



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES: IMPUESTOS

Al señor Director del Servicio de Rentas Internas del Ministerio de Finanzas y Crédito Público del Ecuador.

Hemos efectuado la auditoria a los estados financieros de UNIÓN TEXTIL UNITEX C.A., al 31 de diciembre de 1999. La preparación de dichos estados financieros es de responsabilidad de la administración de la empresa y, la nuestra es la de emitir una opinión sobre los estados financieros en función de la auditoria practicada; en este caso referente al cumplimiento de las obligaciones tributarias de la empresa, en materia de impuesto sobre la renta, impuesto al valor agregado y retenciones e impuesto a los consumos especiales.

Efectuamos el examen de acuerdo con normas de auditoria generalmente aceptadas en el país; tales normas requieren que el trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter significativo. La auditoria comprende también una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la empresa, de acuerdo con normas legales y reglamentarias vigentes en el país a la fecha que corresponde el periodo examinado.

De la auditoria practicada, se ha determinado lo siguiente:

- 1.- Los registros contables de la sociedad y los estados financieros emitidos, se llevan de acuerdo con las disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y sus reglamentos.
- 2.- Los datos contables registrados en las declaraciones de impuesto sobre la renta y retenciones en la fuente del IVA, han sido tomados fielmente de los registros contables.
- 3.- En nuestra opinión, los estados financieros, se presentan razonables en todos sus aspectos significativos; la situación financiera de la empresa al 31 de diciembre de 1999, los resultados de sus operaciones, la evolución patrimonial y el flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
- 4.- La empresa está sujeta al pago del Impuesto sobre la Renta, de existir utilidades y ha pagado el impuesto sobre la renta de las utilidades generadas en el ejercicio económico de 1998 y los valores del Impuesto al Valor Agregado (IVA); está exenta del pago del Impuesto a los Consumos Especiales (ICE).
- 5.- Se han presentado las declaraciones de retenciones en la fuente del IVA: se han practicado y pagado dichas retenciones, a que está obligada en su calidad de agente de retención, de conformidad con las disposiciones legales.

Quito, Marzo 29 del 2000.

Atentamente,

Patricio Lincango S.
Socio de Auditoria
FNC-RN #21867

J. Patricio Lincango Consuladores Ca Ltda.
SC-RNAE-316



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de
UNIÓN TEXTIL UNITEX C.A.

Hemos efectuado una auditoría del estado de situación general de **UNIÓN TEXTIL UNITEX C.A.**, al 31 de diciembre de 1999 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujo de efectivo terminado a esa fecha. La preparación de dichos estados financieros es de responsabilidad de la administración de la empresa y, la nuestra es la de emitir una opinión sobre los estados financieros en función de la auditoría practicada.

Efectuamos el examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el país; tales normas requieren que el trabajo sea planificado y realizado con el objetivo de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de exposiciones erróneas o falsas, de carácter significativo. También incluye un examen en base a pruebas de evidencias, que respaldan las cifras e informaciones reveladas en los estados financieros de la empresa.

La auditoría comprende también una evaluación de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el país y de las estimaciones importantes hechas por la administración de la empresa, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos; la situación financiera de la empresa al 31 de diciembre de 1999, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y aplicados uniformemente con las del año anterior.

Quito, marzo 29 del 2000

Atentamente,

Patricio Lincango S.
Socio de auditoría
FNC-RN#21867

J. Patricio Lincango Consuladores Co Ltda
SC-RNAE-No. 316



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELS: 405306-416387 - CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR
UNION TEXTIL UNITEX C. A.

