



**CONSULAUDITORES**  
**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 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 2004 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 su conjunto.

De la auditoría practicada, se ha determinado lo siguiente:

Está impago los aportes al IESS desde las planillas del mes de marzo/2004 y de los fondos de reserva del periodo 2003 y 2004.

En nuestra opinión, excepto por la contingencia del pago descrito en el párrafo anterior, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos; la situación financiera de la empresa al 31 de diciembre de 2004, 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.

Con el propósito de mejorar la situación económica del país, en enero del 2000 el gobierno ecuatoriano decretó la dolarización de la economía del país; desde la vigencia de este nuevo esquema monetario y hasta el 31 de diciembre del 2004, existen ciertos indicadores económicos que demuestran que la recuperación económica del país se está prolongando, entre los más importantes están: la tasa de interés activa que se mantiene alta, la balanza comercial es deficitaria; además, el gobierno central no ha tomado todas las medidas complementarias para fortalecer el esquema de la dolarización; en lo referente a la tasa de inflación, ésta se ha reducido en los últimos años, en el año 2000 fue de 94%, en el año 2001 fue del 25%, en el año 2002 fue del 10%, en el 2003 fue del 6% y en el 2004 el 3%. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos teniendo en consideración estas circunstancias.

El informe de cumplimiento tributario se emite por separado.

Quito, abril 9 del 2005

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 N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 – 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO – ECUADOR

**UNION TEXTIL UNITEK C.A.**  
**BALANCE DE SITUACION GENERAL**

*POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 Y 2003*

		2004	2003
		USD	USD
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
CAJA - BANCOS	(NOTA 3)	20.371,57	102.809,95
CLIENTES	(NOTA 5)	1.401.279,10	2.151.103,78
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 4)	786.765,01	567.510,77
GASTOS ANTICIPADOS	(NOTA 7)	45.826,51	76.105,84
INVENTARIOS	(NOTA 6)	2.825.345,39	2.774.077,38
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>5.079.587,58</b>	<b>5.671.607,72</b>
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO</b>			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	(NOTA 9)	6.555.717,43	7.482.615,02
ACTIVO DIFERIDO	(NOTA 8)	61.991,17	84.350,53
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>11.697.296,18</b>	<b>13.238.573,27</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
REMUNERACIONES POR PAGAR		31.321,76	23.141,27
OBLIGACIONES BANCARIAS	(NOTA 12)	895.297,37	794.018,22
PROVEEDORES	(NOTA 10)	1.721.009,50	1.776.088,01
CUENTAS Y DOCMTOS POR PAGAR	(NOTA 14)	604.904,57	167.403,93
PROVIS., IMPUESTOS, CONTRIB.	(NOTA 13)	413.699,72	312.691,52
INTERESES POR PAGAR		76.174,09	44.336,39
ACREEDORES VARIOS	(NOTA 11)	325.640,45	422.736,77
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>4.068.047,46</b>	<b>3.540.416,11</b>
<b>PASIVO LARGO PLAZO</b>			
PRESTAMOS BANCARIOS	(NOTA 13)	111.205,91	156.910,86
<b>TOTAL PASIVO LARGO PLAZO</b>		<b>111.205,91</b>	<b>156.910,86</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>4.179.253,37</b>	<b>3.697.326,97</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
CAPITAL SOCIAL	(NOTA 15)	10.000.000,00	10.000.000,00
RESERVA LEGAL	(NOTA 16)	2,72	2,72
RESERVA FACULTATIVA		44,47	44,47
PÉRDIDA EJERCICIO ANTERIOR		(458.800,89)	0,00
UTILIDAD DEL EJERCICIO		(2.023.203,49)	(458.800,89)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>7.518.042,81</b>	<b>9.541.246,30</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>11.697.296,18</b>	<b>13.238.573,27</b>

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



**CONSULAUDITORES**  
**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 – 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO – ECUADOR

**UNION TEXTIL UNITEX C.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
DESDE EL 1ro DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 y 2003

