



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 QUITO - ECUADOR

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES: IMPUESTOS

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

Hemos efectuado la auditoría a los estados financieros de UNIÓN TEXTIL UNITEX C.A., al 31 de diciembre de 2000. 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; 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 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. 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, de acuerdo con normas legales y reglamentarias vigentes en el país a la fecha que corresponde el período examinado.

De la auditoría 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 2000, 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 1999 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 23 del 2001.

Atentamente,

Patricio Lincango S.
Socio de Auditoría
FNCE-RN #21867

J. Patricio Lincango Consulaudidores Cia Ltda.
SC-RNAE-No. 316



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 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 2000 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 2000, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y el flujo de efectivo por el año terminado a esa fecha, de conformidad con las NEC y principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador..

Quito, marzo 23 del 2001

Atentamente,

J. Patricio Lincango Consulaudidores Cia Ltda.
SC-RNAE-No.316

Patricio Lincango S.
Socio de auditoría
FNCE-RN. No.21867



CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS. 405306 - 416387 - 09-932161 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 2000 Y 1999

| | | 2000 | 1999 |
|-------------------------------|-----------|---------------------|------------------------|
| | | USD | SUCRES |
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| CAJA - BANCOS | (NOTA 3) | 540,099.14 | 5,594,735,613 |
| CLIENTES | (NOTA 4) | 1,483,172.27 | 15,505,625,807 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | (NOTA 5) | 371,390.60 | 374,484,092 |
| INVENTARIOS | (NOTA 6) | 1,963,233.23 | 20,129,589,384 |
| INVERSIONES TEMPORALES | (NOTA 8) | 146,174.28 | |
| GASTOS ANTICIPADOS | (NOTA 7) | 101,991.31 | 2,029,299,429 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | <u>4,606,060.83</u> | <u>43,633,734,325</u> |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | (NOTA 10) | 4,637,214.20 | 47,597,632,960 |
| ACTIVO DIFERIDO Y OTROS | (NOTA 9) | 588,296.09 | 11,637,372,281 |
| TOTAL ACTIVO | | <u>9,831,571.12</u> | <u>102,868,739,566</u> |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| PROVEEDORES | (NOTA 12) | 640,035.96 | 11,458,859,394 |
| CUENTAS Y DOCUM.POR PAGAR | (NOTA 16) | 377,733.30 | 1,122,179,086 |
| PRESTAMOS BANCARIOS | (NOTA 14) | 468,059.03 | 18,579,565,169 |
| PROVIS., IMPUESTOS, CONTRIB. | (NOTA 15) | 36,388.08 | 229,248,196 |
| INTERESES POR PAGAR | | 98,068.86 | 2,736,265,295 |
| ACREEDORES VARIOS | (NOTA 13) | 949,818.68 | 1,964,436,821 |
| REMUNERACIONES POR PAGAR | | 36,709.06 | 225,140,317 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | <u>2,606,812.97</u> | <u>36,315,694,278</u> |
| PASIVO LARGO PLAZO | | | |
| PRESTAMOS BANCARIOS | (NOTA 14) | 340,576.35 | 21,939,715,709 |
| TOTAL PASIVO LARGO PLAZO | | <u>340,576.35</u> | <u>21,939,715,709</u> |
| TOTAL PASIVOS | | <u>2,947,389.32</u> | <u>58,255,409,987</u> |
| PATRIMONIO | | | |
| CAPITAL SOCIAL | (NOTA 17) | 1,600,000.00 | 8,000,000,000 |
| APORTES FUTURA CAPITALIZACION | | 2,562,245.36 | 23,966,765,591 |
| RESERVA LEGAL | (NOTA 18) | 6.30 | 77,913,797 |
| RESERVA FACULTATIVA | | 8.60 | 753,647,383 |
| RESERVA DE CAPITAL | (NOTA 19) | 2,381,509.86 | 10,538,473,152 |
| RESULTADO EXPOS. INFLACION | (NOTA 11) | 190,806.68 | |
| UTILIDADES EJERCICIO | | 149,605.00 | 1,276,529,656 |
| TOTAL PATRIMONIO | | <u>6,884,181.80</u> | <u>44,613,329,579</u> |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | <u>9,831,571.12</u> | <u>102,868,739,566</u> |

