

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

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 2005 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:

1. Está impago los aportes al IESS de las planillas del año 2005 y de los fondos de reserva de los periodos 2004 y 2005.

En nuestra opinión, excepto por la contingencia del pago descrito en el párrafo 1, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos; la situación financiera de la empresa al 31 de diciembre de 2005, 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 2005, existen ciertos indicadores económicos que demuestran que la recuperación económica del país se está prolongando,

CONSULAUDITORES

J. PATRICIO LINCANGO

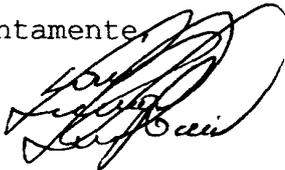
CALIFORNIA N° 512 Y LOS DUQUES Telfs: (02) 2416387 - 09-9932161 Fax: (02) 2814081, P.O.BOX 17-21-1134, QUITO - ECUADOR

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 el 10%, en el 2003 el 6% y en el 2004 el 3% y en el 2005 algo similar. Los estados financieros adjuntos y el monto de las pérdidas acumuladas hasta el presente ejercicio, deben ser leídos teniendo en consideración estas circunstancias.

El informe de cumplimiento tributario se emite por separado.

Quito, febrero 28 del 2006

Atentamente,



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

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



UNION TEXTIL UNITEX C.A.
BALANCE DE SITUACION GENERAL: COMPARATIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 Y 2004

| | | 2005 | 2004 |
|------------------------------------|-----------|---------------------|----------------------|
| | | USD | USD |
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| CAJA - BANCOS | (NOTA 3) | 19.243,66 | 20.371,57 |
| CLIENTES | (NOTA 5) | 981.987,16 | 1.401.279,10 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR | (NOTA 4) | 1.433.983,92 | 786.765,01 |
| GASTOS ANTICIPADOS | | 0,00 | 45.826,51 |
| INVENTARIOS | (NOTA 6) | 1.863.218,88 | 2.825.345,39 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 4.298.433,62 | 5.079.587,58 |
| | | | |
| PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | (NOTA 8) | 4.898.205,96 | 6.555.717,43 |
| ACTIVO DIFERIDO | (NOTA 7) | 39.631,81 | 61.991,17 |
| TOTAL ACTIVO | | 9.236.271,39 | 11.697.296,18 |
| | | | |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| REMUNERACIONES POR PAGAR | | 29.802,22 | 31.321,76 |
| OBLIGACIONES BANCARIAS | (NOTA 11) | 216.502,36 | 895.297,37 |
| PROVEEDORES | (NOTA 9) | 1.000.543,09 | 1.721.009,50 |
| CUENTAS Y DOCMTOS POR PAGAR | (NOTA 13) | 633.667,95 | 604.904,57 |
| PROVIS., IMPUESTOS, CONTRIB. | (NOTA 12) | 501.320,44 | 413.699,72 |
| INTERESES POR PAGAR | | 17.838,73 | 76.174,09 |
| ACREEDORES VARIOS | (NOTA 10) | 1.774.762,16 | 325.640,45 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | 4.174.436,95 | 4.068.047,46 |
| DIFERENCIA EN C Y D x PAGAR | | | |
| PASIVO LARGO PLAZO | | | |
| PRESTAMOS BANCARIOS | | 0,00 | 111.205,91 |
| TOTAL PASIVO LARGO PLAZO | | 0,00 | 111.205,91 |
| TOTAL PASIVOS | | 4.174.436,95 | 4.179.253,37 |
| | | | |
| PATRIMONIO | | | |
| CAPITAL SOCIAL | (NOTA 14) | 10.000.000,00 | 10.000.000,00 |
| RESERVA LEGAL | (NOTA 15) | 2,72 | 2,72 |
| RESERVA FACULTATIVA | | 44,47 | 44,47 |
| PÉRDIDA EJERCICIO ANTERIOR | | (2.482.004,38) | (458.800,89) |
| PÉRDIDA DEL EJERCICIO | | (2.456.208,37) | (2.023.203,49) |
| TOTAL PATRIMONIO | | 5.061.834,44 | 7.518.042,81 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | 9.236.271,39 | 11.697.296,18 |

