999

NOTA 1. IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

LAVANDERÍAS DEL NORTE S.A. fue constituida el 12 de diciembre de 1997 según Escritura Pública en Quito - Ecuador, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Ibarra en febrero 26 de 1998, siendo su objetivo principal la lavandería en todas sus formas y modalidades y las demás actividades conexas y relacionadas con su objetivo social.

El país ha venido soportando en los últimos años un deterioro en las condiciones económicas, situación que se agudizó durante 1999, reduciéndose fuertemente a raíz del congelamiento de los depósitos en el sistema financiero y bancario; el incremento de la tasa de inflación local y significativa devaluación del sucre con relación al dólar estadounidense. En los actuales momentos no es posible establecer la situación futura de la economía nacional y las consecuencias sobre la posición económica y financiera de la compañía, en consecuencia los Estados Financieros adjuntos deben ser interpretados bajo ésta óptica.

NOTA 2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a) Preparación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificados por la Aplicación del Sistema de Corrección Monetaria Integral de los Estados Financieros, para las cuentas de activos y pasivos no monetarios y el patrimonio, de acuerdo con las disposiciones contenidas en la Ley 56 de Régimen Tributario Interno y sus modificaciones (Decreto N° 2411) que reglamenta la aplicación del Sistema de Corrección Monetaria de los Estados Financieros.

A la fecha de emisión de estos Estados Financieros, la Superintendencia de Compañías no ha establecido para el año 1999, normas de aplicación con respecto al Sistema de Corrección Monetaria.

No se presenta información comparativa con el año anterior por cuanto dicha información al no haber sido íntegramente ajustada no es relevante para la presentación de los Estados Financieros.

El Estado de Flujo de Efectivo ha sido preparado utilizando el método indirecto establecido en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 3.

b) Inventarios

Se valúan al valor más bajo entre el costo y el valor de mercado. El costo de los inventarios se determina sobre la base del costo promedio.

Los inventarios en tránsito se valoran al costo de la factura del proveedor, más otros gastos relacionados con la importación.

De acuerdo con el Reglamento de Corrección Monetaria, los inventarios al cierre del ejercicio, de materiales en general, se encuentran reexpresados en base a la última compra. El resultado de la reexpresión se carga a inventarios con crédito a la cuenta Reexpresión Monetaria (ver Nota 9).

c) Propiedad, Planta y Equipo

Estos activos se muestran al costo de adquisición más el valor de las reexpresiones efectuadas de conformidad con las disposiciones legales y están presentados con las correspondientes deducciones por depreciación acumulada. De acuerdo con el Reglamento de Corrección Monetaria, la reexpresión de estos activos se acredita a la cuenta de Reexpresión Monetaria (ver Nota 9).

Los activos de propiedad de la compañía al 31 de diciembre de 1998 y su correspondiente depreciación acumulada, se ajustaron aplicando el índice por inflación para el año 1999 del 53%.

Los activos adquiridos durante el ejercicio y su correspondiente depreciación acumulada fueron ajustados mediante el porcentaje proporcional mencionado en el Reglamento.

Cuando se vende o retira un activo, el valor reexpresado 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 reexpresado de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta. Los cargos por depreciación sobre los valores ajustados se cargan a resultados a partir del siguiente ejercicio.

d) Provisión para Impuesto a la Renta y otros

La provisión para Impuesto a la Renta se calcula sobre las utilidades gravables y se cargan a los resultados del ejercicio. Para el periodo de Mayo 1 a Diciembre 31/99 la tarifa de impuesto aplicable es del 15%. El impuesto a la renta para el periodo de Enero 1 a Abril 30/99 fue suspendido.

A partir del año de 1999 se crea el impuesto a la Circulación de Capitales del 1%.

e) 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.

f) Reexpresión Monetaria

De acuerdo con la Ley, se registra en esta cuenta, incluida en el patrimonio, la contrapartida de los ajustes provenientes de la reexpresión de los activos no monetarios y el patrimonio. El saldo neto de la cuenta Reexpresión Monetaria no está sujeto a reexpresión.

De acuerdo con disposiciones vigentes informamos que se revisaron, en términos generales, la reexpresión de cuentas no monetarias y del patrimonio en sus aspectos significativos.