BALANCES DE SITUACION GENERAL: COMPARATIVOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999 Y 1998

		1999	1998
ACTIVO CORRIENTE			
CAJA - BANCOS	(NOTA 3)	5,594,735,613	3,106,294,398
CLIENTES	(NOTA 4)	15,505,625,807	7,234,294,132
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 5)	374,484,092	327,255,322
INVENTARIOS	(NOTA 6)	20,129,589,384	9,994,861,782
GASTOS ANTICIPADOS	(NOTA 7)	2,029,299,429	620,126,261
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		43,633,734,325	21,282,831,895
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO			
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(NOTA 8)	47,597,632,960	26,929,663,159
ACTIVO DIFERIDO	(NOTA 9)	11,637,372,281	416,601,354
TOTAL ACTIVO		102,868,739,566	48,629,096,408
=====			
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
PROVEEDORES	(NOTA 11)	11,458,859,394	8,239,499,059
CUENTAS Y DOCUM.POR PAGAR	(NOTA 15)	1,122,179,086	761,747,934
PRESTAMOS BANCARIOS	(NOTA 13)	18,579,565,169	6,156,318,100
PROVIS., IMPUESTOS, CONTRIB.	(NOTA 14)	229,248,196	174,977,671
INTERESES POR PAGAR	(NOTA 13)	2,736,265,295	561,758,308
ACREEDORES VARIOS	(NOTA 12)	1,964,436,821	299,263,978
REMUNERACIONES POR PAGAR		225,140,317	141,541,766
TOTAL PASIVO CORRIENTE		36,315,694,278	16,335,106,816
PASIVO LARGO PLAZO			
PRESTAMOS BANCARIOS	(NOTA 13)	21,939,715,709	7,691,998,556
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		21,939,715,709	7,691,998,556
TOTAL PASIVOS		58,255,409,987	24,027,105,372
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 16)	8,000,000,000	8,000,000,000
APORTES FUTURA CAPITALIZACION		23,966,765,591	11,514,994,103
RESERVA LEGAL	(NOTA 17)	77,913,797	27,494,285
RESERVA FACULTATIVA		753,647,383	299,871,777
RESERVA REVAL.PATRIMONIO	(NOTA 18)	10,538,473,152	3,968,736,568
REEXPRESION MONETARIA	(NOTA 10)	0	0
UTILIDADES EJERCICIO		1,276,529,656	790,894,303
TOTAL PATRIMONIO		44,613,329,579	24,601,991,036
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		102,868,739,566	48,629,096,408
=====			

0

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

UNION TEXTIL UNITEX C. A.
ESTADO DE RESULTADOS: COMPARATIVOS
DESDE EL 1ro DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999 Y 1998

	1999	1998
VENTAS	57,027,817,635	33,035,865,949
(-) COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS	(37,598,079,351)	(26,476,644,926)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	19,429,738,284	6,559,221,023
(-) GASTOS DE OPERACION		
ADMINISTRACION	1,886,865,610	1,485,301,419
VENTAS	1,438,436,332	776,180,343
TOTAL GASTOS	3,325,301,942	2,261,481,762
UTILIDAD OPERACIONAL	16,104,436,342	4,297,739,261
GASTOS FINANCIEROS (NOTA 19)	16,504,599,888	3,722,149,997
OTROS INGRESOS (NOTA 20)	1,381,749,437	215,305,039
UTILIDAD EJERCICIO	981,585,891	790,894,303
15% PARTICIPACION TRABAJADORES	(191,479,448)	(118,634,146)
15% IMPUESTO SOBRE LA RENTA	(70,110,287)	(168,065,039)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	719,996,156	504,195,118
RESULTADO PARCIAL ENERO-ABRIL	(294,543,765)	
RESULTADO PARCIAL MAYO-DICIEMBRE	1,276,529,656	
RESULTADO NETO 1999	981,985,891	
COMPENSACION PARCIAL ENERO-ABRIL	294,543,765	
RESULTADO FINAL 1999	1,276,529,656	

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

UNION TEXTIL UNITEX C. A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

CAPITAL SOCIAL: AL 31/12/98	8,000,000,000	

SALDO AL 31/12/99		8,000,000,000
APORTES FUTURA CAPITALIZACION		
SALDO AL 31/12/98	11,514,994,103	
NUEVOS APORTES DE ACCIONISTAS	12,451,771,488	

SALDO AL 31/12/99		23,966,765,591
RESERVA LEGAL: AL 31/12/98	27,494,285	
ASIGNACION DE UTILIDAD 1998	50,419,512	

SALDO AL 31/12/99		77,913,797
RESERVA FACULTATIVA: 31/12/98	299,871,777	
ASIGNACION DE UTILIDAD 1998	453,775,606	

SALDO AL 31/12/99		753,647,383
RESERVA REVALORIZACION PATRIMONIO		
SALDO AL 31/12/98	3,968,736,568	
COMPENSAC.PERDIDA PARCIAL/99	(294,543,765)	
CORREC.MONETARIA 1999	15,898,392,969	
COMPENS. SALDO DEUDOR REEXP.M.	(9,034,112,620)	