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



CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 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 2000 Y 1999

| | 2000 DOLARES | 1999 SUCRES |
|---------------------------------------|-----------------|------------------|
| VENTAS | 6,706,406.45 | 57,027,817,635 |
| (-) COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS | (5,199,721.10) | (37,598,079,351) |
| UTILIDAD BRUTA EN VENTAS | 1,506,685.35 | 19,429,738,284 |
| (-) GASTOS DE OPERACION | | |
| ADMINISTRACION | 311,345.56 | 1,886,865,610 |
| VENTAS | 189,910.35 | 1,438,436,332 |
| TOTAL GASTOS | 501,255.91 | 3,325,301,942 |
| UTILIDAD OPERACIONAL | 1,005,429.44 | 16,104,436,342 |
| GASTOS FINANCIEROS (NOTA 20) | 878,422.74 | 16,504,599,888 |
| OTROS INGRESOS | 22,598.30 | 1,381,749,437 |
| UTILIDAD EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS | 149,605.00 | 981,585,891 |
| 15% PARTICIPACION TRABAJADORES | | (191,479,448) |
| IMPUESTO SOBRE LA RENTA | | (70,110,287) |
| RESULTADO NETO DEL EJERCICIO | | 719,996,156 |
| RESULTADO PARCIAL ENERO-ABRIL | | (294,543,765) |
| RESULTADO PARCIAL MAYO-DICIEMBRE | | 1,276,529,656 |
| RESULTADO EJERCICIO | | 981,985,891 |
| COMPENSACION PARCIAL ENERO-ABRIL | | 294,543,765 |
| RESULTADO FINAL EJERCICIO | | 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 - 09-932161 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 2000

| | | |
|-----------------------------------|------------------|---------------------|
| CAPITAL SOCIAL: AL 31/12/99 | 8,000,000,000 | |
| AUMENTO DE CAPITAL, FEB/00 | 12,000,000,000 | |
| CONVERSION A DOLARES | 800,000.00 | |
| AUMENTO DE CAPITAL, NOV/00 | 800,000.00 | |
| SALDO DOLARES AL 31/12/00 | | 1,600,000.00 |
| APORTES FUTURA CAPITALIZACION | | |
| SALDO AL 31/12/99 | 23,966,765,591 | |
| AUMENTO DE CAPITAL, FEB/00 | (11,674,000,000) | |
| APORTES MARZO/00 | 18,598,747,535 | |
| CONVERSION A DOLARES | 1,235,660.52 | |
| AUMENTO DE CAPITAL, NOV/00 | (291,890.00) | |
| APORTES ABRIL-DIC/00 | 1,618,474.84 | |
| SALDO DOLARES AL 31/12/00 | | 2,562,245.36 |
| RESERVA LEGAL: AL 31/12/99 | | |
| AUMENTO DE CAPITAL, FEB/00 | 77,913,797 | |
| CONVERSION A DOLARES | (27,000,000) | |
| ASIGNACION UTILIDADES 1999 | 2,036.55 | |
| AUMENTO DE CAPITAL, NOV/00 | 4,059.75 | |
| SALDO DOLARES AL 31/12/00 | (6,090.00) | 6.30 |
| RESERVA FACULTATIVA: 31/12/99 | | |
| AUMENTO DE CAPITAL, FEB/00 | 753,647,383 | |
| CONVERSION A DOLARES | (299,000,000) | |
| ASIGNACION UTILIDADES 1999 | 18,185.90 | |
| AUMENTO DE CAPITAL, NOV/00 | 8,762.70 | |
| SALDO DOLARES AL 31/12/00 | (26,940.00) | 8.60 |
| RESERVA DE CAPITAL: | | |
| RESERVA REVALORIZACION PATRIMONIO | | |
| SALDO AL 31/12/99 | 10,538,473,152 | |
| CONVERSION A DOLARES | 421,538.93 | |
| AUMENTO DE CAPITAL, NOV/00 | (421,538.00) | |
| APLICACION NEC 17 | 1,862,772.27 | |
| SUBTOTAL DOLARES AL 31/12/00 | 1,862,773.20 | |
| REEXPRESION MONETARIA | | |
| SALDO AL 31/12/99 | 0 | |
| APLICACION NEC 17 | 518,736.66 | |
| SALDO TOTAL DOLARES AL 31/12/00 | | 2,381,509.86 |
| UTILIDAD EJERCICIO 1999 | 981,585,891 | |
| DISTRIBUC.UTILIDADES | (981,585,891) | 0.00 |
| RESULTADO EXPOS.INFLACION | | 190,806.68 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | | 149,605.00 |
| TOTAL PATRIMONIO | | <u>6,884,181.80</u> |

