



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2416387 - 09 9681727 - 09-9932161 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 2002 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 2002, 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 19 del 2003

Atentamente,

J. Patricio Lincango Consulauditores Cía 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.: 2416387 - 09 9681727 - 09-9932161 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 2002 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 2002, 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 19 del 2003

Atentamente,

J. Patricio Lincango Consulaudidores Cía 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.: 2416387 - 09 9681727 - 09-9932161 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 2002 Y 2001

		2002	2001
ACTIVO CORRIENTE			
CAJA - BANCOS	(NOTA 3)	83.476,80	561.376,05
CLIENTES	(NOTA 5)	3.159.995,99	1.971.815,71
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 4)	1.778.393,49	700.509,00
INVENTARIOS	(NOTA 6)	3.224.390,10	3.951.135,47
INVERSIONES TEMPORALES		0,00	31.068,17
GASTOS ANTICIPADOS	(NOTA 7)	123.886,95	123.202,07
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		8.370.143,33	7.339.106,47
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	(NOTA 9)	5.491.281,51	4.491.214,96
ACTIVO DIFERIDO Y OTROS	(NOTA 8)	110.324,89	72.795,28
TOTAL ACTIVO		13.971.749,73	11.903.116,71
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE			
PROVEEDORES	(NOTA 10)	2.093.830,57	1.266.836,28
CUENTAS Y DOCUM.POR PAGAR	(NOTA 14)	106.669,24	863,88
PRESTAMOS BANCARIOS	(NOTA 12)	1.027.415,92	944.320,42
PROVIS., IMPUESTOS, CONTRIB.	(NOTA 13)	169.038,80	85.917,85
INTERESES POR PAGAR		93.498,43	90.677,03
ACREEDORES VARIOS	(NOTA 11)	892.697,62	186.990,45
REMUNERACIONES POR PAGAR		41.374,84	38.883,60
TOTAL PASIVO CORRIENTE		4.424.525,42	2.614.489,51
PASIVO LARGO PLAZO			
PRESTAMOS BANCARIOS	(NOTA 12)	245.168,42	183.110,00
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO		245.168,42	183.110,00
TOTAL PASIVOS		4.669.693,84	2.797.599,51
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 15)	9.000.000,00	7.000.000,00
APORTES FUTURA CAPITALIZACION		0,10	1.708.268,37
RESERVA LEGAL	(NOTA 16)	3,62	3,62
RESERVA FACULTATIVA		44,47	44,47
RESERVA DE CAPITAL		0,00	190.806,68
UTILIDADES EJERCICIO		302.007,70	206.394,06
TOTAL PATRIMONIO		9.302.055,89	9.105.517,20
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		13.971.749,73	11.903.116,71

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



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2416387 - 09 9681727 - 09-9932161 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 2002 Y 2001

	2002	2001
VENTAS	7.743.787,27	7.460.475,45
(-) COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS	(6.176.711,46)	(5.954.052,29)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	1.567.075,81	1.506.423,16
(-) GASTOS DE OPERACION		
ADMINISTRACION	555.050,22	334.291,12
VENTAS	442.769,35	296.012,96
TOTAL GASTOS	997.819,57	630.304,08
UTILIDAD OPERACIONAL	569.256,24	876.119,08
GASTOS FINANCIEROS (NOTA 17)	321.666,35	683.715,30
OTROS INGRESOS	54.417,81	13.990,28
UTILIDAD EJERCICIO	302.007,70	206.394,06

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



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2416387 - 09 9681727 - 09-9932161 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 2002

