



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 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 2001 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 2001, 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 2002

Atentamente,

J. Patricio Lincango Consulauditors Cia Ltda
SC-RNAE-N° 316

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



CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 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 2001 Y 2000

		2001	2000
ACTIVO CORRIENTE			
CAJA - BANCOS	(NOTA 3)	561,376.05	540,099.14
CLIENTES	(NOTA 4)	1,971,815.71	1,483,172.27
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 5)	700,509.00	371,390.60
INVENTARIOS	(NOTA 6)	3,951,135.47	1,963,233.23
INVERSIONES TEMPORALES	(NOTA 8)	31,068.17	146,174.28
GASTOS ANTICIPADOS	(NOTA 7)	123,202.07	101,991.31
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		7,339,106.47	4,606,060.83
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(NOTA 10)	4,491,214.96	4,637,214.20
ACTIVO DIFERIDO Y OTROS	(NOTA 9)	72,795.28	588,296.09
TOTAL ACTIVO		11,903,116.71	9,831,571.12
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
PROVEEDORES	(NOTA 11)	1,266,836.28	640,035.96
CUENTAS Y DOCUM POR PAGAR		863.88	377,733.30
PRESTAMOS BANCARIOS	(NOTA 13)	944,320.42	468,059.03
PROVIS , IMPUESTOS, CONTRIB.	(NOTA 14)	85,917.85	36,388.08
INTERESES POR PAGAR		90,677.03	98,068.86
ACREEDORES VARIOS	(NOTA 12)	186,990.45	949,818.68
REMUNERACIONES POR PAGAR		38,883.60	36,709.06
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2,614,489.51	2,606,812.97
PASIVO LARGO PLAZO			
PRESTAMOS BANCARIOS	(NOTA 13)	183,110.00	340,576.35
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		183,110.00	340,576.35
TOTAL PASIVOS		2,797,599.51	2,947,389.32
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 15)	7,000,000.00	1,600,000.00
APORTES FUTURA CAPITALIZACION		1,708,268.37	2,562,245.36
RESERVA LEGAL	(NOTA 16)	3.62	6.30
RESERVA FACULTATIVA		44.47	8.60
RESERVA DE CAPITAL	(NOTA 17)	0.00	2,381,509.86
RESULTADO EXPOS. INFLACION		190,806.68	190,806.68
UTILIDADES EJERCICIO		206,394.06	149,605.00
TOTAL PATRIMONIO		9,105,517.20	6,884,181.80
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		11,903,116.71	9,831,571.12

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



CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 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 2001 Y 2000

	2001	2000
VENTAS	7,460,475.45	6,706,406.45
(-) COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS	(5,954,052.29)	(5,199,721.10)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1,506,423.16	1,506,685.35
(-) GASTOS DE OPERACION		
ADMINISTRACION	334,291.12	311,345.56
VENTAS	296,012.96	189,910.35
TOTAL GASTOS	630,304.08	501,255.91
UTILIDAD OPERACIONAL	876,119.08	1,005,429.44
GASTOS FINANCIEROS (NOTA 18)	683,715.30	878,422.74
OTROS INGRESOS	13,990.28	22,598.30
UTILIDAD EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS	206,394.06	149,605.00

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



CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 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 2001

CAPITAL SOCIAL: AL 31/12/00	1,600,000.00	
AUMENTO DE CAPITAL, NOV/01	<u>5,400,000.00</u>	
SALDO DOLARES AL 31/12/01		7.000.000.00
APORTES FUTURA CAPITALIZACION		
SALDO AL 31/12/00	2,562,245.36	
APORTES NUEVOS 2001	1,846.023.01	
AUMENTO DE CAPITAL, NOV/01	<u>(2,700,000.00)</u>	
SALDO DOLARES AL 31/12/01		1,708,268.37
RESERVA LEGAL: AL 31/12/00	6.30	
ASIGNACION DE UTILIDAD 2000	9,537.32	
AUMENTO DE CAPITAL, NOV/01	<u>(9,540.00)</u>	
SALDO DOLARES AL 31/12/01		3.62
RESERVA FACULTATIVA: 31/12/00	8.60	
ASIGNACION UTILIDADES 1999	85,835.87	
AUMENTO DE CAPITAL, NOV/01	<u>(85,800.00)</u>	
SALDO DOLARES AL 31/12/01		44.47
RESERVA DE CAPITAL:		
SALDO AL 31/12/00	2,381,509.86	
AUMENTO DE CAPITAL, NOV/01	<u>(2,381,509.86)</u>	
SALDO DOLARES AL 31/12/01		0.00
RESULTADO EXPOSICIÓN INFLACIÓN		
SALDO AL 31/12/00	190,806.68	
SALDO DOLARES AL 31/12/01		190,806.68
UTILIDAD AÑO 2000	149,605.00	
DISTRIBUCION UTILIDADES	<u>(149,605.00)</u>	
SALDO TOTAL DOLARES AL 31/12/01		0.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO		<u>206,394.06</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u><u>9,105,517.20</u></u>

