

Quito, 21 de febrero del 2017

Señores  
Accionistas  
TEXTILES LA ESCALA S.A.  
Ciudad

De mi consideración:

En mi calidad de Comisario de textiles La Escala S.A. y conforme a lo dispuesto en los artículos 231, 274, y 279 de la Ley de Compañías vigente, me permito poner en consideración de la Junta General de Accionistas el presente informe que corresponde al ejercicio económico del 2016.

Las normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como las resoluciones de la Junta General han sido acatadas y cumplidas por el administrador general de la compañía, ciñendo sus actos a lo que dispone la Ley de Compañías y cuidando que se lleven los libros exigidos por el Código de Comercio en su Título Primero.

Las Actas de las Juntas Generales se rigen a lo dispuesto en la Sección Quinta del Reglamento sobre Juntas Generales de Socios y Accionistas.

Mediante el examen periódico de los Libros de Contabilidad y de los documentos que respaldan las transacciones económicas realizadas por la empresa, se encuentran en orden y conforme a lo que las leyes y principios pertinentes exigen.

En general, los Estados Financieros de Textiles La Escala S.A. al 31 de Diciembre del 2016 expresan adecuadamente la situación financiera de la compañía y corresponden a lo registrado en los libros de contabilidad.

La empresa ha cumplido con el pago del impuesto del IVA e impuesto a la renta tanto mensual como anual al Servicio de Rentas Internas

Análisis comparativo de los principales indicadores financieros correspondientes a los Ejercicios Económicos de 2015 y 2016 y Estado de Fuentes y Usos de Fondos del mismo período.



**TEXTILES LA ESCALA S.A.**  
**INDICADORES FINANCIEROS**  
**PERIODO 2015 2016**

**A.- LIQUIDEZ**

**A.1 RAZON CORRIENTE:**

		2015		2016
ACT.CORRIENTE	3.191.158,65	1,43	2.139.251,46	1,13
PAS.CORRIENTE	2.239.387,67		1.896.352,47	

**A.2 RAZON RAPIDA**

ACT.CORR. - INVENT.	2.138.421,64	0,95	1.350.769,91	0,71
PASIVO CORRIENTE	2.239.387,67		1.896.352,47	
ACT.CORRIENTE	3.191.158,65		2.139.251,46	
INVENTARIOS	1.052.737,01		788.481,55	

LA EMPRESA CUBRE 0.95 CTVS. POR CADA DOLAR DE OBLIGACION

LA EMPRESA CUBRE 0.71 CTVS. POR CADA DOLAR DE OBLIGACION

**B.- APALANCAMIENTO**

**B. 1 RAZON DE LA DEUDA**

DEUDA TOTAL	6.447.495,80	56,48	5.939.393,25	59,23
ACTIVO TOTAL	11.414.902,07		10.027.412,79	

EL 56.48 % DE LOS ACTIVOS ESTA FINANCIADO MEDIANTE LA ADQUISICION DE DEUDAS

EL 59.23 % DE LOS ACTIVOS ESTA FINANCIADO MEDIANTE LA ADQUISICION DE DEUDAS

**C.- ACTIVIDAD**

**C. 1 ROTACION DE INVENTARIOS**

VENTAS	3.303.534,37	3,14	2.068.044,70	2,62
INVENTARIO	1.052.737,01		788.481,55	

EL INVENTARIO HA CIRCULADO 3.14 VECES

EL INVENTARIO HA CIRCULADO 2.62 VECES

**C. 2 ROTACION DE INVENTARIO PROMEDIO**

VENTAS	3.303.534,37	2,41	2.068.044,70	2,25
(II+IF)/2	1.369.793,50		920.609,28	
INVENTARIO INICIAL	1.686.849,98		1.052.737,01	
INVENTARIO FINAL	1.052.737,01		788.481,55	

EL INVENTARIO HA CIRCULADO 2,41 VECES

EL INVENTARIO HA CIRCULADO 2,25 VECES

**C.3 PERIODO MEDIO DE COBRO**

CUENTAS X COBRAR	963.535,35	105,00	824.349,99	143,50
VENTAS X DIA	9.176,48		5.744,57	
VENTAS	3.303.534,37		2.068.044,70	
DIAS	360		360	



