

Quito, marzo del 2018

Señores
Accionistas de
TEXTILES TEXSA S.A.
Ciudad

Señores accionistas:

De acuerdo a lo dispuesto por la Junta General de Accionistas y por la Ley de Compañías, pongo a consideración de ustedes el presente informe que corresponde a las actividades de TEXTILES TEXSA S.A., durante el ejercicio económico del 1 de enero de 2017 al 31 de diciembre de 2017.

Con base en los procedimientos de revisión de balances, puedo afirmar que la contabilidad de la compañía se lleva de conformidad con las disposiciones reglamentarias vigentes y las Normas Internacionales de Información Financiera NIIFs.

Los registros de las operaciones efectuadas por TEXTILES TEXSA S.A., así como los actos de los administradores se han ajustado a los Estatutos y a las resoluciones aprobadas por la Junta General de Accionistas. La correspondencia y los comprobantes de respaldo de lo registrado en las diferentes cuentas se conservan y se archivan adecuadamente. De igual forma la custodia de los activos y bienes de la empresa es satisfactoria.

La administración ejerce un control interno para todas las operaciones y transacciones que realizan en el ejercicio normal de sus actividades productivas y mercantiles. Los ingresos se depositan en las cuentas bancarias que pertenecen a la compañía y los egresos y las retenciones en la fuente están respaldados por sus respectivos comprobantes. Sus Estados Financieros han sido examinados por una auditora externa y en el Informe no existe ninguna observación que afecte a TEXTILES TEXSA S.A.

Las pruebas realizadas sobre los registros y documentos contables permiten deducir que los estados financieros cortados al 31 de diciembre de 2017, reflejan el resultado de las transacciones efectuadas por la compañía durante este año, así como de las operaciones productivas que son inherentes a la empresa.

El examen efectuado al Balance General, al de Resultados, al Estado de Cambios en el patrimonio de los Accionistas y a los estados de flujos de efectivo por el año 2017, fue practicado de acuerdo con las normas de revisión de balances y por consiguiente incluyó la obtención de la información que es pertinente para el cabal cumplimiento de las funciones de Comisario; por otra parte, se realizaron las pruebas de los registros y documentos de contabilidad que se consideraron necesarios dentro de este proceso.

Del análisis de los estados financieros se observa que la empresa mantiene sus índices de liquidez corriente y ácida en niveles muy saludables, en efecto, el primero varió de 22.96 a

24.27 y el segundo varió de 16.75 a 17.20 lo que se refleja a través de un favorable capital de trabajo que llega a 6.9 millones de dólares.

La estructura del balance de situación permite afirmar que la compañía financia sus operaciones en un 91.5% a través de recursos propios reflejados en su patrimonio y apenas un 8.5% en deudas a corto y largo plazo, las que en el ejercicio aumentaron en un 8% debido principalmente al ajuste efectuado en las provisiones para jubilación patronal.

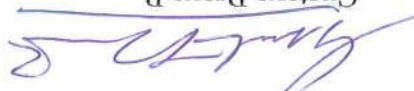
Para la empresa el año 2017 ha sido de reactivación, sus ventas aumentaron un 24%. De USD 4.5 millones que fue el monto de ventas en el 2016 subió a USD 5.6 millones en el 2017. Como consecuencia del aumento de ventas, el costo de ventas aumento un 2.8% en relación a las ventas y la utilidad bruta disminuyó en la misma proporción. La utilidad operacional subió un 45.14%; de USD 538 mil a USD 780 mil. La utilidad a disposición de los accionistas gracias a otros ingresos subió un 45.82% de USD 446.900 subió a USD 651.658. La utilidad del ejercicio representa una rentabilidad de 11.73% sobre ventas y de 6.56% sobre el patrimonio.

Los estados financieros, presentan razonablemente la situación financiera de TEXTILES TEXSA S.A., al 31 de diciembre de 2017.

La administración de la Compañía otorgó toda su colaboración para la ejecución de las tareas inherentes al cumplimiento de las funciones de Comisario.

Con base a lo expresado recomiendo a los señores accionistas aprobar el Balance General y Estado de Pérdidas y Ganancias de la compañía al 31 de diciembre del año que termina 2017.

Atentamente,


Gustavo Bravo R.
Comisario.