SALDO AL 31/12/99		10,538,473,152
REEXPRESION MONETARIA		
SALDO AL 31/12/98	0	
COMPENSACION SALDO DEUDOR	(9,034,112,620)	
CDR.MONETARIA NETO DE 1999	9,034,112,620	

SALDO AL 31/12/99		0
UTILIDAD EJERCICIO 1998	790,894,303	
DISTRIBUC.UTILIDADES	(790,894,303)	

UTILIDAD DEL EJERCICIO		1,276,529,656

TOTAL PATRIMONIO		44,613,329,579
		=====

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

UNION TEXTIL UNITEX C. A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 1999

FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIONES:		
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	57,027,817,635	
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	(17,768,177,521)	
EXCEDENTE OTROS INGRESOS/EGRESOS	1,381,749,437	
AUMENTO PRESTAMOS BANCARIOS L.PLAZO	(14,123,013,094)	
INCREMENTO APORTES FUT.CAPITALIZACION	(12,451,771,488)	

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN OPERACIONES:	14,066,604,969	
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:		
INCREMENTO ACTIVOS FIJOS	(12,169,851,906)	
INCREMENTO ACTIVO DIFERIDO	(11,324,190,629)	

EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES	(23,494,042,535)	
FLUJO EFECTIVO ACTIV.DE FINANCIAMIENTO:		
INCREMENTO OBLIGACIONES BANCARIAS: C.PLAZO	11,915,878,781	

EFFECTIVO PROVISTO POR FINANCIAMIENTO:	11,915,878,781	
DISMINUCION NETA EFECTIVO AÑO 1999		2,488,441,215
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO DE 1999	3,106,294,398	

EFFECTIVO AL FINAL AÑO DE 1999	5,594,735,613	
=====		

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO	
NETO UTILIZADO EN OPERACIONES	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1,276,529,656
- AJUSTES PARA LA CONCILIACION CON LA UTILIDAD	
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	4,297,435,065
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	103,182,325
- CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(47,228,770)
INVENTARIOS	(10,134,727,602)
GASTOS ANTICIPADOS	(1,409,173,168)
PROVEEDORES	3,219,360,335
CUENTAS Y DOCUM.POR PAGAR	360,431,152
PRESTAMOS BANCARIOS CORTO PLAZO	12,423,247,069
PROVIS., IMPUESTOS, CONTRIB.	54,270,525
INTERESES POR PAGAR	2,174,506,988
ACREEDORES VARIOS	1,665,172,843
REMUNERACIONES POR PAGAR	83,598,551

EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN OPERACIONES	14,066,604,969
=====	

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTAN SON PARTE INTEGRANTE
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

UNIÓN TEXTIL UNITEX C.A

Notas a los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 1999.

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA.

La empresa está constituida en la República del Ecuador desde julio de 1992 y su objetivo principal consiste en la fabricación, tratamiento, acabado de telas, textiles, fibras sintéticas, hilos en cualquiera de sus combinaciones técnicas propias de la industria textil; comercialización, importación, exportación de todos los productos propios de esta actividad, además se dedicará a la importación de maquinarias, equipos, herramientas textiles y de confecciones, de materias primas en general; a la exportación de los productos antes indicados. También podrá dedicarse a la compra-venta, permuta, arriendo de bienes e inmuebles, así como el giro inmobiliario en todas sus fases, así como también la comisión o mandato relacionado con su objeto social.

Además podrá realizar toda clase de actos y contratos civiles o mercantiles permitidos por las leyes ecuatorianas, relacionadas con el objeto social.

No podrá dedicarse al arrendamiento mercantil (leasing financiero), de conformidad con el artículo 27 de la Ley de Regulación Económica y Control del Gasto Público, en concordancia con la Regulación 489-88 de la Junta Monetaria (R.O.#882 de febrero de 1988), y en concordancia con la regulación 120-83, de la Junta Monetaria; así mismo y sin perjuicio de las prohibiciones consignadas en otras leyes.