	2004	2003
VENTAS NETAS	2.589.866,51	4.960.146,13
(-) COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS	(3.639.405,54)	(4.396.190,43)
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	(1.049.539,03)	563.955,70
(-) GASTOS		
ADMINISTRACION	(368.571,86)	(408.005,79)
VENTAS	(310.422,49)	(345.761,35)
FINANCIEROS (NOTA 17)	(330.312,63)	(324.101,13)
TOTAL GASTOS	(1.009.306,98)	(1.077.868,27)
PÉRDIDA OPERACIONAL	(2.058.846,01)	(513.912,57)
OTROS INGRESOS	35.642,52	55.111,68
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	(2.023.203,49)	(458.800,89)

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



**CONSULAUDITORES**  
**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 – 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO – ECUADOR

**UNION TEXTIL UNITEX C.A.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

**CAPITAL SOCIAL**

SALDO AL 31/12/03	<u>10.000.000,00</u>	
SALDO TOTAL AL 31/12/04		10.000.000,00

**RESERVA LEGAL**

SALDO AL 31/12/03	<u>2,72</u>	
SALDO TOTAL AL 31/12/04		2,72

**RESERVA FACULTATIVA**

SALDO AL 31/12/03	<u>44,47</u>	
SALDO TOTAL AL 31/12/04		44,47

**PÉRDIDA EJERCICIO ANTERIOR**

SALDO AL 31/12/03	0,00	
REGISTRO PÉRDIDA AÑO 2003	(458.800,89)	
SALDO TOTAL AL 31/12/04		(458.800,89)

<b>RESULTADO PRESENTE EJERCICIO</b>		<u>(2.023.203,49)</u>
-------------------------------------	--	-----------------------

<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>7.518.042,81</u> =====
-------------------------	--	------------------------------

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



**CONSULAUDITORES**  
**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 – 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO – ECUADOR

**UNION TEXTIL UNITEX C.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIONES:

EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES	1.840.041,83
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	(2.356.366,68)
GASTOS FINANCIEROS	330.312,63
OTROS INGRESOS	35.642,52
AUMENTO OTRAS CUENTAS POR COBRAR	<u>219.254,24</u>
EFFECTIVO UTILIZADO EN OPERACIONES	<u>68.884,54</u>

FLUJO DE EFECTIVO DE INVERSIONES:

INCREMENTO DE ACTIVOS FIJOS	<u>(206.897,12)</u>
EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES	<u>(206.897,12)</u>

FLUJO DE EFECTIVO DE FINANCIAMIENTO:

AUMENTO OBLIGACIONES BANCARIAS	<u>55.574,20</u>
EFFECTIVO PROVISTO POR FINANCIAMIENTO	<u>55.574,20</u>

AUMENTO DE EFECTIVO AÑO 2004	(82.438,38)
EFFECTIVO AL PRINCIPIO DEL AÑO 2004	<u>102.809,95</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO 2004	<u><u>20.371,57</u></u>

CONCILIACION DEL RESULTADO DEL EJERCICIO CON EL  
EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES

RESULTADO DEL EJERCICIO	(2.023.203,49)
(+) DEPRECIACIONES	1.135.093,14
(+) GASTOS PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES	6.141,33
(+) AMORTIZACIONES	22.359,36

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

DISMINUCION CUENTAS POR COBRAR: CLIENTES	749.824,68
AUMENTO OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(219.254,24)
AUMENTO DE INVENTARIOS	(51.268,01)
DISMINUCIÓN DE GASTOS ANTICIPADOS	30.279,33
DISMINUCION PROVEEDORES	55.078,51
AUMENTO PROVISIONES, IMP. Y CONTRIBUCIONES	(101.008,20)
AUMENTO OBLIGACIONES BANCARIAS	(101.279,15)
DISMINUCION ACREDORES VARIOS	97.096,32
INTERESES POR PAGAR	31.524,32
AUMENTO CUENTAS POR PAGAR	<u>437.500,64</u>
EFFECTIVO UTILIZADO EN OPERACIONES	<u><u>68.884,54</u></u>

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



**CONSULAUDITORES**

**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

**UNIÓN TEXTIL UNITEX C.A**

Notas a los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2004, 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 2004, 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 Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 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	20%
Maquinaria y Equipo de taller	10%
Vehículos	20%
Muebles y equipo de oficina	10%
Equipos de computación	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 N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 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 2004, tiene provisionado un valor de USD 17,893.72, de acuerdo a cálculos actuariales a diciembre/2003.