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



CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 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 2000

| | |
|---|--------------------------|
| FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIONES: | |
| EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES | 6,007,382.34 |
| EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS | (4,832,277.39) |
| EXCEDENTE OTROS INGRESOS/EGRESOS | (168,208.37) |
| RESULTADO EXPOS.INFLACION | 190,806.68 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | (352,211.75) |
| GASTOS FINANCIEROS | (890,422.74) |
| EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN OPERACIONES: | <u>(44,931.23)</u> |
| FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION: | |
| INCREMENTO ACTIVOS FIJOS | (1,052,760.95) |
| AUMENTO DE ACTIVO DIFERIDO | 7,700.93 |
| EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES | <u>(1,045,060.02)</u> |
| FLUJO EFECTIVO ACTIV.DE FINANCIAMIENTO: | |
| DISMINUCION ÔBLIGACIONES BANCARIAS: C.PLAZO | (798,395.35) |
| DISMINUCION INTERES POR PAGAR | (42,065.38) |
| AUMENTO ACREEDORES VARIOS | 849,211.91 |
| AUMENTO APORTES FUTURA CAPITALIZACION | 1,334,810.11 |
| EFFECTIVO PROVISTO POR FINANCIAMIENTO: | <u>1,343,561.29</u> |
| AUMENTO NETO EFECTIVO AÑO 2000 | 253,570.04 |
| EFFECTIVO AL INICIÓ DEL AÑO 2000 | 286,529.10 |
| EFFECTIVO AL FINAL AÑO DE 2000 | <u><u>540,099.14</u></u> |

| | |
|---|---------------------------|
| CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO | |
| NETO UTILIZADO EN OPERACIONES | |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | 149,605.00 |
| - AJUSTES PARA LA CONCILIACION CON LA UTILIDAD | |
| DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES | 1,353,850.48 |
| PROVISION CUENTAS INCOBRABLES | 9,957.81 |
| - CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES: | |
| CLIENTES | (699,024.10) |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | (352,211.75) |
| INVENTARIOS | (932,315.34) |
| GASTOS ANTICIPADOS | 1,937.34 |
| PROVEEDORES | 53,181.31 |
| CUENTAS Y DOCUM.POR PAGAR | 320,261.96 |
| PROVIS., IMPUESTOS, CONTRIB. | 24,647.35 |
| REMUNERACIONES POR PAGAR | 25,178.71 |
| EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN OPERACIONES | <u><u>(44,931.23)</u></u> |

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



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 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 2000, expresados en USD dólares.

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 las NEC y los PCGA establecidos o autorizados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Bases de Presentación.- El balance general al 31 de diciembre de 2000, fue preparado de acuerdo con lo establecido en las disposiciones legales vigentes, a las NEC; la NEC 17, se aplicó para ajustar los estados financieros expresados en sucres a la fecha de transición, por la brecha entre las tasas de inflación y devaluación acumuladas a partir de diciembre/91, hasta la fecha de transición. Esta norma, no trata del registro de operaciones en moneda extranjera.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS. 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

Además no incluye el tratamiento tributario de las partidas que surjan como consecuencia del procedimiento de conversión.

A partir del 01/enero/2000, las partidas no monetarias del balance general deben ser ajustadas con el propósito de reconocer los efectos de la inflación, entre el 01/enero/2000 y la fecha de transición. Para determinar y registrar este ajuste se debe utilizar el porcentaje de ajuste de inflación correspondiente a dicho período. Los procedimientos de ajuste son aquellos establecidos por la NEC 16 y por las disposiciones legales vigentes.