Su domicilio principal es la ciudad de Quito, no obstante por acuerdo o resolución de los accionistas y la Junta General, podrá abrir sucursales, agencias y representaciones en cualquier parte del país y en el exterior.

2.- PRINCIPIOS Y/O PRACTICAS CONTABLES IMPORTANTES

A continuación se resumen los más importantes principios y/o prácticas contables seguidas por la empresa, en la preparación de sus estados financieros en base a acumulación, conforme a los PCGA establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Bases de Presentación.- El balance general al 31 de diciembre de 1999 fue preparado aplicando el Sistema de Corrección Monetaria de conformidad, con lo establecido en las disposiciones legales vigentes, utilizando para ello el IPC a nivel nacional, para dar efecto a los cambios en el poder adquisitivo del sucre en las partidas no monetarias.

Los rubros que conforman el estado de resultados, están preparados y presentados a sus costos históricos, excepto los cargos por depreciación de la planta y equipo; que se calcula en base al valor revalorizado de tales activos.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

a) INVENTARIOS

Los inventarios de materia prima y materiales, están registrados al costo de adquisición, el cual no excede el valor de mercado. Los costos de productos en proceso y terminados se han determinado sobre la base de valores promedios de fabricación y adquisición, utilizando el método promedio. El costo de producción y ventas se ha determinado sobre la base del método del inventario periódico.

Las importaciones en tránsito se encuentran valorizadas mediante identificaciones específicas, incluyendo costos según factura, más gastos de importación.

b) PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La Propiedad, Planta y Equipo se encuentran registrados a su costo de adquisición y revalorizados de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías del Ecuador; el ajuste fue realizado en función de la variación porcentual en el índice de precios al consumidor a nivel nacional, que en 1999 fue del 53%.

La depreciación es calculada sobre valores originales más las revalorizaciones efectuadas, siguiendo el método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, que oscila entre 5 y 10 años, de acuerdo al siguiente detalle:

Instalaciones y Menaje	20%
Maquinaria y Equipo de taller	10%
Vehículos y equipos de computación	20%
Muebles y equipo de oficina	10%

Como parte del examen efectuado, los auditores independientes, revisaron en términos generales la corrección monetaria de los activos y pasivos no monetarios por efectos del reglamento correspondiente, en sus aspectos significativos.

c) MANTENIMIENTO, REPARACIONES Y MEJORAS

Los gastos de mantenimiento y reparaciones se cargan a resultados del año. Los costos por renovaciones y mejoras de importancia se consideran como adiciones al activo fijo.

d) GASTOS ANTICIPADOS

Los intereses y seguros, son aplicados a resultados; en función de las fechas de su devengamiento.

e) PARTICIPACIÓN DEL PERSONAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la compañía reparte a su personal una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes del impuesto sobre la renta y de considerar como gasto el importe pagado por el 1% ICC.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

f) IMPUESTO SOBRE LA RENTA

La compañía está sujeta al pago del impuesto sobre la renta sobre las utilidades obtenidas, después de la deducción de la participación a los trabajadores, en un porcentaje del 15% y del período mayo-diciembre.

g) JUBILACIÓN PATRONAL

De acuerdo con las disposiciones del código de trabajo, se establece que los trabajadores y empleados tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores siempre y cuando hayan completado por lo menos 25 años de trabajo continuo o ininterrumpido; la compañía al 31 de diciembre de 1999, no provisionó un valor alguno por este concepto, en función de la reforma de la Ley de Régimen Tributario Interno Registro oficial No.379 (1998).

h) FONDO DE RESERVA

De conformidad con disposiciones legales vigentes la compañía está efectuando aportaciones al IESS, institución que ha asumido la responsabilidad de pagar al personal los beneficios que establece el código de trabajo por concepto de fondos de reserva y pensiones de jubilación.

i) MONEDA EXTRANJERA

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos al tipo de cambio promedio del mercado libre de cambios que al 31 de diciembre, el dolar estuvo cotizado a S/20.050.

A la fecha de emisión del presente informe, el Gobierno Nacional a través del Banco Central se encuentran implementando un nuevo sistema económico basado en la Dolarización de la economía, con el tipo de cambio de S/.25.000 por cada dolar de USA.