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



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 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 2001

FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIONES:	
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	6,966,758.54
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	(7,532,132.08)
INVERSIONES TEMPORALES	115,106.11
PAGO UTILIDADES TRABAJADORES	(22,400.75)
PAGO IMPUESTO A LA RENTA	(31,791.06)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(156,773.42)
OTROS INGRESOS	13,990.28
GASTOS FINANCIEROS	(171,411.21)
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN OPERACIONES:	<u>(818,653.58)</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:	
INCREMENTO ACTIVOS FIJOS	(601,024.69)
INCREMENTO ANTICIPO CONSTRUCCIONES	(172,344.98)
DISMINUCIÓN DE ACTIVO DIFERIDO	3,196.72
EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES	<u>(770,172.95)</u>
FLUJO EFECTIVO ACTIV.DE FINANCIAMIENTO:	
AUMENTO DE CAPITAL SOCIAL	2,915,505.46
AUMENTO OBLIGACIONES BANCARIAS	318,795.03
DISMINUCION INTERES POR PAGAR	(7,391.83)
AUMENTO ACREEDORES VARIOS	(762,828.23)
AUMENTO APORTES FUTURA CAPITALIZACION	(853,976.99)
EFFECTIVO PROVISTO POR FINANCIAMIENTO:	<u>1,610,103.44</u>
AUMENTO NETO EFECTIVO AÑO 2001	21,276.91
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO 2001	540,099.14
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO 2001	<u><u>561,376.05</u></u>

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO
NETO UTILIZADO EN OPERACIONES**

UTILIDAD DEL EJERCICIO	206,394.06
- AJUSTES PARA LA CONCILIACION CON LA UTILIDAD	
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	748,023.93
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	5,073.41
AMORTIZACIONES	518,908.78
- CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:	
CLIENTES	(493,716.85)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(156,773.42)
INVENTARIOS	(1,987,902.24)
GASTOS ANTICIPADOS	(21,210.76)
PROVEEDORES	626,800.32
CUENTAS Y DOCUM.POR PAGAR	(376,869.42)
PAGO UTILIDADES TRABAJADORES	(22,400.75)
PAGO IMPUESTO A LA RENTA	(31,791.06)
PROVIS. IMPUESTOS, CONTRIB	49,597.77
INVERSIONES TEMPORALES	115,106.11
REMUNERACIONES POR PAGAR	2,174.54
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN OPERACIONES	<u><u>(818,653.58)</u></u>

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



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 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 2001, 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 2001, fue preparado de acuerdo con lo establecido en las NEC a sus valores y costos dolarizados y el estado de resultados está preparado y presentado a sus costos históricos, correspondientes al año 2001.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 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 actualizados y dolarizados mediante las disposiciones de la NEC 17 hasta marzo/2000. La depreciación es calculada sobre valores dolarizados 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 aplicación de los procedimientos de depreciación, en sus aspectos significativos.

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.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

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 2001, no provisionó 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	441,168.72
Cuentas Corrientes	120,207.33
Total	<u>561,376.05</u>

4.- CUENTAS POR COBRAR: Clientes

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

ALMOGAS Cia Ltda.	4,960.73
Carmela E. Cherrez Tamayo	2,686.80
Edgar Arévalo	9,318.42
Rosa Arteaga	115,213.62
Confecciones Fibran	3,517.31
Aída de Granizo	69,020.63
Almacén Marún	24,416.37
José Alejandro Barba	29,168.05
Almacén Lira Cia Ltda	6,093.67
Víctor Allauca	17,867.62
Á. Saman	10,092.88
Tecnistamp CEM	63,819.49
Multisport	27,246.65
Lauro Galarza	4,415.18
Guido Escobar	9,446.23
Textielites	20,849.84
Antonio Naranjo Rodríguez	34,075.27
Comercial Omayra	11,499.73
Comercial García	53,322.20
Ana María de Sper	9,121.80
Almacenes Balmain	14,207.93
Deconfecsa Riobamba	4,199.52



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS BUQUES TELFS: 2405906 - 2416387 - 099-832161 FAX: 2814081 CAYLLO COSTA 513-21-1134 - QUITO - ECUADOR