Los rubros que conforman el estado de resultados están preparados y presentados a sus costos históricos, los cargos por depreciación de la propiedad, planta y equipo; que se calcula en base al valor actualizado y dolarizado de tales activos desde 01/abril/00, anteriormente se lo efectuaba en función de los valores revalorizados.

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, actualizados y convertidos a USD Dólares de acuerdo con las disposiciones de la NEC 17, para lo cual se utilizó los cuadros de índices respectivos.

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 20 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 integral a través de la NEC 17 de los activos y pasivos no monetarios y patrimonio por efectos del reglamento correspondiente, en sus aspectos significativos.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

c) GASTOS ANTICIPADOS

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

d) 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.

e) PARTICIPACIÓN DEL PERSONAL

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la compañía debe repartir a su personal una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio antes del impuesto sobre la renta.

f) IMPUESTO SOBRE LA RENTA

La compañía está sujeta al pago del impuesto sobre la renta en el 25% sobre las utilidades obtenidas, después de la deducción de la participación a los trabajadores.

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 2000, 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.

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 | 353,855.56 *1 |
| Cuentas Corrientes | <u>186,243.58</u> |
| Total | <u>540,099.14</u> |

=====



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

*1 Al cierre del ejercicio en Caja General se mantenía en cheques por depositar de clientes el valor de USD \$ 343,034.21.

4.- CUENTAS POR COBRAR: Clientes

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

| | |
|------------------------------------|---------------|
| ALMOGAS Cia Ltda. | 10,713.84 |
| Casa Gómez | 11,075.93 |
| Molky Export | 16,132.83 |
| Rosa Arteaga | 38,568.14 |
| Mercantil Garzón | 8,512.92 |
| Aída de Granizo | 23,117.37 |
| Almacén Marún | 43,859.02 |
| Roximatex | 15,676.23 |
| María Lina Timm | 7,249.45 |
| Víctor Allauca | 7,224.33 |
| Ángela Zambrano | 8,652.77 |
| Katty Carpio | 13,139.01 |
| Multisport | 17,939.47 |
| Centro Textil | 6,988.10 |
| Fabiola Tipán | 7,932.87 |
| Carola Mahauiza | 12,996.43 |
| Bumisa S.A. | 10,156.82 |
| Comercial Omayra | 62,452.64 |
| Comercial García | 40,450.99 |
| Deconfecsa Santo Domingo S.A. | 10,349.81 |
| Ricardo Salvatierra | 15,428.34 |
| Deconfecsa Riobamba | 7,433.65 |
| María Cecilia Moreno de Benetazzo | 6,497.32 |
| David Otatti | 11,809.19 |
| Teresa Tipán | 8,465.26 |
| Luis Mejía Palacios | 8,865.42 |
| Importadora Baratela 2 | 6,377.98 |
| Darwin Oswaldo Chango Ordóñez | 9,298.47 |
| Almacén Tanya Patricia | 13,371.94 |
| José Leonidas Granda Ordoñez | 72,376.80 |
| Germatex | 22,782.04 |
| Antonio Naranjo Rodríguez | 63,018.32 |
| Fernando Collaguazo | 11,043.26 |
| Eugenia Margoth Velázquez | 8,006.54 |
| Marco Villarreal | 6,520.95 |
| Esther Chango | 10,702.87 |
| Paúl Velasteguí | 14,277.32 |
| Segundo José Tierra | 16,611.41 |
| Pica - Plásticos Industriales C.A. | 17,846.68 |
| Willian Sarmiento | 7,836.93 |
| Otto Vines | 9,251.89 |
| Textiles Bachita | 7,410.69 |
| Dennis Daun R | 8,436.68 |
| Hugo Enrique Vásquez Galarza | 7,273.58 |
| Varios clientes | 358,930.16 |
| Subtotal Clientes Nacionales | 1'103,062.66 |
| Clientes Extranjeros | 397,977.03 a) |
| (-) Provisión incobrables | (17,867.42) |
| Total clientes neto | 1.483,172.27 |