El saldo acreedor de la cuenta reexpresión monetaria, al 31 de diciembre de 1999, como resultado de la aplicación del sistema de corrección monetaria ha sido transferido a la cuenta reserva por revalorización del patrimonio.

El saldo acreedor de la cuenta reexpresión monetaria que sea transferido a la cuenta reserva por revalorización del patrimonio, podrá ser capitalizado previo el pago del 20 % de impuesto, a ser retenido en la fuente.

g) Reserva por Revalorización del Patrimonio

En esta cuenta se acreditan los ajustes resultantes de reexpresar ciertas cuentas del patrimonio, las mismas que no pueden distribuirse como utilidades.

NOTA 3.

CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 1999 estas cuentas se resumen como sigue:

	S/.
Cientes - Ibarra	22.047.834
Cientes - Otavalo / Cayambe	15.450.897
Funcionarios y Empleados	2.450.000
Cuentas por Cobrar	4.871.796
	<u>44.820.527</u>

NOTA 4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre de 1999 estas cuentas se resumen como sigue:

	S/.
Inventario - Seco	40.926.334
Inventario - Agua	7.696.701
Otros	<u>2.140.593</u>
	<u>50.763.628</u>

La Corrección Monetaria fue aplicada de conformidad con las disposiciones legales vigentes, generando un ajuste S/. 5.631.643 (Nota 9).

NOTA 5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

COSTOS	SALDOS 98/12/31	ADICIONES	VENTAS BAJAS	SALDOS 99/12/31	TASA DEP.
Máq. Plan.	288.083.276	-	-	288.083.276	15%
Muebles y Enseres	42.027.545	-	-	42.027.545	10%
Vehículos	23.315.000	126.540.000	23.315.000	126.540.000	20%
	<u>353.425.821</u>	<u>126.540.000</u>	<u>23.315.000</u>	<u>456.650.821</u>	
Menos:	Depreciación Acumulada			<u>103.435.037</u>	
				<u>353.215.784</u>	
CORRECCIÓN MONETARIA					
Máq. Plan.	116.962.832	215.854.067	-	332.816.899	
Muebles y Enseres	11.950.697	28.608.468	-	40.559.165	
Vehículos	-	27.965.340	-	27.965.340	
	<u>128.913.529</u>	<u>272.427.875</u>	<u>-</u>	<u>401.341.404</u>	
Menos:	Depreciación Acumulada			<u>108.332.617</u>	
				<u>293.008.787</u>	
				<u>646.224.571</u>	

El cargo por depreciación durante el ejercicio ascendió a S/. 79.558.135.

NOTA 6. OTROS ACTIVOS

Incluye lo siguiente al 31 de diciembre de 1999:

Cargos Diferidos	S/.
Otros	686.210.469
	<u>6.700.000</u>
	<u>692.910.469</u>

La Corrección Monetaria fue aplicada de conformidad con las disposiciones legales vigentes (Ver Nota 9).

NOTA 7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 1999 el saldo de estas cuentas se muestran a continuación:

	S/.
Lavanderías Ecuatorianas C. A.	23.736.803
Otras Cuentas por Pagar	100.443.538
	<u>124.180.341</u>

NOTA 8. PASIVOS ACUMULADOS

El siguiente es un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre de 1999:

	S/.
Beneficios Sociales	7.291.903
Participación Trabajadores	7.739.945
Obligaciones Fiscales:	12.611.689
	<u>27.643.537</u>

NOTA 9. REEXPRESIÓN MONETARIA

La Corrección Monetaria por el año de 1999 y registrada en esta cuenta comprende lo siguiente:

	S/.
Inventarios	- 5.631.643
Propiedad, Planta y Equipo (Neto)	- 200.429.120
Cargos Diferidos y Otros	- 236.068.514
Patrimonio	450.194.536
	<u>8.065.259</u>

NOTA 10. 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.

Mediante Resolución N° 931 - 4 - 1 - 019 del 30 de noviembre de 1993 de la Superintendencia de Compañías y publicada en el R.O. N° 332 del 8 de diciembre de 1993, se modificó la base de cálculo para asignación de Reserva Legal que se calculará después de deducir la Participación de Trabajadores e Impuesto a la Renta.