CAPITAL SOCIAL		
SALDO AL 31/12/01	7.000.000,00	
AUMENTO DE CAPITAL, OCT/02	<u>2.000.000,00</u>	
SALDO DOLARES AL 31/12/02		9.000.000,00
APORTES FUTURA CAPITALIZACION		
SALDO AL 31/12/01	1.708.268,37	
APORTES NUEVOS 2002	4.754,19	
COMPENSACION REI	137.857,83	
ASIGNACIÓN UTILIDADES	149.119,71	
AUMENTO DE CAPITAL, OCT/02	<u>(2.000.000,00)</u>	
SALDO DOLARES AL 31/12/02		0,10
RESERVA LEGAL		
SALDO AL 31/12/01	<u>3,62</u>	
SALDO DOLARES AL 31/12/02		3,62
RESERVA FACULTATIVA		
SALDO AL 31/12/01	<u>44,47</u>	
SALDO DOLARES AL 31/12/02		44,47
RESULTADO EXPOSICIÓN INFLACIÓN		
SALDO AL 31/12/01	190.806,68	
COMPENSACION REI	<u>(190.806,68)</u>	
SALDO DOLARES AL 31/12/02		0,00
UTILIDAD AÑO 2001		
UTILIDAD AÑO 2001	206.394,06	
DISTRIBUCION UTILIDADES	(57.274,35)	
ASIGNACIÓN UTILIDADES	<u>(149.119,71)</u>	
SALDO TOTAL DOLARES AL 31/12/02		0,00
UTILIDAD DEL PRESENTE EJERCICIO		<u>302.007,70</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u><u>9.302.055,89</u></u>

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



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2416387 - 09 9681727 - 09-9932161 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 2002

FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIONES:	
EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	6.547.144,76
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	(5.707.827,06)
INVERSIONES TEMPORALES	31.068,17
PAGO UTILIDADES EJERCICIO 2001	(81.602,19)
OTROS INGRESOS	54.417,81
GASTOS FINANCIEROS	(321.666,35)
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR OPERACIONES:	<u>521.535,14</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:	
INCREMENTO ACTIVOS FIJOS	(1.808.237,84)
INCREMENTO DE ACTIVO DIFERIDO	(116.616,86)
EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES	<u>(1.924.854,70)</u>
FLUJO EFECTIVO ACTIV. DE FINANCIAMIENTO:	
AUMENTO CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	105.805,36
AUMENTO OBLIGACIONES BANCARIAS	115.840,57
NUEVOS APORTES FUTURA CAPITALIZACION	(4.754,19)
AUMENTO INTERES POR PAGAR	2.821,40
AUMENTO ACREEDORES VARIOS	705.707,17
EFFECTIVO PROVISTO POR FINANCIAMIENTO:	<u>925.420,31</u>
DISMINUCIÓN NETA EFECTIVO AÑO 2002	(477.899,25)
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO 2002	561.376,05
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO 2002	<u><u>83.476,80</u></u>

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO	
NETO UTILIZADO EN OPERACIONES	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	302.007,70
- AJUSTES PARA LA CONCILIACION CON LA UTILIDAD	
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	818.746,82
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	8.462,23
AMORTIZACIONES	78.712,44
- CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES:	
CLIENTES	(1.196.642,51)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(1.077.884,49)
INVENTARIOS	726.745,37
GASTOS ANTICIPADOS	(664,88)
PROVEEDORES	826.994,29
PAGO UTILIDADES EJERCICIO 2001	(81.602,19)
PROVIS., IMPUESTOS, CONTRIB.	83.120,95
INVERSIONES TEMPORALES	31.068,17
REMUNERACIONES POR PAGAR	2.491,24
EFFECTIVO NETO UTILIZADO EN OPERACIONES	<u><u>521.535,14</u></u>

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



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2416387 - 09 9681727 - 09-9932161 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 2002, 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 2002, fue preparado de acuerdo con lo establecido en las disposiciones legales vigentes, a las NEC; el estado de resultados está preparado y presentado 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.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2416387 - 09 9681727 - 09-9932161 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 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 3 y 10 años, de acuerdo al siguiente detalle:

Instalaciones industriales	10%
Maquinaria y Equipo de taller	10%
Vehículos	20%
Muebles y equipo de oficina	10%
Equipos de computación en el 2002	33%
Menaje	20%

Como parte del examen efectuado, los auditores independientes, revisaron en términos generales el gasto 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.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2416387 - 09 9681727 - 09-9932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

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 2002, 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 Chica	800.00
Cuentas Corrientes	<u>82,676.80</u>
Total	<u>83,476.80</u>

4.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

En este rubro se incluyen las siguientes partidas:

Préstamos empleados y funcionarios	19,798.20
IVA Crédito Tributario	9,865.35
Impuestos anticipados	28,029.34
Anticipo proveedores	1'719,614.60 *1
Garantías varias	<u>1,086.00 *2</u>
Total cuentas por cobrar	<u>1'778'393.49</u>

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

*2 Corresponde a garantías dadas por requerimiento de arriendo del local donde funciona la empresa.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2416387 - 09 9681727 - 09-9932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

5.- CUENTAS POR COBRAR: Clientes

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

ALMOGAS Cia Ltda.	10,370.99
Confecciones Fibrán	11,241.35
Aída de Granizo	20,294.23
Rosa Arteaga	87,430.09
Almacén Marún	23,049.37
Rómulo Tenezaca	11,144.17
Tecnistamp CEM	77,409.46
Mariana de Muñoz	12,573.28
Confecciones Katherine	52,351.63
Antonio Naranjo Rodríguez	25,375.85
Multisport	15,561.88
Almacenes Balmain	10,245.65
Luis Sánchez	9,021.56
Casa Gómez	11,075.93
Muyky Export	16,129.59
Comercial Omayra	21,323.07
Comercial García	48,167.09
María Augusta Ortiz U.	14,239.98
Ing. Patricio Quirola	10,489.97
Ing. José Joel Marún	11,520.60
Cortexar	51,804.96
Carlos Enríquez	10,578.58
Richard Ayala Gandy	9,770.77
Yolanda Burgos Fuente	12,094.39
Julia León Azaña	13,654.65
Mauricio Luna Romero	9,237.47
Claudio Granda	29,940.14
Textiles Miguel Ángel	9,849.07
Jaime Paredes Mejía	10,041.27
Multicomercio Andrea	37,191.52
Alfombra Americana CCT	162,232.00
Pica - Plásticos Industriales C.A.	15,932.86
Julio César González	8,372.99
Varios clientes	913,633.93
Subtotal Clientes Nacionales	1'246,015.06
Clientes Extranjeros	1'398,048.71 a)
(-) Provisión incobrables	(31,403.06)
Total clientes neto	3'159,995.99
	=====

El valor de provisión para cuentas incobrables representa el 1,00% del total de cuentas por cobrar clientes y ha tenido el siguiente movimiento:

Saldo 31/dic/2001	22,940.83
Provisión anual	8,462.23
Saldo 31/dic/02	<u>31,403.06</u>



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2416387 - 09 9681727 - 09-9932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

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

DIMATEX	30,836.81
SIGMA LTDA	30,405.60
C.T.F. Textiles	172,081.50
Colchiandinos	62,849.84
Phaton Enterprices	38,873.80
Comertex	45,236.55
Telas y Telas Ltda.	468,615.25
Byron Marulanda	41,389.60
Hilotex	18,170.46
Sermetex	11,650.10
Andimarket S.A.	147,498.99
Andicomercial S.A.	216,215.65
Varios clientes	114,224.56
Total	<u>1'398,048.71</u>

6.- INVENTARIOS

Este rubro corresponde a las siguientes partidas:

Inventario Productos Terminados	1'391,213.63
Inventarios en Tránsito	12,404.10
Inventarios de Materia Prima	845,530.39
Inventario Productos en proceso	748,586.41
Inventario Suministros y Materiales	226,655.57
Total	<u>3'224,390.10</u>

7.- GASTOS ANTICIPADOS

Se resume de la siguiente manera:

Seguros anticipados	23,973.16
Intereses bancarios imputados	99,913.79 *
Suman	<u>123,886.95</u>

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

8.- ACTIVOS DIFERIDOS

En este rubro se han registrado los valores incurridos en la constitución (10%), costos y gastos globalización los cuales se amortizan al 20% anual y se desglosan de la siguiente manera:

Gastos de Constitución	4,820.00
Costos y gastos globalización	111,796.86 *
Suman	116,616.86
Menos amortización acumulada	(6,291.97)
Total	<u>110,324.89</u>

* Corresponde al registro de gastos prepagados y que se devengarán en los siguientes años.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2416387 - 09 9681727 - 09-9932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Este rubro se resume como sigue:

	COSTO USD
Terreno 31/12/01	94,000.00
saldo 31/12/02	<u>94,000.00</u>
Construcciones en curso 31/12/01	0.00
aumentos 2002	389,288.71
saldo 31/12/02	<u>389,288.71</u>
Instal. y Adecuac. 31/12/01	3,694.31
aumentos 2002	47,225.52
saldo 31/12/02	<u>50,919.83</u>
Maquinaria 31/12/01	7'369,649.32
aumentos 2002	1'373,202.50
disminución 2002	(199,958.07)
saldo 31/12/02	<u>8'542,893.75 *1</u>
Muebles y enseres 31/12/01	19,190.33
aumentos 2002	357.00
disminución 2002	(937.45)
saldo 31/12/02	<u>18,609.88</u>
Equipo Computación 31/12/01	43,154.30
aumentos 2002	2,579.68
disminución 2002	(16,585.28)
saldo 31/12/02	<u>29,148.70</u>
Equipo de Oficina 31/12/01	17,996.95
aumentos 2002	202.00
disminución 2002	(684.62)
saldo 31/12/02	<u>17,514.33</u>
Vehículos 31/12/01	75,676.74
aumentos 2002	41,230.45
disminución 2002	(24,278.03)
saldo 31/12/02	<u>91,629.16</u>
Menaje 31/12/01	1,771.53
saldo 31/12/02	<u>1,771.53</u>
Taller Herramienta. 31/12/01	39,591.46
aumentos 2002	1,377.50
disminución 2002	(210.64)
saldo 31/12/02	<u>40,758.32</u>
SUBTOTAL	<u>9'276,534.21</u>
(-) depreciación acumulada 31/12/02	<u>(3'785,252.70)</u>
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO:	<u>5'491,281.51</u>

La depreciación cargada a resultados del presente período asciende a USD 818,746.82 de acuerdo a las tasas expresadas en la nota 2b, de lo cual se debió a gasto de fabricación un valor de USD 787,990.00

*1 Se mantiene registrado un valor de USD 3'537,000.00 de maquinaria que está dada en garantía por las obligaciones bancarias.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2416387 - 09 9681727 - 09-9932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

10.- PROVEEDORES

Dentro de los proveedores locales, entre otros constan:

QUIMASOC	24,377.52
ENKADOR	537,275.61
POLITEX	66,777.82
La Internacional	18,965.33
Quimicolors S.A.	46,074.63
AIG	36.805.77
Aprestos y Resinas	43,996.41
Textiles Tornasol	13,650.56
Otros proveedores locales	548,894.75
Subtotal	<u>1'336,818.40</u>
Proveedores del exterior:	
HUALON	64,821.43
KARL MAYER	148,088.54
OHCO	118,115.02
ACJ Internacional	156,476.57
HYOSUNG	45,696.00
KKA	192,934.80
Varios proveedores del exterior	<u>30,879.81</u>
Subtotal	<u>757,012.17</u>
Total proveedores	<u>2'093,830.57</u>

11.- ACREEDORES VARIOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Se han registrado préstamos de accionistas, sobre los cuales no se paga ningún interés, siendo el valor registrado de USD 631.477.46 y otras obligaciones con proveedores por USD 261.220.16.

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

1) BANCO DEL PICHINCHA

Préstamo No.	Vence	total	corto plzo	largo plzo
583364	28/01/03	34,166.75	34,166.75	0.00
596790	28/01/03	35,000.00	35,000.00	0.00
Suman		<u>69,166.75</u>	<u>69,166.75</u>	

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

2) LLOYDS BANK TBS

620361	30/05/03	237,337.45	237,337.45	0.00
--------	----------	------------	------------	------

3) PRODUBANCO

41680	28/01/03	5,088.25	5,088.25	0.00
RCHL	01/07/05	126,635.54	37,573.87	89,061.67
14467	03/08/06	147,897.24	37,819.10	110,078.14
50495631	29/01/03	50,608.71	50,608.71	0.00
40453535	30/12/02	36,000.00	36,000.00	0.00
50521785	03/11/02	152,730.42	152,730.42	0.00
320	31/12/02	<u>61,247.29</u>	<u>61,247.29</u>	<u>0.00</u>
Suman		<u>580,207.75</u>	<u>381,067.64</u>	<u>199,139.81</u>

A la fecha de emisión del presente informe, la entidad bancaria ha confirmado prenda industrial sobre maquinaria de USD 270,000.00; bienes en arrendamiento mercantil por USD 109,000.00; terrenos y construcciones por USD 380,700.00 y sobre crédito documentario por USD 93,840.00.