María Cecilia Moreno de Benítez	20,329.16
Luis Sánchez	22,468.67
Eugenia Margoth Velásquez	6,314.88
Alicia Simbaña	6,390.88
Industrial Pitatex	5,300.50
Leonor Muñoz	10,096.62
Segundo José Tierra	11,520.60
José Joel Marúm	10,489.97
Ing. Patricio Quirola	16,132.83
Moylky Export	71,322.59
María Augusta Ortiz U.	11,075.93
Casa Gómez	6,016.48
Gerardo Sisalema	24,701.04
Pica - Plásticos Industriales C.A.	8,034.02
Bumisa S.A.	11,348.29
Otto Vines	4,606.04
Centro Textil	4,345.99
Almacén Litoral	14,417.80
Rómulo Tenezaca	302,809.57
Varios clientes	<u>1'121,321.33</u>
Subtotal Clientes Nacionales	873,435.21 a)
Clientes Extranjeros	(22,940.83)
(-) Provisión incobrables	<u>1.971,815.71</u>
Total clientes neto	=====

El valor acumulado de provisión para cuentas incobrables representa el 1,15% del total de cuentas por cobrar clientes y ha tenido el siguiente movimiento:

Saldo 31/dic/00	17,867.42
Provisión anual	<u>5,073.41</u>
Saldo 31/dic/01	<u>22,940.83</u>

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

Dimatex	110,733.20
STF Textiles	300,811.50
Colchiandinos	62,849.84
Phaton Enterprices	38,873.80
Andimarket S.A.	103,169.63
Telas y Telas Ltda	159,729.10
Byron Marulanda	41,389.60
Hilotex	18,170.46
Varios clientes	<u>37,708.08</u>
Total	<u>873,435.21</u>
	=====

5.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

En este rubro se incluyen las siguientes partidas:

Préstamos empleados y funcionarios	28,037.74
IVA Crédito Tributario	64,419.14
Impuestos anticipados	24,477.71
Anticipo proveedores	373,865.77 *1
Garantías varias	37,363.66 *2
Anticipos contratos Servicios	<u>172,344.98 *3</u>
Total cuentas por cobrar	<u>700'509.00</u>
	=====



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

- *1 Anticipo a proveedores del exterior para la provisión de materia prima.
- *2 Para cubrir garantías aduaneras en importaciones y depósito industrial privado.
- *3 Anticipos dados para la construcción de la nueva planta industrial.

6.- INVENTARIOS

Este rubro corresponde a las siguientes partidas:

Inventario Productos Terminados	1'296,313.90
Inventarios en Tránsito	44,251.83
Inventarios de Materia Prima	1'427,036.85
Inventario Prod.Proceso	841,567.01
Inventario Suministros y Materiales	<u>341,965.88</u>
Total	<u>3'951,135.47</u> =====

7.- GASTOS ANTICIPADOS

Se resume de la siguiente manera:

Seguros anticipados	20,741.93
Intereses bancarios imputados	<u>102,460.14</u> *
Suman	<u>123,202.27</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, certificados de inversión por USD 31,068.17.

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:

Gastos Instalación CPU	costo 15,885.66
Diferencial cambiario diferido/99	599,623.27 *1
Costos y gastos financieros	<u>141,827.28</u> *2
Suman	<u>757,336.21</u>
Menos amortización acumulada	<u>(684,540.93)</u> *3
Total	<u>72,795.28</u>



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

- *1 Corresponde al registro de la variación en cambio del período 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.
- *3 Se amortizó en el presente ejercicio un valor de USD 512,304.09

10.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La depreciación cargada a resultados del presente período asciende a USD 748,023.930 de acuerdo a las tasas expresadas en la nota 2b, de lo cual se debitó a gasto de fabricación un valor de USD 726,592.06.

Este rubro se resume como sigue:

	COSTO USD
Terrenos 31/12/00	0.00
aumento 2001	<u>94,000.00</u>
saldo 31/12/00	94,000.00
Instal. y Adecuac. 31/12/00	23,022.30
bajas 2001	<u>(19,327.99)</u>
saldo 31/12/01	3,694.31
Maquinaria 31/12/00	6'886,755.84
aumento 2001	<u>482,893.48</u>
saldo 31/12/01	7'369,649.32
Muebles y enseres 31/12/00	18,679.14
bajas 2001	(1,564.93)
aumento neto 2001	<u>2,076.12</u>
saldo 31/12/01	19,190.33
Equipo Computac. 31/12/00	34,588.17
bajas 31/dic/2001	(657.86)
aumentos 2001	<u>8,223.99</u>
saldo 31/12/01	43,154.30
Equipo de Oficina 31/12/00	16,522.66
bajas 31/dic/2001	(902.71)
aumentos 2001	<u>2,377.00</u>
saldo 31/12/01	17,996.95
Vehículos 31/12/00	72,604.90
baja vehículos 31/dic/2001	(8,382.26)
aumentos 2001	<u>11,454.10</u>
saldo 31/12/01	75,676.74
Menaje 31/12/00	<u>1,771.57</u>
saldo 31/12/01	1,771.57
Taller Herramienta.31/12/00	40,456.83
Bajas 2001	<u>(865.37)</u>
saldo 31/12/01	39,591.46
SUBTOTAL	<u>7'664,724.94</u>
(-) depreciación acumulada 31/12/01	(3'173,509.98)
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO:	<u>4'491,214.96</u>