NOTA 11. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de nuestro examen (marzo 3/2000) de los Estados Financieros de LAVANDERÍAS DEL NORTE S.A., al 31 de diciembre de 1999 no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros, excepto por el anuncio hecho el 11 de enero del 2000 de la Presidencia de la República, que la economía será dolarizada en base a un tipo de cambio S/. 25.000 por US\$. 1.

LAVANDERÍAS DEL NORTE S.A.

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DE 1999

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo	23.614.082	Cuentas por Pagar	(Nota 7) 124.180.341
Inversiones	180.495.054	Pasivos Acumulados	(Nota 8) <u>27.643.537</u>
Cuentas por Cobrar	(Nota 3) 44.820.527		
Inventarios	(Nota 4) 50.763.628		
Gastos Prepagados	<u>715.917</u>		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	300.409.208	TOTAL PASIVO CORRIENTE	151.823.878
Propiedad, Planta y Equipo	(Nota 5) 857.992.225		
Menos: Depreciación Acumulada	<u>211.767.654</u>	Patrimonio	<u>1.487.720.370</u>
	646.224.571	(Ver Estado Adjunto)	
Otros Activos	(Nota 6) <u>692.910.469</u>		
TOTAL ACTIVO	<u>1.639.544.248</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1.639.544.248</u>

Las notas explicativas anexas I a II son parte integrante de los Estados Financieros.

LAVANDERÍAS DEL NORTE S.A.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

INGRESOS	S/.
Ventas Netas	949.704.989
TOTAL INGRESOS	949.704.989
GASTOS	
Gastos Operativos	<u>652.945.420</u>
UTILIDAD BRUTA	296.759.569
Gastos Generales y Administrativos	<u>262.001.779</u>
	34.757.790
Otros Gastos	- 45.670.997
Otros Ingresos	<u>51.815.822</u>
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	40.902.615
Participación Trabajadores	7.739.945
Impuesto a la Renta	<u>2.305.229</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>30.857.441</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los Estados Financieros.

LAVANDERÍAS DEL NORTE S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTUR.CAPIT.	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RES.REVAL. PATRIMONIO	REEXPRESIÓN MONETARIA	UTILIDAD ACUMULADA	TOTAL
Saldo 98/12/31	242.000.000	489.915.615	860.868		301.153.117	-	7.747.814	1.041.677.414
Reserva Legal			3.085.744				- 3.085.744	-
Reserva Facultativa				7.747.814			- 7.747.814	
Reexpres. Monetar./99					423.250.774	- 12.171.600	4.106.341	415.185.515
Transf.Reexpresión					- 12.171.600	12.171.600		-
Utilidad del Ejercicio							30.857.441	30.857.441
Saldo 99/12/31	242.000.000	489.915.615	3.946.612	7.747.814	712.232.291	-	31.878.038	1.487.720.370

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los Estados Financieros.

LAVANDERÍAS DEL NORTE S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

FLUJO DE EFECTIVO DE LAS OPERACIONES:	S/.
Utilidad Neta del Año	30.857.441
Más (Menos) Cargos (Créditos) a Resultados que no representan movimiento de Efectivo:	
Depreciación	79.558.135
Provisión Beneficios Sociales Largo Plazo	- 79.558.135
Cambios en Activos y Pasivos	
Cuentas por Cobrar	- 22.655.600
Inventarios, antes de Corrección Monetaria	- 11.295.825
Gastos Pagados por Adelantado	- 715.917
Cuentas por Pagar	61.348.827
Pasivos Acumulados	15.499.115
Otros Activos y Pasivos - Neto	- 50.284.910 - 8.104.310
Efectivo Neto Provisto por las Operaciones	: 102.311.266
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	
Compra de Propiedad, Planta y Equipo	- 103.996.000 - 103.996.000
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Obligaciones Bancarias	-
Inversiones	-
Obligaciones a Largo Plazo	-
Pago Dividendos	-
Incremento (Decremento) Neto de Efectivo	- 1.684.734
Efectivo al Principio del Año	25.298.816
Efectivo al Final del Año	<u>23.614.082</u>

Las notas explicativas anexas 1 a 11 son parte integrante de los Estados Financieros.