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	19,571.57
Total	<u>20,371.57</u>
	=====

**4.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR:**

En este rubro se incluyen las siguientes partidas:

Préstamos empleados y funcionarios	29,849.16
IVA Crédito Tributario	118,008.13 *1
Retenciones en la fuente por cobrar	37,871.30
Anticipo a contratos Servicios	4,500.00
Anticipo contratos varios	359,428.56 *2
Zoframundo	88,535.29
Varias cuentas por cobrar	37,206.57
Garantías varias	111,366.00 *3
Total cuentas por cobrar	<u>786,765.01</u>
	=====

\*1 Valor que corresponde al IVA en compras y ventas a dic/04.

\*2 Anticipo a contratos para la provisión de bienes varios.

\*3 Corresponde a garantías dadas por requerimiento de arriendo del local donde funciona la empresa y futuras negociaciones de inventarios de materia prima.



## CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

### 5.- CUENTAS POR COBRAR: Clientes

Se incluyen valores adeudados a la compañía y se resume:

Almacén Tania Patricia	12,137.28
Confecciones Fibrán	19,113.78
Rosa Arteaga	7,418.17
Almacén Marún	46,785.67
Susana Angamarca	7,048.83
Almacén Malibú	4,741.19
Segundo José Tierra	5,496.62
Multicomercio Nueva Esperanza	18,423.13
Confecciones Katherine	23,847.37
Darwin Oswaldo Chango Collahuazo	10,021.46
María Augusta Ortiz Urquiles	24,873.44
Germán Haro	4,049.90
José Luis Verdezoto	5,608.00
QMAX Ecuador S.A.	5,732.14
Confecciones Diana	8,141.61
Taxi Boutique	5,874.64
José Vicente Mero Mero	3,010.00
Aída de Granizo	4,448.12
Comercial Omayra	4,365.28
Comercial García	34,206.74
Casa Gómez	11,075.93
Carmen Tipán	3,377.30
Moyky Export	16,132.83
Clemente Gil Avilés	3,076.44
Gerardo Sisalema	6,016.48
Julio César González	7,552.54
Luis Tipán Caizatoa	3,382.79
Centro Plástico	11,278.02
Ing. Patricio Quirola	10,489.00
Ing. José Joel Marún	11,520.60
Econ. Isaac Mancheno	5,856.89
Cortexar	8,818.92
Hugo Enrique Vasquez Galarza	10,000.00
Bumisa S.A.	6,249.02
Yolanda Burgos Fuentes	12,385.19
Julia León Azana	6,045.92
Mauricio Luna Romero	14,359.28
Claudio Granda	20,370.53
Jaime Paredes Mejía	12,399.78
Multicomercio Andrea	21,966.48
Pica - Plásticos Industriales C.A.	23,317.63
Padishil C.A.	4,320.96
Luis Haro	3,781.12
Varios clientes	234,411.70
Subtotal Clientes Nacionales	<u>723,528.70</u>
Clientes Extranjeros	725,230.16 a)
(-) Provisión incobrables	<u>(47,479.76)</u>
Total clientes neto	<u>1'401,279.10</u>
	=====

El valor de provisión para cuentas incobrables representa el 3,28% del total de cuentas por cobrar clientes y ha tenido el siguiente movimiento:

Saldo 31/dic/2003	41,338.43
Provisión anual	6,141.33
Saldo 31/dic/04	<u>47,479.76</u>



**CONSULAUDITORES**  
**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

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

C.J.TEXTILES	30,263.00
SIGMA LTDA	30,405.60
C.T.F. Textiles	157,081.50
Abelardo Díaz	41,524.55
Phaton Enterprices	38,873.80
Iris Textil	12,418.73
Adonai Inversiones	12,207.71
Intermediaciones Mundial Impo Expo Ltda	11,303.80
Telas y Telas Ltda.	46,452.90
GILCARTEX LTDA	37,349.04
Hilotex	18,170.46
Andimarket S.A.	71,777.90
Andicomercial S.A.	181,215.65
Varios clientes	36,185.52
Total	<u>725,230.16</u>
	=====

**6.- INVENTARIOS**

Este rubro corresponde a las siguientes partidas:

Inventario Productos Terminados	1'343,381.53
Inventarios en Tránsito	25,891.09
Inventarios de Materia Prima	205,506.12
Inventario Productos en proceso	1'104,668.89 *1
Inventario Suministros y Materiales	145,897.76
Total	<u>2'825,345.39</u>
	=====

\*1 El producto en proceso, se quedó estancado, por cuanto no existía liquidez para comprar la materia prima para tinturar y terminar el proceso de producción a diciembre/2004.