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2416387 - 09 9681727 - 09-9932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

4) BANCO DE GUAYAQUIL			
248247	27/01/03	9,578.64	9,578.64
267801	27/01/03	26,330.82	26,330.82
248209	27/01/03	33,556.68	33,556.68
252309	11/06/03	<u>190,000.00</u>	<u>190,000.00</u>
Suman		259,466.14	259,466.14

El Banco ha confirmado garantías sobre maquinaria y bienes inmuebles por un valor total de USD 764,400.00.

5) BANCO DEL PACIFICO				
1076116	12/02.06	57,096.76	11,068.15	46,028.61
400-127-69456	24/01/03	<u>69,309.79</u>	<u>69,309.79</u>	
Suman		126,406.55	80,377.94	

Total préstamos bancarios	1'272,584.34
Total interés bancario	<u>93,498.43</u>
Total préstamos bancarios e interés	<u>1'366,082.77</u>
porción corto plazo	1'027,415.92
Porción largo plazo	<u>245,168.42</u>
Total préstamos bancarios	1'272,584.34
Total interés	<u>93,498.43</u>

12.b PRÉSTAMOS BANCARIOS: LARGO PLAZO

BANCO DEL PACÍFICO

Crédito Hipotecario común, interés anual del 15.15%, reajutable, con vencimientos mensuales hasta el 27 de enero de 2006.

Años	Valor a pagar
2004	12,866.44
2005	14,956.93
2006	<u>18,205.24</u>

PRODUBANCO

Préstamo RCHL, interés anual del 14%, reajutable, con vencimientos mensuales parciales hasta 01/julio/2005.

Años	Valor a pagar
2004	46,610.24
2005	<u>42,451.93</u>

Préstamo N°14467, interés anual del 14%, reajutable, con Vencimientos mensuales parciales hasta agosto/2006.

13.- PROVISIONES, IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES SOCIALES POR PAGAR

Este rubro se resume como sigue:

IESS por pagar	7,221.04
Fondo de Reserva	85,730.46
Retenciones en la fuente por pagar	8,060.82
Beneficios sociales anuales	<u>68,026.48</u>
Total	<u>169,038.80</u>
	=====



CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA 512 Y LOS DUQUES TELFS.: 2416387 - 09 9681727 - 09-9932161 FAX: 2814081 CASILLA POSTAL 17-21-1134 - QUITO - ECUADOR

14.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

En este rubro se han agrupado los siguientes prestamos a:

Liliana Jarrín Fiallos	50,000.00
Jaime Benavides	51,900.00
Otras Cuentas por Pagar	<u>4,769.24</u>
Total	<u>106,669.24</u>

15.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de UNITEX C.A. es de USD 9'000,000.00, dividido en 9'000.000 acciones ordinarias y nominativas de USD 1.00 cada una; de acuerdo al último aumento de capital protocolizado y registrado el 3/octubre/02.

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.- GASTOS FINANCIEROS

En este grupo se han registrado valores que corresponden a:

Intereses pagados sobre préstamos	175,229.85
Intereses pagados sobregiros	7,018.84
Intereses pagados proveedores	2,362.83
Costos y gastos financieros (amortización)	66,186.02
Comisión Prendas bancaria	8,292.88
Costos y gastos de globalización	5,086.97
Comisiones e impuestos bancarios	<u>57,488.96</u>
Suman	<u>321,666.35</u>

18.- SITUACIÓN TRIBUTARIA

A la fecha del presente informe, se encuentran pendientes de revisión por parte de la Administración Tributaria los ejercicios económicos desde 1999 hasta 2002 inclusive.

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