

DELLTEX INDUSTRIAL S.A.

---

**Estados Financieros**  
Años terminados en diciembre 31, 2015 y 2014  
Con Informe de los Auditores Independientes



Tel: +593 2 254 4024  
Fax: +593 2 223 2621  
www.bdo.ec

Amazonas N21-252 y Carrión  
Edificio Londres, Piso 5  
Quito - Ecuador  
Código Postal: 17-11-5058 CCI

Tel: +593 4 256 5394  
Fax: +593 4 256 1433

Victor Manuel Rendón 401 y General  
Córdova, Edificio Amazonas, Piso 9  
Guayaquil - Ecuador  
Código Postal: 09-01-3493

## Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de  
DELLTEX INDUSTRIAL S.A.

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de DELLTEX INDUSTRIAL S.A., que corresponden al estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

### **Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros**

2. La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del Auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Dichas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos, que planifiquemos y ejecutemos la auditoría, con el fin de obtener una seguridad razonable, sobre si los estados financieros están libres de errores materiales.
4. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables; así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

## Opinión

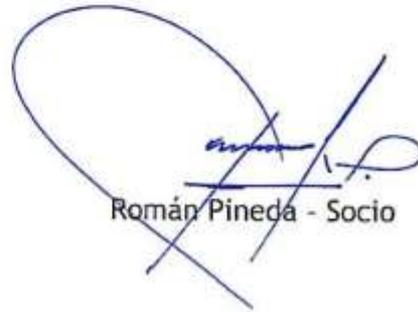
6. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la situación financiera de DELLTEX INDUSTRIAL S.A., al 31 de diciembre de 2015, así como el resultado de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información (NIIF).

## Informe requerimientos

7. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015, se emite por separado.

*BDO ECUADOR*

Marzo 23, 2016  
RNAE No. 193  
Quito, Ecuador



Román Pineda - Socio



## DELLTEX INDUSTRIAL S.A.

### Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

#### CONTENIDO:

- Estados de Situación Financiera
- Estado de Resultados del Período y Otros Resultados Integrales
- Estados de Cambios en el Patrimonio
- Estados de Flujos de Efectivo
- Resumen de las Principales Políticas Contables
- Notas a los Estados Financieros

#### PÁGINA:

3  
4  
5  
6  
8  
22

**DELLETEX INDUSTRIAL S.A.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<b>Activos:</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo		1,588,564	1,482,800
Inversiones corrientes	(5)	13,636	13,636
Cuentas por cobrar clientes no relacionados		1,654,914	2,027,167
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	(6)	251,764	523,890
Otras cuentas por cobrar relacionadas	(23)	281,858	386,730
Activos por impuestos corrientes	(14)	175,730	358,214
Inventarios	(7)	4,580,040	5,458,518
Gastos pagados por anticipado		232,003	125,974
<b>Total activos corrientes</b>		<b>8,778,509</b>	<b>10,376,929</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Propiedades, planta y equipos	(8)	12,384,957	13,069,836
Activos intangibles		8,121	13,083
Inversiones no corrientes	(9)	178,499	108,600
Otras cuentas por cobrar no relacionadas		37,004	37,004
Otras cuentas por cobrar relacionadas	(23)	146,339	302,457
Activos por impuestos diferidos	(15)	36,607	55,039
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>12,791,527</b>	<b>13,586,019</b>
<b>Total activos</b>		<b>21,570,036</b>	<b>23,962,948</b>
<b>Pasivos:</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	(10)	432,845	286,011
Otras cuentas por pagar no relacionadas		39,363	78,186
Préstamos de accionistas	(23)	-	1,683,917
Obligaciones con instituciones financieras	(11)	51,040	58,176
Pasivos por impuestos corrientes	(14)	27,859	40,828
Pasivos por beneficios a los empleados	(12)	229,800	550,952
Pasivos por ingresos diferidos	(13)	239,168	351,698
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>1,020,075</b>	<b>3,049,768</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	(11)	4,414,000	4,910,776
Pasivos por impuestos diferidos	(15)	1,153,203	1,251,045
Pasivos por beneficios a los empleados	(12)	1,821,359	1,962,401
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>7,388,562</b>	<b>8,124,222</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>8,408,637</b>	<b>11,173,990</b>
<b>Patrimonio:</b>			
Capital social	(17)	3,465,299	3,465,299
Aportes para futura capitalización		3,866	3,866
Reservas	(18)	1,405,540	1,259,993
Otros resultados integrales		285,237	-
Resultados acumulados	(19)	8,001,457	8,059,800
<b>Total patrimonio</b>		<b>13,161,399</b>	<b>12,788,958</b>
<b>Total patrimonio y pasivos</b>		<b>21,570,036</b>	<b>23,962,948</b>