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 RESULTADOS: COMPARATIVOS

DESDE EL 1ro DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005 y 2004

| | 2005 | 2004 |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| VENTAS NETAS | 1.142.422,50 | 2.589.866,51 |
| (-) COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS | <u>(2.962.487,84)</u> | <u>(3.639.405,54)</u> |
| UTILIDAD BRUTA EN VENTAS | (1.820.065,34) | (1.049.539,03) |
| (-) GASTOS | | |
| ADMINISTRACION | (386.631,38) | (368.571,86) |
| VENTAS | (183.394,11) | (310.422,49) |
| GASTOS FINANCIEROS (NOTA 16) | <u>(106.789,40)</u> | <u>(330.312,63)</u> |
| TOTAL GASTOS | (676.814,89) | (1.009.306,98) |
| PÉRDIDA OPERACIONAL | <u>(2.496.880,23)</u> | <u>(2.058.846,01)</u> |
| OTROS INGRESOS | <u>40.671,86</u> | <u>35.642,52</u> |
| PÉRDIDA DEL EJERCICIO | <u>(2.456.208,37)</u> | <u>(2.023.203,49)</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 EVOLUCION DEL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

| | | |
|-----------------------------------|-----------------------|----------------------------|
| CAPITAL SOCIAL | | |
| SALDO AL 31/12/04 | <u>10.000.000,00</u> | |
| SALDO TOTAL AL 31/12/05 | | 10.000.000,00 |
| | | |
| RESERVA LEGAL | | |
| SALDO AL 31/12/04 | <u>2,72</u> | |
| SALDO TOTAL AL 31/12/05 | | 2,72 |
| | | |
| RESERVA FACULTATIVA | | |
| SALDO AL 31/12/04 | <u>44,47</u> | |
| SALDO TOTAL AL 31/12/05 | | 44,47 |
| | | |
| PÉRDIDA EJERCICIO ANTERIOR | | |
| SALDO AL 31/12/04 | (458.800,89) | |
| REGISTRO PÉRDIDA AÑO 2004 | <u>(2.023.203,49)</u> | |
| SALDO TOTAL AL 31/12/05 | | (2.482.004,38) |
| | | |
| RESULTADO PRESENTE EJERCICIO | | <u>(2.456.208,37)</u> |
| | | |
| TOTAL PATRIMONIO | | <u><u>5.061.834,44</u></u> |

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



UNION TEXTIL UNITEX C.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005

FLUJO DE EFECTIVO DE OPERACIONES:

| | |
|--|-----------------------|
| EFFECTIVO RECIBIDO DE CLIENTES | 1.557.563,03 |
| EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS | (2.055.769,51) |
| GASTOS FINANCIEROS | (106.789,40) |
| OTROS INGRESOS | 40.671,86 |
| AUMENTO OTRAS CUENTAS POR COBRAR | <u>(647.218,91)</u> |
| EFFECTIVO UTILIZADO EN OPERACIONES | <u>(1.211.542,93)</u> |

FLUJO DE EFECTIVO DE INVERSIONES:

| | |
|-------------------------------------|-------------------|
| DISMINUCIÓN DE ACTIVOS FIJOS - NETO | <u>580.866,21</u> |
| EFFECTIVO PROVISTO POR INVERSIONES | <u>580.866,21</u> |

FLUJO DE EFECTIVO DE FINANCIAMIENTO:

| | |
|---------------------------------------|---------------------|
| AUMENTO CTAS. Y DCTOS. POR PAGAR | 28.763,38 |
| DISMINUCIÓN INTERESES POR PAGAR | (58.335,36) |
| AUMENTO DE ACREEDORES VARIOS | 1.449.121,71 |
| DISMINUCIÓN OBLIGACIONES BANCARIAS | <u>(790.000,92)</u> |
| EFFECTIVO PROVISTO POR FINANCIAMIENTO | <u>629.548,81</u> |

| | |
|-------------------------------------|-------------------------|
| DISMINUCIÓN DE EFECTIVO AÑO 2005 | (1.127,91) |
| EFFECTIVO AL PRINCIPIO DEL AÑO 2005 | <u>20.371,57</u> |
| EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO 2005 | <u><u>19.243,66</u></u> |