CONSULAUDITORES
J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

11.- PROVEEDORES

Dentro de los proveedores locales, entre otros constan:

ENKADOR	91,836.97
Aprestos y Resinas	30,617.61
Alfalfa	1,587.11
Alfalfa	1,587.11
Textiles Tomasol	17,962.04
Otros proveedores locales	170,300.35
Subtotal	<u>335,304.08</u>

Proveedores del exterior:

KARL MAYER	70,475.28
EAST ASIA COMM	436,201.66
COMMONWEALT HOLDINGS PTE LTD	110,416.64
CHROMATECH	31,075.00
HYOSUNG	94,003.20
Varios proveedores exterior	<u>169,360.42</u>
Subtotal	<u>911,532.20</u>
Total proveedores	<u>1'246,836.28</u>

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 PICHINCHA

Préstamo No.	Vence	total	corto plzo	largo plzo
4330038	11/06/02	67,326.11	67,326.11	0.00

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

2) BANCO CITIBANK

8201324008	31/01/02	10,000.00	10,000.00	0.00
------------	----------	-----------	-----------	------

3) PRODUBANCO

41680	11/03/02	60,218.96	60,218.96	
RCHL	01/07/05	161,919.95	35,284.41	126,635.54
	28/02/02	49,875.01	49,875.01	
111	27/01/02	73,500.00	73,500.00	
50437122	31/01/02	56,000.00	56,000.00	

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

244948	25/03/02	25,000.00	25,000.00	
267801	12/02/02	26,330.82	26,330.82	
248247	31/01/02	100,000.00	100,000.00	



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

5) LLOYDS BANK

4633	13/02/02	20,000.00	20,000.00
610727	31/01/02	305,000.00	305,000.00
610756	31/01/02	65,000.00	65,000.00
221093	31/01/02	15,000.00	15,000.00

6) BANCO DEL PACIFICO

10076127	21/01/02	26,459.57	26,459.57	
10076116	02/12/06	65,800.00	9,521.18	56,278.82

Total préstamos bancarios	1'127,430.42
Total provisión interés bancario	90,677.03
Total préstamos bancarios e interés	<u>1'218,107.45</u>
porción corto plazo	944,516.06
Porción largo plazo	<u>182,914.36</u>
Total préstamos bancarios	1'127,430.42
Total interés provisionado	<u>90,677.03</u>

13.b PRÉSTAMOS BANCARIOS: LARGO PLAZO

BANCO DEL PACIFICO

Crédito hipotecario común, interés anual del 15,15%, y vencimientos mensuales hasta el 27 de enero de 2006.

Años	valor a pagar
2002	9,521.18
2003	11,068.15
2004	12,866.44
2005	14,956.93
2006	17,387.30

PRODUBANCO

Préstamos RCHL, interés anual del 14%, con Vencimientos mensuales parciales desde 30/septb/01 hasta 01/julio/2005.

Años	valor a pagar
2002	35,284.41
2003	40,553.87
2004	46,610.24
2005	39,471.93

14.- PROVISIONES, IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES SOCIALES POR PAGAR

Este rubro se resume como sigue:

IESS por pagar	8,788.43
Fondo de Reserva	32,337.46
Retenciones en la fuente por pagar	11,918.79
Multas	1,392.75
Beneficios sociales anuales	<u>31,480.42</u>
Total	<u>85,917.85</u>

15.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de UNITEX C.A. es de USD 7'000,000.00, dividido en 175'000.000 acciones ordinarias y nominativas de USD 0.04 cada una; de acuerdo al último aumento de capital protocolizado y registrado el 27/noviembre/01.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2405306 - 2416387 - 099-932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

16.- 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.

17.- 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 y en el 2000 como parte de la aplicación de la NEC 17.

18.- GASTOS FINANCIEROS

En este grupo se han registrado valores que corresponden a:

Intereses pagados sobre préstamos	123,224.87
Intereses pagados sobregiros	7,093.50
Intereses pagados proveedores	14,406.48
Variación en cambio	483,938.63
Costos y gastos financieros (amortización)	28,365.46
Prendas bancarias	10,147.29
Comisiones e impuestos bancarios	16,539.07
Suman	<u>683,715.30</u>
	=====

19.- 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 2001 inclusive.

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