**7.- GASTOS ANTICIPADOS**

Se refiere a Intereses bancarios imputados 45,826.51, los cuales son amortizados en función de los pagos respectivos de los préstamos bancarios contratados y que se devengarán en los siguientes años.

**8.- ACTIVOS DIFERIDOS**

En este rubro se han registrado los valores incurridos en costos y gastos de globalización, se amortizan al 20% anual:

Costos y gastos globalización	111,796.86 *
Menos amortización acumulada	( 49,805.69)
Total	<u>61,991.17</u>

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



**CONSULAUDITORES**  
**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

**9.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

Este rubro se resume como sigue:

	COSTO USD
Terreno 31/12/03	94,000.00
saldo 31/12/04	<u>94,000.00</u>
Construcciones en curso 31/12/03	625,677.41
aumentos 2003	1,339.17
saldo 31/12/04	<u>627,016.58</u>
Instal. y Adecuac. 31/12/03	50,919.83
aumentos 2004	87,880.31
saldo 31/12/04	<u>138,800.14</u>
Maquinaria 31/12/03	10'913,837.09
bajas 2004	( 83,717.31)
saldo 31/12/04	<u>10'830,119.70 *1</u>
Muebles y enseres 31/12/03	17,778.60
disminución 2004	( 4,121.78)
saldo 31/12/04	<u>13,656.82</u>
Equipo Computación 31/12/03	24,066.36
bajas 2004	( 12,189.99)
saldo 31/12/04	<u>11,876.37</u>
Equipo de Oficina 31/12/03	17,231.46
bajas 2004	( 1,752.71)
saldo 31/12/04	<u>15,478.75</u>
Vehículos 31/12/03	87,736.46
aumento 2004	79,848.44
saldo 31/12/04	<u>167,584.90</u>
Menaje 31/12/03	1,771.53
bajas 2004	( 1,771.53)
saldo 31/12/04	<u>0.00</u>
Taller Herramienta.31/12/03	37,323.72
disminución 2004	( 5,065.21)
saldo 31/12/04	<u>32,258.51</u>
SUBTOTAL	<u>11'930,791.77</u>
(-) depreciación acumulada 31/12/04	(5'375,074.34)
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO:	<u>6'555,717.43</u>

La depreciación cargada a resultados del presente período asciende a USD 1'135,093.14 de acuerdo a las tasas expresadas en la nota 2b, de lo cual se debitó a gasto de fabricación un valor de USD 1'097,973.41.

\*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 Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

## 10.- PROVEEDORES

Dentro de los proveedores locales, entre otros constan:

ENKADOR	97,359.36
Concretesa	15,295.23
Repcon	10,102.87
Importadora Tomebamba S.A.	93,641.41
Juan Patricio Recalde Godoy	10,548.22
Mezclalista S.A.	14,171.75
Releyva	11,022.66
Ecuaquim Químicos Ecuatorianos	11,725.91
Hiltexpoy / Ecuapunto	15,171.61
La Internacional	19,293.78
Aprestos y Resinas	45,541.88
Textiles San Patricio S.A.	722,077.20
Otros proveedores locales	180,023.84
Subtotal	<u>1'245,975.72</u>

### Proveedores del exterior:

KARL MAYER	148,088.54
HYOSUNG	42,057.70
ACJ Internacional	102,185.45
Otros proveedores	15,725.25
ACJ Internacional	145,136.84
CLARISNT	21,840.00
Subtotal	<u>475,033.78</u>
Total proveedores	<u>1'721,009.50</u>

## 11.- ACREEDORES VARIOS

Se han registrado préstamos de accionistas (Karl Ramsauer), sobre los cuales no se paga ningún interés, siendo el valor adeudado de USD 325,640.45.

