

LAVANDERÍAS DEL NORTE S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000

2001

NOTA 1. OPERACIONES 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 de 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 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 acomodándose 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 corresponden 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.

g) Capital Adicional

La NEC N° 17 establece que los saldos de las cuentas Reserva por Revalorización del Patrimonio y Reexpresión Monetaria deben revelarse como parte de la cuenta Patrimonial "Capital Adicional".

A la fecha de emisión de los estados financieros los organismos de control no han emitido un pronunciamiento sobre el destino de esta reserva.

NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre estas cuentas se resumen como sigue:

	2001 US\$.	2000 US\$.
Cientes - Ibarra	2.853,36	2.011,00
Cientes - Otavalo / Cayambre	2.786,86	1.718,77
Funcionarios y Empleados	920,00	1.430,65
Otras Cuentas por Cobrar	2.825,34	278,52
	<u>9.385,56</u>	<u>5.438,94</u>

NOTA 4. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre estas cuentas se resumen como sigue:

	2001 US\$.	2000 US\$.
Químicos - Empaque Seço	2.634,45	3.136,94
Químicos - Empaque Camisa	457,15	584,36
Otros	175,43	122,39
	<u>3.267,03</u>	<u>3.843,69</u>

NOTA 5. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

AÑO 2000

COSTOS	SALDOS 31/12/99	ADICIONES (1)	VENTAS BAJAS	SALDOS 31/12/00	TASA DEP.
Maq. Plan.	24.836,01	41.839,80	576,00	66.099,81	10%
Muebles y Enseres	3.303,47	5.957,64		9.261,11	10%
Vehículos	6.180,21	6.677,52		12.857,73	20%
	<u>34.319,69</u>	<u>54.474,96</u>	<u>576,00</u>	<u>88.218,65</u>	
Menos:	Depreciación Acumulada			<u>31.415,14</u>	
				<u>56.803,51</u>	

El cargo por depreciación durante el ejercicio ascendió a US\$. 8.100.01.

1) Incluye corrección monetaria por US\$. 51.707.06.

AÑO 2001

COSTOS	SALDOS 31/12/00	ADICIONES	VENTAS BAJAS	SALDOS 31/12/01	TASA DEP.
Maq. Plan.	66.099,81			66.099,81	10%
Muebles y Enseres	9.261,11	253,07		9.514,18	10%
Vehículos	12.857,73			12.857,73	20%
	<u>88.218,65</u>	<u>253,07</u>		<u>88.471,72</u>	
Menos:	Depreciación Acumulada			<u>40.966,00</u>	
				<u>47.505,72</u>	

El cargo de depreciación durante el ejercicio fue US\$. 9.550.86

NOTA 6. OTROS ACTIVOS

Incluye lo siguiente al 31 de diciembre:

	2001 US\$.	2000 US\$.
Cargos Diferidos	53.173,29	61.337,78
Otros	559,00	556,00
	<u>53.732,29</u>	<u>61.893,78</u>

NOTA 7. CUENTAS POR PAGAR

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

	2001 US\$.	2000 US\$.
Lavanderías Ecuatorianas	6.261,85	1.455,08
Otras	2.782,23	-
	<u>9.044,08</u>	<u>1.455,08</u>

NOTA 8. PASIVOS ACUMULADOS

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

	2001 US\$.	2000 US\$.
Beneficios Sociales	979,31	1.200,52
Participación Trabajadores	1.974,24	1.987,28
Obligaciones Fiscales	3.223,13	3.223,39
	<u>6.176,68</u>	<u>6.411,19</u>

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 12/2002) de los Estados Financieros de LAVANDERÍAS DEL NORTE S. A. al 31 de diciembre del 2001 y 2000 no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudiera tener un efecto significativo sobre dichos Estados Financieros.

2001

LAVANDERÍAS DEL NORTE S.A.

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000
(Expresado en dólares Estadounidenses)

	2001	2000		2001	2000
ACTIVO			PASIVO Y PATRIMONIO		
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Efectivo	3.575,86	3.663,81	Cuentas por Pagar	(Nota 7) 9.044,08	1.455,08
Inversiones	53.691,43	23.829,88	Pasivos Acumulados	(Nota 8) 6.176,68	6.411,19
Cuentas por Cobrar	(Nota 3) 9.385,56	5.438,94			
Inventarios	(Nota 4) 3.267,03	3.843,69			
Gastos Prepagados	665,91				
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	70.585,79	36.776,32	TOTAL PASIVO CORRIENTE	15.220,76	7.866,27
Propiedad, Planta y Equipo	(Nota 5) 88.471,72	88.218,65			
Menos: Depreciación Acumulada	40.966,00	31.415,14	Patrimonio	156.603,04	147.607,34
	47.505,72	56.803,51	(Ver Estado Adjunto)		
Cargos Diferidos	(Nota 6) 53.173,29	61.337,78			
Otros Activos	(Nota 6) 559,00	556,00			
TOTAL ACTIVO	171.823,80	155.473,61	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	171.823,80	155.473,61