**C.4 ROTACION DE ACTIVOS****C.4.1 ROTACION DE ACTIVO FIJO**

VENTAS	3.303.534,37	0,40	2.068.044,70	0,26
ACTIVO FIJO	8.223.743,42		7.888.161,33	

**C.4.2 ROTACION DE ACTIVO TOTAL**

VENTAS	3.303.534,37	0,29	2.068.044,70	0,21
ACTIVO TOTAL	11.414.902,07		10.027.412,79	

**D.- RENTABILIDAD****D.1 UTILIDAD SOBRE VENTAS**

UTILIDAD	-69.107,69	PERDIDA	-446.316,02	PERDIDA
VENTAS	3.303.534,37		2.068.044,70	

**D.2 UTILIDAD SOBRE ACTIVO TOTAL**

UTILIDAD	-69.107,69		-446.316,02	
ACTIVO TOTAL	11.414.902,07		10.027.412,79	

**D.3 UTILIDAD SOBRE CAPITAL**

UTILIDAD	-69.107,69		-446.316,02	
CAPITAL	4.000,00		4.000,00	



**TEXTILES LA ESCALA S.A.**  
**ESTADO DE FUENTES Y USOS DE FONDOS**  
**DEL 31 DIC/2015 AL 31 DIC/2016**

CUENTAS	31-dic-15	31-dic-16	FUENTES	USOS
CAJA BANCOS	159.207,89	19.344,99	139.862,90	
CUENTAS POR COBRAR C	963.535,35	824.349,99	139.185,36	
OTRAS CUENTAS POR CO	474.171,66	246,61	473.925,05	
PROVISION CUENTAS INC	-85.269,59	-85.269,59		
SERVICIOS Y OTROS PAG	6.033,78	9.995,77		3.961,99
ACTIVOS POR IMPUESTO	620.742,55	582.102,14	38.640,41	
INVENTARIOS	1.052.737,01	788.481,55	264.255,46	
ACTIVO FIJO	8.223.743,42	7.888.161,33	335.582,09	
TOTAL ACTIVO	11.414.902,07	10.027.412,79		
PASIVO CORRIENTE	2.239.387,67	1.896.352,47		343.035,20
PASIVO NO CORRIENTE	4.208.108,13	4.043.040,78		165.067,35
PATRIMONIO	4.967.406,27	4.088.019,54		879.386,73
TOTAL PASIVO Y PATRIM	11.414.902,07	10.027.412,79	1.391.451,27	1.391.451,27

**BALANCE DE FUENTES Y USO DE FONDOS**

FUENTES	VALORES	%
DISMINUCION DE CAJA BANCOS	139.862,90	10,05
DISMINUCION DE CUENTAS POR COBRAR C	139.185,36	10,00
DISMINUCION DE OTRAS CUENTAS POR CO	473.925,05	34,06
DISMINUCION DE ACTIVOS POR IMPUESTOS	38.640,41	2,78
DISMINUCION DE INVENTARIOS	264.255,46	18,99
DISMINUCION DE ACTIVO FIJO	335.582,09	24,12
	1.391.451,27	100,00

**USOS**

AUMENTO DE SERVICIOS Y OTROS PAGOS N	3.961,99	0,28
DISMINUCION PASIVO CORRIENTE	343.035,20	24,65
DISMINUCION PASIVO NO CORRIENTE	165.067,35	11,86
DISMINUCION DEL PATRIMONIO	879.386,73	63,20
	1.391.451,27	100,00

EL 34,06 % DE LAS FUENTES, CORRESPONDEN A UNA DISMINUCION DE LAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

EL 24,12 % DE LAS FUENTES, CORRESPONDEN A UNA DISMINUCION DEL ACTIVO FIJO

EL 18,99 % DE LAS FUENTES, CORRESPONDEN A UNA DISMINUCION DE INVENTARIOS

ESTOS FONDOS SE UTILIZARON PRINCIPALMENTE EN:

EL 63,20 % EN DISMINUIR EL PATRIMONIO

EL 24,65 % EN DISMINUIR EL PASIVO CORRIENTE

*ref*

Dejo constancia de mi agradecimiento al Sr. administrador por su colaboración para el normal cumplimiento de mis obligaciones.

Atentamente



Lcdo. Jorge A. Viteri U.  
COMISARIO