TEXTILES TEXSA S.A.				
BALANCE GENERAL COMPARATIVO				
ACTIVO	31.12.17	31.12.16	Variación	Porcentaje
DISPONIBLE				
Caja Bancos	885,135,00	1,090,733,00	-205,598,00	-18,85%
Inversiones Corto Plazo	2,572,672,94	2,227,389,35	345,283,59	15,50%
TOTAL DISPONIBLE	3,457,807,94	3,318,122,35	139,685,59	4,21%
EXIGIBLE				
Cuentas por Cobrar	1,560,483,36	1,433,160,66	127,322,70	8,88%
Cuentas por Cobrar Varios	94,614,30	74,769,47	19,844,83	26,54%
TOTAL ACTIVO EXIGIBLE	1,655,097,66	1,507,930,13	147,167,53	9,76%
REALIZABLE				
INVENTARIOS				
Importaciones en Tránsito	156,747,70	155,947,72	799,98	0,51%
Inventario Mat. Prima	1,050,259,16	769,655,22	280,603,94	36,46%
Productos en Proceso	468,618,94	624,445,37	-155,826,43	-24,95%
Productos Terminados	242,279,00	87,452,57	155,826,43	178,18%
Repuestos y Herramientas	183,089,69	151,047,48	32,042,21	21,21%
TOTAL REALIZABLE	2,101,994,49	1,788,548,36	313,446,13	17,53%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	7,214,900,09	6,614,600,84	600,299,25	9,08%
FIJO				
Propiedad Planta y Equipo	5,285,757,11	5,291,349,39	-5,592,28	-0,11%
Dep.Acum.Prop. Planta y Equipo	-2,289,198,79	-2,018,463,97	-270,734,82	13,41%
TOTAL ACTIVO FIJO	2,996,558,32	3,272,885,42	-276,327,10	-8,44%
OTROS ACTIVOS				
Acciones Favorita	589,880,85	464,617,80	125,263,05	26,96%
Propiedad mantenida para la venta	73,088,12	73,088,12	0,00	0,00%
TOTAL OTROS ACTIVOS	662,968,97	537,705,92	125,263,05	23,30%
TOTAL ACTIVO	10,874,427,38	10,425,192,18	449,235,20	4,31%
PASIVO				
CORRIENTE				
Cuentas por Pagar	216,399,00	149,949,81	66,449,19	44,31%
Impuestos por pagar	80,849,81	138,165,09	-57,315,28	-41,48%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	297,248,81	288,114,90	9,133,91	3,17%
PASIVO LARGO PLAZO				
Provisión Jubilación Patronal	475,490,75	405,653,02	69,837,73	17,22%
Provisión desahucio	160,534,01	169,364,27	-8,830,26	-5,21%
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	636,024,76	575,017,29	61,007,47	10,61%
TOTAL PASIVO	933,273,57	863,132,19	70,141,38	8,13%
PATRIMONIO				
Capital Social	900,000,00	900,000,00	0,00	0,00%
Reservas	1,970,739,11	1,747,289,12	223,449,99	12,79%
Reavalúo de Propiedades	3,210,444,90	3,253,694,90	-43,250,00	-1,33%
Otros resultados integrales	8,319,00	-226,530,90	0,00	0,00%
Resultados acumulados por NIIFs	-226,530,90	-226,530,90	-5,864,27	-0,17%
Utilidades Ejercicios Anteriores	3,434,842,84	3,440,707,11	-5,864,27	-0,17%
SUBTOTAL	9,297,814,95	9,115,160,23	182,654,72	2,00%
Utilidad del Ejercicio	643,337,76	446,900,01	196,437,75	43,96%
TOTAL PATRIMONIO	9,941,152,71	9,562,060,24	379,092,47	3,96%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	10,874,426,28	10,425,192,43	449,233,85	4,31%

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO			
TEXTILES TEXSA S.A.			
Concepto	31.12.17	31.12.16	Variación
Ventas Netas	5.555.605,33	4.472.151,02	100,00%
Costo de ventas	-4.071.676,63	-3.149.801,93	-70,43%
UTILIDAD BRUTA	1.483.928,70	1.322.349,09	29,57%
Gastos de Ventas	-282.656,69	-295.312,49	-6,60%
Gastos Administrativos	-420.827,75	-489.326,20	-10,94%
UTILIDAD OPERACIONAL	780.444,26	537.710,40	12,02%
Ajuste jubilación patronal	0,00	185.918,00	4,16%
Rendimientos financieros	141.031,34	-106.353,00	-2,38%
Otros Ingresos (neto)	100.836,23	314.790,00	7,04%
Total Otros Ingresos	241.869,57	394.355,00	8,82%
Utilidad antes del 15% Trab e Imp. Renta	1.022.313,83	746.147,40	16,68%
15% Participación Trabajadores	-153.347,07	-111.922,11	-2,50%
Impuesto a la Renta	-225.629,00	-187.325,28	-4,19%
Utilidad neta del ejercicio	643.337,76	446.900,01	9,99%
Otros resultados integrales	8.319,00	0,00	9,99%
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES	651.656,76	446.900,01	204.756,75
			45,82%
			24,23%
			29,27%
			12,22%
			-4,29%
			-14,00%
			45,14%
			-100,00%
			24,23%
			-67,97%
			24,23%
			-152,485,43
			276,166,43
			37,01%
			37,01%
			20,45%
			43,96%
			45,82%

TEXTILES TEXSA 2017-2016	
Indíces	Variación

2017

2016

RAZONES LIQUIDEZ

Capital de trabajo

Activo corriente-Pasivo corriente

6.917,651,28

6.326,485,94

591,165,34

Indice de Liquidez

Activo Corriente/Pasivo corriente

24,27

22,96

1,31

Indice Acido de Liquidez

Act. Corriente-Invent./Pas corriente

17,20

16,75

0,45

RAZONES ACTIVIDAD

Indice de solvencia

Activo total/Pasivo Total

11,65

12,08

-0,43

Generación de utilidades EBIT

Utilidad antes de impuestos e intereses/Activos totales

7,18%

5,16%

2,02%

RAZONES DE ENDEUDAMIENTO

Pasivo totales /Activos totales

Auto financiamiento de Activos

8,58%

8,28%

0,30%

RAZONES DE RENTABILIDAD

Rentabilidad Bruta

Rentabilidad Bruta/Ventas

26,71%

29,57%

-2,86%

Rentabilidad Operacional

Rentabilidad Operacional/Ventas

14,05%

12,02%

2,02%

Rentabilidad al Patrimonio

Utilidad disponible/patrimonio

6,56%

4,67%

1,88%

Valor Patrimonial Proporcional

Patrimonio /Capital Social

11,05

10,62

0,42

RAZONES DE ROTACION

Media de Cuentas por Cobrar

Cuentas por cobrar Inicial+final/2

1.496.822,01

1.623.367,29

-126.545,28

2.531.654,24

Rotación de cuentas por cobrar

Ventas netas anuales/media de cuentas por cobrar

3,71

2,75

0,96

veces año

Período de recuperación de cartera

Días año (período)/rotación de cartera

96,99

130,68

-33,68

145 días de recup.