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX. 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

El valor de provisión para cuentas incobrables representa el 1,19% del total de cuentas por cobrar clientes y ha tenido el siguiente movimiento:

| | |
|----------------------------|------------------|
| Saldo 31/dic/99 | 197'740.137 |
| valor convertido a dólares | 7,909.61 |
| Provisión anual | <u>9,957.81</u> |
| Saldo 31/dic/00 | <u>17,867.42</u> |

a) Entre los clientes extranjeros por cobrar, se puede mencionar:

| | |
|--------------------|-------------------|
| SI S.A. | 62,599.43 |
| STF Textiles | 69,679.16 |
| Colchiandinos | 62,849.84 |
| Phaton Enterprices | 38,873.80 |
| Colnotex | 32,139.38 |
| Hernán Jaramillo | 35,569.15 |
| Byron Marulanda | 41,389.60 |
| Hilotex | 18,170.46 |
| Sermetex | 11,650.10 |
| Camilo Jaramillo | 10,577.23 |
| Varios clientes | <u>14,478.88</u> |
| Total | <u>397,977.03</u> |

5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

En este rubro se incluyen las siguientes partidas:

| | |
|------------------------------------|-------------------|
| Préstamos empleados y funcionarios | 14,426.02 |
| IVA Crédito Tributario | 18,288.66 |
| Impuestos anticipados | 12,435.15 |
| Anticipo proveedores | 101,745.32 *1 |
| Varias cuentas por cobrar | 64.81 |
| Garantías varias | 220,730.64 *2 |
| Anticipos contratos Servicios | <u>3,700.00</u> |
| Total cuentas por cobrar | <u>371'390.60</u> |

*1 Anticipo a proveedores del exterior para la provisión de materia prima.

*2 Corresponde a garantías dadas, para cubrir garantías aduaneras en importaciones y depósito industrial privado.

6.- INVENTARIOS

Este rubro corresponde a las siguientes partidas:

| | |
|-------------------------------------|---------------------|
| Inventario Productos Terminados | 752,145.61 |
| Inventarios en Tránsito | 25,388.59 |
| Inventarios de Materia Prima | 572,228.33 |
| Inventario Prod.Proceso | 366,418.09 |
| Inventario Suministros y Materiales | <u>247,052.61</u> |
| Total | <u>1'963,233.23</u> |



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

7.- GASTOS ANTICIPADOS

Se resume de la siguiente manera:

| | |
|-------------------------------|--------------------|
| Seguros anticipados | 15,187.61 |
| Intereses bancarios imputados | <u>86,803.70</u> * |
| Suman | <u>101,991.31</u> |
| | ===== |

* Intereses que son amortizados en función de los pagos respectivos de los préstamos bancarios contratados.

8.- INVERSIONES TEMPORALES

Se mantiene registrado inversiones como garantía para la emisión y pago de cartas de crédito, utilizadas en las importaciones:

Banco del Pichincha, póliza de acumulación por USD \$28,350.87.

Produbanco, póliza de acumulación por USD \$117,823.41

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, los cuales se amortizan al 20% anual; diferencial cambiario 1999 y se desglosan de la siguiente manera:

| | |
|-----------------------------------|----------------------|
| | costo |
| Gastos de Constitución | 374.81 |
| Gastos Instalación CPU | 15,885.66 |
| Diferencial cambiario diferido/99 | 599,623.27 *1 |
| Costos y gastos financieros | <u>141,827.28</u> *2 |
| Suman | <u>757,711.02</u> |
| Menos amortización acumulada | <u>(169,414.93)</u> |
| Total | <u>588,296.09</u> |

*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, amortizable hasta cinco años

*2 Corresponde al registro (activación) de intereses pagados a entidades bancarias de años anteriores, se amortizó un valor de USD \$44,590.72.