CONCILIACION DEL RESULTADO DEL EJERCICIO CON EL
 EFFECTIVO UTILIZADO EN INVERSIONES

| | |
|--|----------------|
| RESULTADO DEL EJERCICIO | (2.456.208,37) |
| (+) DEPRECIACIONES | 1.036.682,57 |
| (+) GASTOS PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES | 44.114,10 |
| (+) AMORTIZACIONES | 22.359,36 |

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

| | |
|--|-----------------------|
| DISMINUCION CUENTAS POR COBRAR: CLIENTES | 415.140,53 |
| AUMENTO OTRAS CUENTAS POR COBRAR | (647.218,91) |
| DISMINUCIÓN DE INVENTARIOS | 962.126,51 |
| DISMINUCIÓN DE GASTOS ANTICIPADOS | 45.826,51 |
| DISMINUCIÓN REMUNERACIONES POR PAGAR | (1.519,54) |
| DISMINUCION PROVEEDORES | (720.466,41) |
| AUMENTO PROVISIONES, IMP. Y CONTRIBUCIONES | <u>87.620,72</u> |
| EFFECTIVO UTILIZADO EN OPERACIONES | <u>(1.211.542,93)</u> |

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

UNIÓN TEXTIL UNITEX C.A

Notas a los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2005, 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 PRÁCTICAS 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 2005, 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.

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.

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 2005, tiene provisionado un valor de USD 11,741.64, de acuerdo a cálculos actuariales de Actuaría Cía Ltda. 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 | 18,443.66 |
| Total | <u>19,243.66</u> |
| | ===== |

4.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

En este rubro se incluyen las siguientes partidas:

| | |
|-------------------------------------|---------------------|
| Préstamos empleados y funcionarios | 31,285.31 |
| IVA Crédito Tributario | 73,461.31 *1 |
| Retenciones en la fuente por cobrar | 46,502.32 |
| Anticipo a contratos Servicios | 4,500.00 |
| Anticipo contratos varios | 360,386.51 *2 |
| Zoframundo | 226,256.55 *3 |
| Jabonería Wilson S.A. | 549,126.00 *5 |
| Varias cuentas por cobrar | 75,049.92 |
| Garantías varias | 67,416.00 *4 |
| Total cuentas por cobrar | <u>1,433,983.92</u> |
| | ===== |

- *1 Valor que corresponde al IVA en compras y ventas a dic/05.
- *2 Anticipo a contratos para la provisión de bienes varios.
- *3 Préstamos a la mencionada empresa, por servicios y adecuaciones de años anteriores.
- *4 Corresponde a garantías dadas por préstamos a terceros.
- *5 Corresponde a la negociación en proceso de bienes inmuebles, al cierre del ejercicio.

5.- CUENTAS POR COBRAR: Clientes

Se incluyen valores adeudados a la compañía y se resume:

| | |
|----------------------------------|---------------|
| Confecciones Fibrán | 10,488.91 |
| Almacén Marún | 43,225.67 |
| Susana Angamarca | 7,048.83 |
| Segundo José Tierra | 5,496.62 |
| Multicomercio Nueva Esperanza | 12,512.66 |
| Confecciones Katherine | 23,847.37 |
| Darwin Oswaldo Chango Collahuazo | 6,000.00 |
| José Luis Verdezoto | 5,608.00 |
| QMAX Ecuador S.A. | 22,928.56 |
| Taxi Boutique | 5,552.64 |
| José Vicente Mero Mero | 7,035.00 |
| Casa Gómez | 11,075.93 |
| Moyky Export | 16,132.83 |
| Gerardo Sisalema | 6,016.48 |
| Centro Plástico | 10,179.02 |
| Bumisa S.A. | 5,749.02 |
| Yolanda Burgos Fuentes | 12,385.19 |
| Julia León Azana | 6,045.92 |
| Claudio Granda | 20,370.53 |
| Jaime Paredes Mejía | 12,399.78 |
| Multicomercio Andrea | 21,966.48 |
| Varios clientes | 137,159.73 |
| Subtotal Clientes Nacionales | 409,225.17 |
| Clientes Extranjeros | 624,393.24 a) |
| (-) Provisión incobrables | (51,631.17) |
| Total clientes neto | 981,987.24 |
| | ===== |