3.- CAJA - BANCOS

En esta cuenta se han registrado los valores recibidos y depositados en las cuentas corrientes de la compañía, cuyo saldo al cierre del presente ejercicio fueron de:

Caja General y Chica	3.476'242.605 #1
Cuentas Corrientes	<u>2.118'473.008</u>
Total	5.594'735.613
	=====

#1/ Al cierre del ejercicio en Caja General se mantenía en cheques por depositar de clientes el valor de S/.3.471'242.605.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

4.- CUENTAS POR COBRAR: Clientes

En esta partida se incluyen valores adeudados a la compañía, y se resume como sigue:

Aníbal Avila	98'573.388
Antonio Naranjo	156'650.166
Bermatex	502'503.429
Confecuciones FIBRAN	85'880.204
Tecnistamp - Carlos Cevallos	287'803.544
Almacén Daytong	121'546.779
Victor Allauca	128'367.092
Guido Cabeña	126'042.411
José Granda	1.190'244.346
Almacén Tanya Patricia	141'919.859
Patricio Tierra	185'042.443
Arturo Roman	80'577.456
Multitox-Almogas	130.697.050
Carlos Camacho	278'630.340
Carlos Nuñez	68'532.640
Requel Arteaga	77'246.585
Rosa Arteaga Almacén Rosita	70'106.318
Miguel Chango	125'039.591
Luis Hernández - Textiles Hernández	58'964.139
MOLKY Sport	403'320.637
Mercantil Garzón	137'757.110
Angel Veintimilla	207'285.119
Claudio Sailema Talleres Merlin	110'558.996
Deconfecsa Santo Domingo	84'641.533
Aida Daqui	174'511.571
Carlos Paredes	91'766.291
Bélgica Ortiz	79'066.317
Paulina Velasco	126'032.269
Darwin León	151'043.744
Mario Macas	160'749.522
Fausto Tierra	106'155.126
Pica Plásticos industriales C.A.	176'389.205
Carmen Peña - Carlota Pérez	368'638.389
Textiles Bachita	152'349.679
Fernando Sagnay	125'863.116
Almacén Marum 2-Guayaquil	439'967.986
José Vicente Mero Mero	442'227.768
Casa Gómez	276'898.159
Armando Cabascango	189'965.644
Carmen Tipán	84'432.380
Nery Fas	94'616.048
Adriana Elizabeth Carvajal	219'377.334
Comercial García (1997)	116'398.248
Edison Patricio Tierra Peña	123'502.976
Cheques por depositar	(3.471'242.605)
Varios clientes	<u>4.170'806.713</u>
Subtotal Clientes Nacionales	9.257'455.955
Clientes Extranjeros	6.445'909.989 a)
(-) Provisión incobrables	<u>(197'740.137)</u>
Total clientes neto	<u>15.505'625.807</u>
	=====

El valor de provisión para cuentas incobrables representa el 1,26% del total de cuentas por cobrar clientes y ha tenido el siguiente movimiento:



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

Saldo 31/dic/98	94'557.812
Provisión anual	<u>103'182.325</u>
Saldo 31/dic/99	<u>197'740.137</u>

- a) Entre los clientes extranjeros por cobrar, cuyos valores se actualizaron (ver nota 2i), se puede mencionar:

Hernán Jaramillo	713'161.457
COLCHIANDINOS S.A.	2.375'255.531
PHATON ENTERPRISES	779'419.690
SIGMA	609'632.281
Byron Marulanda G.	829'861.480
Varios clientes	<u>1.138'579.550</u>
Total (USD 321.491)	<u>6.445'909.989</u>
	=====

5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

En este rubro se incluyen las siguientes partidas:

Préstamos empleados y funcionarios	17'315.944
Varias cuentas por cobrar	1'620.000
Servicio de Rentas Internas	179'491.948 *
Garantías varias	10'266.000
Anticipos contratos Servicios	<u>165'790.200</u>
Total cuentas por cobrar	<u>374'484.092</u>
	=====

- * Corresponde al registro del factor proporcional por efecto de exportaciones desde septiembre hasta diciembre/99.