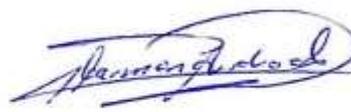
  
.....  
Arq. Michel Deller  
Presidente

  
.....  
Sra. Carmen Andrade  
Contador General

**DELLETEX INDUSTRIAL S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS DEL PERÍODO Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES**  
(Expresados en dólares)

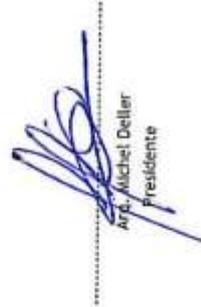
Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<b>Ingresos por actividades ordinarias</b>			
Ingresos por venta de hilos		7,472,357	9,413,869
Ingresos por venta de telas		2,371,557	2,913,173
Ingresos por venta de cobijas		5,018,285	8,100,995
Descuentos y devoluciones		(632,292)	(466,844)
		<u>14,229,907</u>	<u>19,961,193</u>
<b>Costos de producción y ventas</b>			
Costos		(9,506,942)	(15,554,000)
Variación precio		42,574	-
Variación costo estandar		1,710,414	202,477
Variación valor		(40,338)	779
Variación cantidad		(35,166)	82,464
Mano de obra		(2,286,598)	(2,584,467)
Costos de fabricación		(2,809,270)	(3,263,972)
Gastos absorbidos		<u>1,236,402</u>	<u>5,765,661</u>
		<u>(11,688,924)</u>	<u>(15,351,058)</u>
<b>Ganancia bruta</b>		<b>2,540,983</b>	<b>4,610,135</b>
Otros ingresos	(20)	137,999	315,984
Gastos de administración	(21)	(1,444,144)	(1,878,292)
Gastos de venta	(22)	(560,956)	(387,527)
Gastos financieros		(280,328)	(308,885)
Participación a trabajadores	(12)	(41,906)	(331,845)
Otros gastos		<u>(114,178)</u>	<u>(139,113)</u>
<b>Utilidad antes de impuesto a las ganancias</b>		<b>237,470</b>	<b>1,880,457</b>
Impuesto a las ganancias corriente	(14)	(229,677)	(519,190)
Impuesto a las ganancias diferido	(15)	<u>79,411</u>	<u>95,465</u>
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>		<b><u>87,204</u></b>	<b><u>1,456,732</u></b>
<b>Otro resultado integral del ejercicio:</b>			
<u>Partidas que no se reclasificarán al resultado del periodo:</u>			
Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos		<u>285,237</u>	-
<b>Otro resultado integral del ejercicio, neto de impuestos diferidos</b>		<b><u>285,237</u></b>	<b>-</b>
<b>Resultado integral total del año</b>		<b><u>372,441</u></b>	<b><u>1,456,732</u></b>