El valor de provisión para cuentas incobrables representa el 5% del total de cuentas por cobrar clientes y ha tenido el siguiente movimiento:

| | |
|-------------------|------------------|
| Saldo 31/dic/2004 | 47,479.76 |
| Provisión anual | 4,151.41 |
| Saldo 31/dic/05 | <u>51,631.17</u> |

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

| | |
|---|-------------------|
| C.J.TEXTILES | 18,013.16 |
| SIGMA LTDA | 30,405.60 |
| C.T.F. Textiles | 61,661.88 |
| Abelardo Díaz | 41,524.55 |
| Phaton Enterprices | 38,873.80 |
| Iris Textil | 12,418.73 |
| Adonay Inversiones | 13,745.93 |
| Intermediaciones Mundial Impo Expo Ltda | 11,303.80 |
| Telas y Telas Ltda. | 72,799.59 |
| GILCARTEX LTDA | 37,349.04 |
| Hilotex | 18,170.46 |
| Andimarket S.A. | 100,622.15 |
| Andicomercial S.A. | 119,755.05 |
| Varios clientes | 47,749.50 |
| Total | <u>624,393.24</u> |
| | ===== |

6.- INVENTARIOS

Este rubro corresponde a las siguientes partidas:

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

L

| | |
|-------------------------------------|---------------------|
| Inventario Productos Terminados | 883,357.71 |
| Inventarios en Tránsito | 22,401.89 |
| Inventarios de Materia Prima | 135,133.18 |
| Inventario Productos en proceso | 726,389.16 *1 |
| Inventario Suministros y Materiales | 95,936.94 |
| Total | <u>1'863,218.88</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/2005.

Debido a que fuimos contratados luego del cierre del ejercicio, no estuvimos presentes en la observación de la toma física de inventarios realizada al 31 de diciembre de 2005 en todas las bodegas de la empresa.

7.- **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 | (72,165.05) |
| Total | <u>39,631.81</u> |

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

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

Este rubro se resume como sigue:

| | COSTO USD |
|----------------------------------|---------------------|
| Terreno 31/12/04 | 94,000.00 |
| saldo 31/12/05 | <u>94,000.00</u> |
| Construcciones en curso 31/12/04 | 627,016.58 |
| aumentos 2005 | 1,245.49 |
| venta en proceso 2005 | (628,262.07) |
| saldo 31/12/05 | <u>0.00</u> |
| Instal. y Adecuac. 31/12/04 | 138,800.14 |
| aumentos 2005 | 13,622.21 |
| saldo 31/12/05 | <u>152,422.35</u> |
| Maquinaria 31/12/04 | 10'830,119.70 |
| bajas 2005 | (1'359,462.85) |
| saldo 31/12/05 | <u>9'470,656.85</u> |
| Muebles y enseres 31/12/04 | 13,656.82 |
| bajas 2005 | (247.30) |
| saldo 31/12/05 | <u>13,409.52</u> |
| Equipo Computación 31/12/04 | 11,876.37 |
| bajas 2005 | (2,579.68) |
| saldo 31/12/05 | <u>9,296.69</u> |

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

| | |
|--|---------------------|
| Equipo de Oficina 31/12/04 | 15,478.75 |
| bajas 2005 | (407.51) |
| saldo 31/12/05 | <u>15,071.24</u> |
| | |
| Vehículos 31/12/04 | 167,584.90 |
| bajas 2005 | (9,705.13) |
| saldo 31/12/05 | <u>157,879.77</u> |
| | |
| Taller Herramienta.31/12/04 | 32,258.51 |
| Bajas 2005 | (1,532.06) |
| saldo 31/12/05 | <u>30,726.45</u> |
| SUBTOTAL | <u>9'943,462.87</u> |
| (-) depreciación acumulada 31/12/05 | (5'045,256.91) |
| TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO: | <u>4'898,205.96</u> |

La depreciación cargada a resultados del presente período asciende a USD 1'036,682.57 de acuerdo a las tasas expresadas en la nota 2b, de lo cual se debió a gasto de fabricación un valor de USD 994,786.14.