6.- INVENTARIOS

Este rubro corresponde a las siguientes partidas, incluye la corrección monetaria:

Inventario Productos Terminados	7.273'161.670
Inventarios en Tránsito	2.363'492.534
Inventarios de Materia Prima	3.440'743.817
Inventario Prod.Proceso	4.928'494.712
Inventario Suministros y Materiales	<u>2.123'696.351</u>
Total	<u>20.129'589.084</u>
	=====

7.- GASTOS ANTICIPADOS

Se resume de la siguiente manera (incluye corrección monetaria):

Seguros anticipados	157'464.963
Impuestos anticipados	1.052'255.928 *1
Intereses bancarios imputados	<u>819'579.533</u> *2
Suman	<u>2.029'299.429</u>
	=====

- *1 Corresponde al registro de impuestos pagados en su oportunidad, a saber:

1% Impuesto al capital neto	243'152.919
1% ICC Enero-abril/99	191'454.715
1% ICC Mayo-diciembre/99	<u>617'648.294</u>
Suman	<u>1.052'255.928</u>



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

*2 Intereses que son amortizados en función de los pagos respectivos de los préstamos bancarios contratados. (Nota 13., préstamos bancarios).

8.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Este rubro se resume como sigue:

	COSTO HIST.	COR.MONET
Instal. y Adecuac. 31/12/98	162'982.085	
aumentos 1999	<u>0</u>	<u>86'380.504</u>
saldo 31/12/99		249'362.589
Maquinaria 31/12/98	35.958'643.690	
aumento 1999	<u>11.854'535.800</u>	<u>17.125'291.609</u>
saldo 31/12/99		64.938'471.099
Muebles y enseres 31/12/98	97'289.956	
aumento neto 1999	<u>21'905.500</u>	<u>57'170.595</u>
saldo 31/12/99		176'366.051
Equipo Computac. 31/12/98	217'961.319	
aumentos 1999	<u>54'793.209</u>	<u>89'835.305</u>
saldo 31/12/99		362'589.833
Equipo de Oficina 31/12/98	114'663.825	
aumentos 1999	<u>3'260.000</u>	<u>61'424.611</u>
saldo 31/12/99		179'348.436
Vehículos 31/12/98	279'568.039	
aumentos 1999	<u>225'005.397</u>	<u>217'735.229</u>
saldo 31/12/99		722'308.665
Menaje 31/12/98	11'461.849	
aumentos 1999	<u>0</u>	<u>6'074.780</u>
saldo 31/12/99		17'536.629
Taller Herramient.31/12/98	279'034.711	
aumento neto 1999	<u>10'352.000</u>	<u>148'127.427</u>
saldo 31/12/99		437'514.138
SUBTOTAL		67.083'497.440
(-) deprec.acumulad 31/12/99		<u>(19.485'864.480)</u>
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO:		47.597'632.960

La depreciación cargada a resultados del presente período asciende a S/.4.297'433.065, de acuerdo a las tasas expresadas en la nota 2b, de lo cual se debió a gasto de fabricación un valor de S/.4.143'134.443.

9.- ACTIVOS DIFERIDOS

En este rubro se han registrado los valores incurridos en la constitución (10%), instalación, puesta en marcha, costos y gastos financieros de 1999 (incluye valor por corrección monetaria de S/.488'629.611), diferencial cambiario 1999; los cuales se amortizan al 20% anual, y se desglosan de la siguiente manera:



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS: 405306 - 416387 - CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

	c.hist.+c.monet.	gasto
Gastos de Constitución	3'911.260	207.876
Gastos Instalación CPU	174'843.675	48'302.709
Diferencial cambiario diferido/99	10.052'379.900	*1
Costos y gastos financieros *2	<u>1.664'584.747</u>	<u>501'588.695</u>
Suman	11.895'719.582	550'099.280
Menos amortización acumulada	<u>(258'347.301)</u>	
Total	<u>11.637'372.281</u>	

En el presente ejercicio se cargó a resultados un valor de S/.550'099.280, por amortización.

- *1 Corresponde al registro de la diferencia en cambio del periodo mayo-diciembre/99, de pasivos en moneda extranjera, de acuerdo a disposiciones legales vigentes.
- *2 Corresponde al registro (activación) de intereses pagados a entidades bancarias, e incluye la corrección monetaria por S/.434'596.018.