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

LAVANDERÍAS DEL NORTE S.A.
ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000
(Expresado en Dólares Estadounidenses)

	2001	2000
	US\$.	US\$.
INGRESOS		
Ventas Netas	127.585,08	84.786,82
TOTAL INGRESOS	127.585,08	84.786,82
GASTOS		
Gastos Operativos	71.786,93	47.439,26
UTILIDAD BRUTA	55.798,15	37.347,56
Gastos Generales y Administrativos	45.080,53	24.115,58
	10.717,62	13.231,98
Otros Gastos	-	906,43
Otros Ingresos	2.444,22	1.281,77
Resultado por Exposición a la Inflación REI	-	1.105,04
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	13.161,84	12.502,28
Participación Trabajadores	1.974,28	1.987,28
Impuesto a la Renta	2.191,86	2.335,88
UTILIDAD DEL EJERCICIO	8.995,70	8.179,12

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

LAVANDERÍAS DEL NORTE S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000

(Expresado en dólares Estadounidenses)

AÑO 2000

	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTUR CAPIT.	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RES.REVAL. PATRIMONIO	REEXPRESIÓN MONETARIA	CAPITAL ADICIONAL	UTILIDAD ACUMULADA	TOTAL
Saldo 09/12/31	9.680,00	19.596,62	157,86	309,91	28.489,29	-		1.275,12	59.508,80
Reserva Facultativa				1.110,87				1.110,87	-
Corracc. Monetaria 2000					82.307,66	2.479,38		91,14	79.919,42
Transferencia					110.796,95	2.479,38	108.317,57		-
Unidad del Ejercicio								8.179,12	8.179,12
Saldo 00/12/31	9.680,00	19.596,62	157,86	1.420,78	-	-	108.317,57	8.434,51	147.607,34

AÑO 2001

	CAPITAL SOCIAL	APORTE FUTUR CAPIT.	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RES.REVAL. PATRIMONIO	REEXPRESIÓN MONETARIA	CAPITAL ADICIONAL	UTILIDAD ACUMULADA	TOTAL
Saldo 00/12/31	9.680,00	19.596,62	157,86	1.420,78	-	-	108.317,57	8.434,51	147.607,34
Junta General			1.717,48	7.361,21				9.078,69	-
Unidad del Ejercicio								8.995,70	8.995,70
Saldo 01/12/31	9.680,00	19.596,62	1.875,34	8.781,99	-	-	108.317,57	8.351,52	156.603,04

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

LAVANDERÍAS DEL NORTE S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2001 Y 2000
(Expresado en dólares Estadounidenses)

	2001		2000	
	US\$.	US\$.	US\$.	US\$.
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS OPERACIONES:				
Utilidad Neta del Año		8.995,70		8.179,12
Más (Menos) Cargos (Créditos) a Resultados que no representan movimiento de Efectivo:				
Resultado por Exposición a la Inflación REI	-		1.105,04	
Depreciación	9.550,86		8.100,01	
Provisión Beneficios Sociales Largo Plazo	-		-	
		9.550,86		9.205,05
Cambios en Activos y Pasivos				
Cuentas por Cobrar	- 3.946,62		- 3.646,12	
Inventarios, antes de Corrección Monetaria	576,66		867,84	
Gastos Pagados por Adelantado	- 665,91		28,64	
Cuentas por Pagar	7.589,00		- 3.512,13	
Pasivos Acumulados	- 234,51		5.305,45	
Otros Activos y Pasivos - Neto	- 21.700,06		- 9.781,02	
		- 18.381,44		- 12.473,02
Efectivo Neto Provisto por las Operaciones		165,12		4.911,15
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:				
Compra de Propiedad, Planta y Equipo	- 253,07	- 253,07	- 2.191,90	- 2.191,90
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:				
Obligaciones Bancarias	-		-	
Inversiones	-		-	
Obligaciones a Largo Plazo	-		-	
Pago Dividendos	-		-	
		87,95		2.719,25
Incremento (Decremento) Neto de Efectivo		87,95		2.719,25
Efectivo al Principio del Año		3.663,81		944,56
Efectivo al Final del Año		3.575,86		3.663,81

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