9.- PROVEEDORES

Dentro de los proveedores locales, entre otros constan:

| | |
|---|-------------------|
| ENKADOR | 284,498.81 |
| Concretesa | 15,295.23 |
| Seguros Oriente | 11,391.45 |
| Repcon | 10,102.87 |
| Juan Patricio Recalde Godoy | 25,189.32 |
| Mezclalista S.A. | 14,171.75 |
| Releyva | 7,649.64 |
| INTEROCEANICA Cía.de Seguros y Reaseguros | 41,860.41 |
| Ecuaguim Químicos Ecuatorianos | 11,725.91 |
| La Internacional | 16,578.41 |
| Aprestos y Resinas | 10,124.60 |
| Troquelados S.A. | 8,464.50 |
| Otros proveedores locales | 284,955.64 |
| Subtotal | <u>742,008.54</u> |

Proveedores del exterior:

| | |
|-----------------------|---------------------|
| KARL MAYER | 21,088.54 |
| HYOSUNG | 42,057.70 |
| ACJ Internacional | 102,185.45 |
| Anticipos Proveedores | (73,773.98) |
| KKA | 145,136.84 |
| CLARISNT | 21,840.00 |
| Subtotal | <u>258,534.55</u> |
| Total proveedores | <u>1'000,543.09</u> |

10.- ACREEDORES VARIOS

Se han registrado préstamos de accionistas (Karl Ramsauer), sobre los cuales no se paga ningún interés, siendo el valor adeudado de USD 1'774,762.16.

11.- PRÉSTAMOS BANCARIOS: Se desglosan de la siguiente manera:

| | | |
|----|---|-------------------|
| 1) | SOBREGIRO BANCO AMAZONAS | 30,320.13 |
| 2) | SOBREGIRO PRODUBANCO | 126,354.45 |
| 3) | BANCO DE GUAYAQUIL 13.43% interés anual | |
| | MECM 270155 05/03/06 | 59,827.78 |
| | Total préstamos bancarios | <u>216,502.36</u> |

12.- PROVISIONES, IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES SOCIALES POR PAGAR

Este rubro se resume como sigue:

| | | |
|------------------------------------|-------------------|----|
| IESS por pagar | 210,779.27 | * |
| Fondo de Reserva | 183,391.13 | *1 |
| Retenciones en la fuente por pagar | 16,301.85 | |
| Provisión Jubilación Patronal | 11,741.64 | |
| Retenciones Multas al Personal | 3,076.28 | |
| Beneficios sociales anuales | 76,030.27 | |
| Total | <u>501,320.44</u> | |

* Valores impagos desde enero/05.

*1 Por pagar de los años 2004 y 2005

13.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

En este rubro se han agrupado los siguientes préstamos a:

| | |
|-----------------------------------|-------------------|
| Hilda de Puebla | 77,000.00 |
| Vinicio Naranjo | 36,543.93 |
| Juan Fierro | 135,584.00 |
| César Augusto Romero | 160,000.00 |
| Varias cuentas por pagar a Socios | 203,816.67 |
| Creaciones Nataly | 15,000.00 |
| Otras Cuentas por Pagar | 5,723.35 |
| Total | <u>633,667.95</u> |

14.- CAPITAL SOCIAL

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

15.- 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.

16.- GASTOS FINANCIEROS

En este grupo se han registrado valores que corresponden a:

| | |
|-----------------------------------|-------------------|
| Intereses pagados sobre préstamos | 55,243.63 |
| Intereses pagados sobregiros | 5,888.31 |
| Intereses pagados proveedores | 43.83 |
| Costos y gastos de globalización | 22,359.36 |
| Comisiones e impuestos bancarios | 23,254.27 |
| Suman | <u>106,789.40</u> |

17.- 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 2005 inclusive.

18.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2005 y la fecha de emisión del informe de los auditores independientes (marzo 3 del 2006), no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.

19.- 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.

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