10.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La depreciación cargada a resultados del presente periodo asciende a USD \$612,8890.40 de acuerdo a las tasas expresadas en la nota 2b, de lo cual se debitó a gasto de fabricación un valor de USD \$ 572,034.00.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

Este rubro se resume como sigue:

| | COSTO HIST. | USD |
|--|----------------|----------------------------|
| Instal. y Adecuac. 31/12/99 | 249'362.589 | |
| aplicación Nec 17 | | 9,974.50 |
| aumentos 2000 | | 13,047.80 |
| saldo 31/12/00 | | <u>23,022.30</u> |
| Maquinaria 31/12/99 | 64.936'471.099 | |
| aplicación Nec 17 | | 2'597,458.84 |
| aumento 2000 | | 4'289,297.00 |
| saldo 31/12/00 | | <u>6'886,755.84</u> |
| Muebles y enseres 31/12/99 | 176'366.051 | |
| aplicación Nec 17 | | 7,054.64 |
| aumento neto 2000 | | 11,624.50 |
| saldo 31/12/00 | | <u>18,679.14</u> |
| Equipo Computac. 31/12/99 | 362'589.833 | |
| aplicación Nec 17 | | 14,503.59 |
| baja equipos 31/dic/2000 | | (4,885.93) |
| aumentos 2000 | | 24,970.51 |
| saldo 31/12/00 | | <u>34,588.17</u> |
| Equipo de Oficina 31/12/99 | 179'348.436 | |
| aplicación Nec 17 | | 7,173.94 |
| aumentos 2000 | | 9,348.72 |
| saldo 31/12/00 | | <u>16,522.66</u> |
| Vehículos 31/12/99 | 722'308.665 | |
| aplicación Nec 17 | | 28,892.35 |
| baja vehículos 31/dic/2000 | | (4,229.71) |
| aumentos 2000 | | 47,942.26 |
| saldo 31/12/00 | | <u>72,604.90</u> |
| Menaje 31/12/99 | 17'536.629 | |
| aplicación Nec 17 | | 701.47 |
| aumentos 2000 | | 1,070.06 |
| saldo 31/12/00 | | <u>1,771.57</u> |
| Taller Herramienta. 31/12/99 | 437'514.138 | |
| aplicación Nec 17 | | 17,500.57 |
| aumento neto 2000 | | 22,956.26 |
| saldo 31/12/00 | | <u>40,456.83</u> |
| SUBTOTAL | | 7'094,401.37 |
| (-) deprec. acumulad 31/12/00 | | (2'457,187.17) |
| TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO: | | <u><u>4'637,214.20</u></u> |

11.- CORRECCIÓN MONETARIA INTEGRAL

La aplicación del sistema de corrección monetaria integral a través de la NEC 17, se ha efectuado de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

Dicha aplicación originó un valor neto crédito de USD \$190,806.68, como cuenta R.E.I., lo cual debió ser registrada en los resultados corrientes; sin embargo, la Administración de UNITEX C.A. acogiendo a la resolución de marzo 12/2001 del Juez II Distrital del Guayas, ha registrado como cuenta patrimonial.

La cuenta reexpresión monetaria registró un saldo neto débito de USD \$518,736.66 que es parte de la cuenta de reserva de capital.

Los saldos de las cuentas patrimoniales, tales como reserva revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria; forman parte de la cuenta de reserva de capital, de acuerdo a lo estipulado en la NEC 17.

12.- PROVEEDORES

Dentro de los proveedores locales, entre otros constan:

| | |
|---------------------------|-------------------|
| QUIMASOC | 10,536.90 |
| ENKADOR | 126,271.03 |
| SINTOFIL | 26,113.92 |
| Aprestos y Resinas | 16,202.89 |
| Ecuapunto | 68,615.09 |
| Petrocomercial | 38,139.37 |
| AIG Metropolitana | 30,425.67 |
| Otros proveedores locales | 30,412.61 |
| Subtotal | <u>346,717.48</u> |

Proveedores del exterior:

| | |
|------------------------------|-------------------|
| HUALON | 21,560.00 |
| COMMONWEALT HOLDINGS PTE LTD | 124,915.20 |
| CHROMATECH | 32,452.00 |
| DO BEST | 55,296.00 |
| HYOSUNG | 53,740.00 |
| GROZ BECKERD | 5,355.28 |
| Subtotal | <u>293,318.48</u> |
| Total proveedores | <u>640,035.96</u> |