10.- CORRECCIÓN MONETARIA

Se aplicó de acuerdo con las disposiciones legales vigentes referentes a la reexpresión de los estados financieros a través del sistema de corrección monetaria.

Dicha corrección monetaria originó un saldo neto débito de S/.9.034'112.620, lo cual ha sido registrado en cuentas patrimoniales, en la cuenta Reexpresión Monetaria. Por efectos de la Ley del 1% de impuesto a la circulación de capitales, el saldo de esta cuenta se ha transferido a la cuenta Reserva Revalorización del patrimonio.

11.- PROVEEDORES

Dentro de los proveedores locales, entre otros constan:

QUIMASOC	224'113.901
QUÍMICA Comercial	138'268.289
Petrocomercial	81'513.715
Quimicolours S.A.	450'417.310
Primex Internacional	92'925.700
Otros proveedores locales	<u>726'956.125</u>
Subtotal	<u>1.694'203.631</u>

Proveedores del exterior:

HUALON	1.586'159.510
COMMONWEALT	4.479'596.263
ARTEVA	1.099'988.915
TAISHO	601'500.000
SILSAN CO	541'350.000
VANYLON	220'550.000
Varios Proveedores	<u>1.235'511.075</u>
Subtotal	<u>9.764'655.763</u>
Total proveedores	<u>11.458'859.394</u>



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

12.- ACREEDORES VARIOS:

Se han registrado préstamos de accionistas, sobre los cuales no se paga ningún interés.

13.a PRÉSTAMOS BANCARIOS: Se desglosan de la siguiente manera:

1) BANCO DEL FICHINCHA

Préstamo	Vence	USD\$	Valor S/.
6501688	28/03/00		142'352.043
286282297	16/05/00	23.500	471'175.000
7140	22/03/00	199.660	4.003'183.000
222291292	16/05/00	33.500	671'675.000
corto plazo			5.288'385.043
interés provisionado			385'251.252
			<u>5.673'636.295</u>

Existe prenda hipotecaria sobre bienes inmuebles del Gerente General de la empresa.

2) BANCO DEL TUNGURAHUA

Préstamo	Vence	USD\$	Valor S/.
50006	15/04/00	22.330,29	447'724.320
interés provisionado			13'134.354
			<u>460'858.674</u>

3) FILANBANCO

Préstamo	Vence	Valor S/.
63649	25/01/2000	40'000.000
63586	23/02/2000	185'000.000
Interés provisionado		225'000.000
		<u>50'700.000</u>
		<u>275'700.000</u>

4) BANCO DE GUAYAQUIL

Préstamo	Vence	USD\$	Valor S/.
223609	13/01/00		60'000.000
237074	28/01/00		260'000.000
238694	30/03/00	36.358	728'988.928
corto plazo			<u>1.048'988.928</u>

El banco a confirmado las siguientes garantías:

SUCRES:

Industrial abierta	1.340'000.000	maquinaria
Industrial abierta	150'000.000	vehículo volvo
Garantía L.P.	270'000.000	PF 239982

USD\$:

hipotecaria abierta	54.539	2 lotes de terreno
industrial abierta	58.500	maquinaria
garantía DV	30.380	mercadería consignada
garantía L.P.	40.000	M.E. 239739

5) LLOYDS BANK

Préstamo	Vence	USD\$	Valor S/.
4143	21/01/00	15.000	300'750.000
4157	05/06/00		600'000.000
4188	21/02/00	20.000	401'000.000
corto plazo			<u>1.301'750.000</u>



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - CAJILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

6) CONTINENTAL

Préstamo	Vence	USD\$	Valor S/.
235237	18/05/2000	80.811,56	1.620'271.778
C.F.N	04/10/2001	365.000	<u>7.318'250.000</u>
			8.938.521.778
corto plazo	4.304'207.228		
largo plazo	4.634'314.550		
Interés provisionado			<u>1.239'460.524</u>
			10.177'982.302

7) BANCO DEL OCCIDENTE

Préstamo	Vence	USD\$	Valor S/.
C.F.N.	03/03/2003	955.944,22	19.166'681.611
corto plazo	5.199'825.120		
largo plazo	13.966'856.491		