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

1) BANCO DEL PICHINCHA		15% interés anual		
Préstamo No.	Vence	total	corto plzo	largo plzo
2281	28/12/04	69,996.96	69,996.96	0.00
3320	15/12/04	93,654.16	93,654.16	0.00
596790	25/12/04	12,996.64	12,996.64	0.00
Suman		<u>176,647.76</u>	<u>176,647.76</u>	

Existe hipoteca abierta sobre: bienes inmuebles del Gerente General de la empresa; maquinaria textil por USD 1'203.500 y 2 vehículos por USD 95,000.00.

2) PRODUBANCO		14.66% interés anual		
RCHL	01/07/05	70,853.54	70,853.54	0.00
144677	03/08/06	98,941.20	50,507.62	48,433.58
286253	15/01/06	181,663.57	170,791.82	10,871.75
Suman		<u>351,458.31</u>	<u>292,152.98</u>	<u>59,305.33</u>

3) BANCO DE GUAYAQUIL		14.66% interés anual		
257382	05/03/06	90,270.85	78,558.52	11,712.33
252309	28/01/04	89,452.71	73,030.44	16,422.27
Suman		<u>179,723.56</u>	<u>151,588.96</u>	<u>28,134.60</u>

Se mantiene garantías sobre maquinaria textil por USD 451.000 y bienes inmuebles de propiedad del Gerente General por USD 313.400



## CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

4) **BANCO DEL PACIFICO 15.15% interés anual**  
1076116                      12/02/06                      38,722.91                      14,956.93                      23,765.98

Total préstamos bancarios	746,552.54
Total sobregiro ocasional	259,950.74
Subtotal préstamos + sobregiro	<u>1'006,503.28</u>
Total interés bancario	76,174.09
Total préstamos bancarios e interés	<u>1'082,677.37</u>
porción corto plazo	635,346.63
Porción largo plazo	111,205.91
Total préstamos bancarios	<u>746,552.54</u>

### 13.- PROVISIONES, IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES SOCIALES POR PAGAR

Este rubro se resume como sigue:

IESS por pagar	161,320.92 *
Fondo de Reserva	158,336.31 *1
Retenciones en la fuente por pagar	2,263.68
Provisión Jubilación Patronal	17,893.72
Beneficios sociales anuales	73,885.08
Total	<u>413,669.72</u>

\* Valores impagos desde marzo/04.

\*1 Por pagar de los años 2003 y 2004

### 14.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

En este rubro se han agrupado los siguientes préstamos a:

Hilda de Puebla	84,000.00
Vinicio Naranjo	36,543.93
Juan Fierro	68,022.00
César Augusto Romero	160,000.00
Varias cuentas por pagar a Socios	203,816.67
Creaciones Nataly	15,000.00
Otras Cuentas por Pagar	37,521.97
Total	<u>604,904.57</u>

### 15.- CAPITAL SOCIAL

El capital social de UNITEX C.A. es de USD 10'000,000.00, dividido en 10'000.000 acciones ordinarias y nominativas de USD 1.00 cada una.

### 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.



**CONSULAUDITORES**  
**J. PATRICIO LINCANGO**

CALIFORNIA Nº 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

**17.- GASTOS FINANCIEROS**

En este grupo se han registrado valores que corresponden a:

Intereses pagados sobre préstamos	257,103.36
Intereses pagados sobregiros	4,763.50
Intereses pagados proveedores	21,014.67
Otros gastos	8,817.50
Costos y gastos de globalización	22,359.36
Comisiones e impuestos bancarios	16,254.24
Suman	<u>330,312.63</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 2004 inclusive.

**19.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2003 y la fecha del informe de los auditores independientes (abril 9 del 2005), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

**20.- EVENTOS POSTERIORES**

Con fecha 10/marzo/04, registro oficial N° 289 y resolución N°03.Q.IJ.0251 de la Superintendencia de Compañías, se introdujo cambios en los dictámenes del auditor externo y memoria anual del administrador en cuanto al cumplimiento y utilización de software adquirido con las licencias respectivas.

\*\*\*\*\*\\*/\*\*\*\*\*