

Quito, 29 de marzo del 2019

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 2018.

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 2018 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 2017 y 2018 y Estado de Fuentes y Usos de Fondos del mismo período.

TEXTILES LA ESCALA S.A.
INDICADORES FINANCIEROS
PERIODO 2017 2018

A.- LIQUIDEZ

A.1 RAZON CORRIENTE:

		2017		2018
ACT.CORRIENTE	2.297.076,10	1,07	1.791.382,12	0,61
PAS.CORRIENTE	2.136.962,49		2.943.397,04	

A.2 RAZON RAPIDA

ACT.CORR. - INVENT.	1.365.517,49	0,64	693.017,87	0,24
PASIVO CORRIENTE	2.136.962,49		2.943.397,04	
ACT.CORRIENTE	2.297.076,10		1.791.382,12	
INVENTARIOS	931.558,61		1.098.364,25	

LA EMPRESA CUBRE 0.64 CTVS. POR CADA DOLAR DE OBLIGACION

LA EMPRESA CUBRE 0.24 CTVS. POR CADA DOLAR DE OBLIGACION

B.- APALANCAMIENTO

B. 1 RAZON DE LA DEUDA

DEUDA TOTAL	6.279.610,69	61,77	5.175.715,58	53,48
ACTIVO TOTAL	10.166.938,32		9.677.529,18	

EL 61.77 % DE LOS ACTIVOS ESTA FINANCIADO MEDIANTE LA ADQUISICION DE DEUDAS

EL 53,48 % DE LOS ACTIVOS ESTA FINANCIADO MEDIANTE LA ADQUISICION DE DEUDAS

C.- ACTIVIDAD

C. 1 ROTACION DE INVENTARIOS

VENTAS	2.248.364,33	2,41	2.655.524,45	2,42
INVENTARIO	931.558,61		1.098.364,25	

EL INVENTARIO HA CIRCULADO 2,41 VECES

EL INVENTARIO HA CIRCULADO 2,42 VECES

C. 2 ROTACION DE INVENTARIO PROMEDIO

VENTAS (II+IF)/2	2.248.364,33 860.020,08	2,61	2.655.524,45 1.014.961,43	2,62
INVENTARIO INICIAL	788.481,55		931.558,61	
INVENTARIO FINAL	931.558,61		1.098.364,25	

EL INVENTARIO HA CIRCULADO 2,61 VECES

EL INVENTARIO HA CIRCULADO 2,62 VECES

C.3 PERIODO MEDIO DE COBRO

CUENTAS X COBRAR	789.448,71	126,40	215.955,57	29,28
VENTAS X DIA	6.245,46		7.376,46	
VENTAS DIAS	2.248.364,33 360		2.655.524,45 360	

HA MEJORADO ESTE INDICE

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

VENTAS	2.248.364,33	0,29	2.655.524,45	0,34
ACTIVO FIJO	7.869.862,22		7.886.147,06	

C.4.2 ROTACION DE ACTIVO TOTAL

VENTAS	2.248.364,33	0,22	2.655.524,45	0,27
ACTIVO TOTAL	10.166.938,32		9.677.529,18	

D.- RENTABILIDAD

D.1 UTILIDAD SOBRE VENTAS

UTILIDAD	-193.503,55	PERDIDA	-12.177,92	PERDIDA
VENTAS	2.248.364,33		2.655.524,45	

D.2 UTILIDAD SOBRE ACTIVO TOTAL

UTILIDAD	-193.503,55	-12.177,92
ACTIVO TOTAL	10.166.938,32	9.677.529,18

D.3 UTILIDAD SOBRE CAPITAL

UTILIDAD	-193.503,55	-12.177,92
CAPITAL	4.000,00	4.000,00



TEXTILES LA ESCALA S.A.
ESTADO DE FUENTES Y USOS DE FONDOS
DEL 31 DIC/2017 AL 31 DIC/2018

CUENTAS	31-dic-17	31-dic-18	FUENTES	USOS
CAJA BANCOS	24.306,28	64.708,21		40.401,93
CUENTAS POR COBRAR C	789.448,71	215.955,57	573.493,14	
OTRAS CUENTAS POR CO	684,74	1.513,47		828,73
PROVISION CUENTAS INC	-85.269,59	-26.284,15		58.985,44
SERVICIOS Y OTROS PAG	9.310,93	15.263,41		5.952,48
ACTIVOS POR IMPUESTO	627.036,42	421.861,36	205.175,06	
INVENTARIOS	931.558,61	1.098.364,25		166.805,64
ACTIVO FIJO	7.869.862,22	7.886.147,06		16.284,84
TOTAL ACTIVO	10.166.938,32	9.677.529,18		
PASIVO CORRIENTE	2.136.962,49	2.943.397,04	806.434,55	
PASIVO NO CORRIENTE	4.142.648,20	2.232.318,54		1.910.329,66
PATRIMONIO	3.887.327,63	4.501.813,59	614.485,96	
TOTAL PASIVO Y PATRIM	10.166.938,32	9.677.529,17	2.199.588,71	2.199.588,72

BALANCE DE FUENTES Y USO DE FONDOS

FUENTES	VALORES	%
DISMINUCION DE CUENTAS POR COBRAR C	573.493,14	26,07
DISMINUCION DE ACTIVOS POR IMPUESTOS	205.175,06	9,33
AUMENTO DE PASIVO CORRIENTE	806.434,55	36,66
AUMENTO DE PATRIMONIO	614.485,96	27,94
	2.199.588,71	100,00

USOS

AUMENTO DE CAJA BANCOS	40.401,93	1,84
AUMENTO DE OTRAS CUENTAS POR COBRA	828,73	0,04
PROVISION CUENTAS INCOBRABLES	58.985,44	2,68
AUMENTO DE SERVICIOS Y OTROS PAGOS A	5.952,48	0,27
AUMENTO DE INVENTARIOS	166.805,64	7,58
AUMENTO DE ACTIVO FIJO	16.284,84	0,74
DISMINUCION DEL PASIVO NO CORRIENTE	1.910.329,66	86,85
	2.199.588,72	100,00

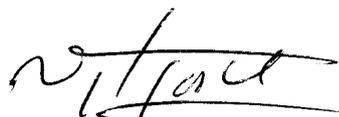
EL 36,66 % DE LAS FUENTES CORRESPONDEN A UN AUMENTO DEL PASIVO CORRIENTE
 EL 27,94 % DE LAS FUENTES CORRESPONDEN A UN AUMENTO DEL PATRIMONIO
 EL 26,07 % DE LAS FUENTES CORRESPONDEN A UN DISMINUCION DE LAS CUENTAS POR COBRAR

ESTOS FONDOS SE UTILIZARON PRINCIPALMENTE EN:
 EL 86,85 % EN DISMINUIR EL PASIVO NO CORRIENTE
 EL 7,58 % EN AUMENTAR LOS INVENTARIOS

ae

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

Atentamente

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Viteri U.', written in a cursive style.

Lcdo. Jorge A. Viteri U.
COMISARIO