8) PRODUBANCO

Préstamo	Vence	USD\$	Valor S/.
41680	11/08/2001	204.600	4.102'229.198
corto plazo	763'684.530		
largo plazo	3.338'544.668		
interés provisionado			<u>1.047'719.166</u>
			5.149'948.364

Total préstamos bancarios e interés 43.255'546.174

Total préstamos bancarios corriente 18.579'565.169
 Porción largo plazo 21.939'715.709
 Total préstamos bancarios 40.519'280.878
 Total interés provisionado 2.736'265.296
 =====

13.b PRÉSTAMOS BANCARIOS: LARGO PLAZO

BANCO DEL OCCIDENTE

Crédito multisectorial inicial de USD \$784.000, con interés anual del 17,14%, y Vencimientos semestrales hasta el 3 de marzo de 2003.

BANCO CONTINENTAL

Préstamo C.F.N.. valor inicial de USD\$350.000, interés anual del 15,55%, con Vencimientos parciales semestrales desde 10/abril/99 hasta 30/marzo/2001.

PRODUBANCO

Préstamos No.41680, valor inicial de USD\$240.000, interés inicial del 18%, con Vencimientos mensuales parciales desde 23/enero/99 hasta 08/noviembre/2001.

14.- PROVISIONES, IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES SOCIALES POR PAGAR

Este rubro se resume como sigue:



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

IESS por pagar	31'425.355
IVA por pagar	610.906
Fondo de Reserva	72'579.115
Retenciones en la fuente por pagar	30'737.253
Multas	5'086.723
Beneficios sociales anuales	<u>88'808.844</u>
Total	229'248.196
	=====

15.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

En este rubro se han agrupado las siguientes cuentas:

Documentos por pagar (por seguros)	93'770.027
Provisión de gastos de 1999	162'417.019
Lilian B. Jarrin	672'000.000
Kaycal	45'836.250
Otras Cuentas por Pagar	<u>148'155.790</u>
Total	1.122'179.086
	=====

16.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de UNITEX C.A. es de S/.8.000'000.000, dividido en 8'000.000 acciones ordinarias y nominativas de S/.1.000 cada una.

17.- RESERVA LEGAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, un porcentaje no menor del 10% de las utilidades anuales debe ser apropiado para una reserva legal hasta que el monto de ésta, llegue por lo menos al 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para la distribución de dividendos en efectivo a los accionistas, pudiendo capitalizarse en su totalidad.

18.- RESERVA REVALORIZACIÓN PATRIMONIO.

En esta cuenta se han registrado los valores por corrección monetaria desde 1992 hasta 1998 y en el presente ejercicio se registró un valor de S/.15.898'392.969, menos el saldo deudor de la cuenta Reexpresión Monetaria de S/.9.034'112.620 y la absorción de la pérdida parcial de enero-abril/99 de S/.294'543.765, con lo cual su saldo es S/.10.538'473.152.

El valor reflejado en esta cuenta no podrá distribuirse a los propietarios, socios, accionistas o partícipes, pudiendo sin embargo, ser objeto de capitalización o devolución en el caso de liquidación de la empresa. La capitalización o devolución no está gravada con el impuesto a la renta.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

19.- GASTOS FINANCIEROS

En este grupo se han registrado valores que corresponden a:

Intereses pagados sobre préstamos	2.122'829.886
Intereses pagados sobregiros	100'758.725
Intereses pagados proveedores	426'103.460
Diferencial cambiario	13.073'539.310
Costos y gastos financieros (amortización)	501'588.736
Comisiones e impuestos bancarios	277'893.076
Otros egresos	<u>1'886.495</u>
Suman	<u>16.504'599.888</u>

20.- OTROS INGRESOS

En este rubro se agrupan ingresos por:

Intereses Ganados	227'073.801
Rendimientos financieros	2'762.879
Recuperación de siniestros	801'098.591
Diversos	<u>350'014.166</u>
Total	<u>1.381'749.437</u>

21.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

A la fecha del presente informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de la Administración Tributaria los ejercicios económicos desde 1995 hasta 1999 inclusive.

******/*****