13.- ACREEDORES VARIOS:

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

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

1) BANCO DEL PICHINCHA

| Préstamo No. | Vence | total | corto plzo | largo plzo |
|--------------|----------|------------|------------|------------|
| 4330038 | 11/06/02 | 186,952.17 | 119,622.06 | 67,330.11 |

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

2) BANCO DEL OCCIDENTE

| | | | | |
|--------|----------|------------|------------|------------|
| C.F.N. | 03/03/03 | 353,405.54 | 132,317.54 | 221,088.00 |
|--------|----------|------------|------------|------------|



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

| 3) PRODUBANCO | | | | |
|---------------|----------|------------|-----------|-----------|
| 175834 | 11/08/01 | 36,774.32 | 36,774.32 | 0.00 |
| 220122 | 03/11/02 | 101,959.23 | 49,800.99 | 52,158.24 |
| 365420 | 30/05/01 | 50,000.00 | 50,000.00 | 0.00 |

La entidad bancaria a confirmado, que mantiene como garantías:
terreno por USD \$62,258.00 y prenda industrial sobre
maquinaria por USD \$270,000.00.

| 4) BANCO DE GUAYAQUIL | | | | |
|-----------------------|----------|-----------|-----------|--|
| 242101 | 18/02/01 | 18,544.12 | 18,544.12 | |

| 5) LLOYDS BANK | | | | |
|----------------|----------|-----------|-----------|--|
| 4633 | 03/01/01 | 51,000.00 | 51,000.00 | |
| 4188 | | 10,000.00 | 10,000.00 | |

| | |
|-------------------------------------|-------------------|
| Total préstamos bancarios | 808,635.38 |
| Total provisión interés bancario | 98,068.86 |
| Total préstamos bancarios e interés | <u>906,704.24</u> |
| porción corto plazo | 468,059.03 |
| Porción largo plazo | <u>340,576.35</u> |
| Total préstamos bancarios | 808,635.38 |
| Total interés provisionado | <u>98,068.86</u> |

14.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.

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.

15.- PROVISIONES, IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES SOCIALES POR PAGAR

Este rubro se resume como sigue:

| | |
|------------------------------------|-------------------------|
| IESS por pagar | 5,106.35 |
| Fondo de Reserva | 13,141.81 |
| Retenciones en la fuente por pagar | 6,543.56 |
| Multas | 541.35 |
| Beneficios sociales anuales | <u>11,055.01</u> |
| Total | <u><u>36,388.08</u></u> |



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 405306 - 416387 - 09-932161 FAX: 814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

16.- CUENTAS POR PAGAR Y OTRAS OBLIGACIONES

En este rubro se han agrupado las siguientes cuentas:

| | |
|----------------------------|-------------------|
| Cuentas por pagar - varias | 339,686.03 |
| Otras Cuentas por Pagar | 38,047.27 |
| Total | <u>377,733.30</u> |
| | ===== |

17.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de UNITEX C.A. es de USD \$ 1'600,000.00, dividido en 40'000.000 acciones ordinarias y nominativas de USD \$.0.04 cada una; de acuerdo al último aumento de capital protocolizado y registrado el 30/noviembre/00.

18.- 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.

19.- RESERVA DE CAPITAL

En esta cuenta se han registrado los valores por corrección monetaria desde 1992 hasta 1999 por efecto de la cuenta reserva revalorización de patrimonio, en el presente ejercicio como parte de la aplicación de la NEC 17, se registró un valor de USD \$1'862,773.20; a más del saldo de la cuenta reexpresión monetaria.

20.- GASTOS FINANCIEROS

En este grupo se han registrado valores que corresponden a:

| | |
|--|-------------------|
| Intereses pagados sobre préstamos | 359,178.35 |
| Intereses pagados sobregiros | 2,446.98 |
| Intereses pagados proveedores | 12,646.01 |
| Variación en cambio | 447,889.46 |
| Costos y gastos financieros (amortización) | 44,590.72 |
| Comisiones e impuestos bancarios | <u>11,671.22</u> |
| Suman | <u>878,422.74</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 2000 inclusive.

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