  
Arq. Michel Deller  
Presidente

  
Sra. Carmen Andrade  
Contador General

**DELLETEX INDUSTRIAL S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**(Expresados en dólares)**

	Reservas				Resultados acumulados				Total patrimonio neto		
	Capital social	Aportes para futura capitalización	Reserva legal	Reserva facultativa	Subtotal	ORI - Nuevas mediciones de los planes de pensiones de beneficios definidos	Utilidades acumuladas	Provenientes de la adopción de las NIIF		Utilidad neta del ejercicio	Subtotal
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	3,465,299	3,866	1,060,223	12,668	1,072,891	-	3,138,269	5,401,092	1,872,937	10,412,298	14,954,354
Apropiación de reservas	-	-	187,102	-	187,102	-	-	-	(187,102)	(187,102)	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,258)	(1,258)	(1,258)
Pago de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,620,870)	(3,620,870)	(3,620,870)
Transferencia a ganancias acumuladas	-	-	-	-	-	-	(1,936,293)	-	1,936,293	-	-
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	-	-	-	1,456,732	1,456,732	1,456,732
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	3,465,299	3,866	1,247,325	12,668	1,259,993	-	1,201,976	5,401,092	1,456,732	8,059,800	12,788,958
Apropiación de reservas	-	-	145,547	-	145,547	-	-	-	(145,547)	(145,547)	-
Transferencia a ganancias acumuladas	-	-	-	-	-	-	1,311,185	-	(1,311,185)	-	-
Resultado integral total del año	-	-	-	-	-	285,237	-	-	87,204	87,204	372,441
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	3,465,299	3,866	1,392,872	12,668	1,405,540	285,237	2,513,161	5,401,092	87,204	8,001,457	13,161,399

  
 Sr. Michel Deller  
 Presidente

  
 Sra. Carmen Andrade  
 Contador General

**DELLETEX INDUSTRIAL S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**(Expresados en dólares)**

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación:</b>			
Efectivo recibido de clientes		13,902,248	22,004,842
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(12,647,262)	(16,792,743)
Impuesto a las ganancias	(14)	(234,613)	(722,344)
Intereses pagados, netos		(231,176)	(231,984)
Otros ingresos, netos		309,058	176,871
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		<b>1,098,255</b>	<b>4,434,642</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>			
Efectivo pagado por la compra de propiedades, planta y equipos	(8)	(335,692)	(218,748)
Efectivo recibido por la venta de propiedades, planta y equipos		-	4,193
Efectivo pagado por la compra de inversiones no corrientes		(69,899)	-
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>		<b>(405,591)</b>	<b>(214,555)</b>
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>			
Efectivo neto pagado por obligaciones con instituciones financieras		(503,912)	(562,709)
Efectivo neto pagado a compañías relacionadas		-	(355,137)
Efectivo pagado por beneficios a empleados jubilación patronal y desahucio		(82,988)	-
Efectivo pagado por dividendos		-	(3,620,870)
<b>Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento</b>		<b>(586,900)</b>	<b>(4,538,716)</b>
<b>Aumento (disminución) neto de efectivo</b>		<b>105,764</b>	<b>(318,629)</b>
<b>Efectivo al inicio del año</b>		<b>1,482,800</b>	<b>1,801,429</b>
<b>Efectivo al final del año</b>		<b>1,588,564</b>	<b>1,482,800</b>

  
 Arq. Michel Deller  
 Presidente

  
 Sra. Carmen Andrade  
 Contador General

**DELLETEX INDUSTRIAL S.A.**  
**CONCILIACIONES DEL RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO**  
**CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**  
**(Expresadas en dólares)**

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Resultado integral total del año		372,441	1,456,732
<b>Ajustes para conciliar el resultado integral total del año con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>			
Provisión para cuentas incobrables		16,800	15,008
Provisión para obsolescencia de inventarios		37,014	94,000
Reversos de provisiones de inventarios de años anteriores		68,090	(97,768)
Depreciación de propiedades, planta y equipos		982,458	1,115,025
Provisión participación empleados		41,906	331,845
Provisión impuesto a la renta		229,677	519,190
Bajas de propiedad planta y equipo		38,113	41,845
Amortización de activos intangibles		4,962	-
Provisión para jubilación patronal y desahucio		275,096	268,192
Efecto por reducciones a beneficios a empleados a largo plazo		(47,913)	-
Efecto de impuestos diferidos		(79,411)	(95,465)
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>			
Disminución en cuentas por cobrar clientes no relacionados		372,253	1,796,575
Disminución (aumento) en inventarios		878,478	(887,749)
Aumento (disminución) en documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados		(975,581)	233,895
Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar no relacionadas		2,482	(1,094,749)
Aumento en gastos pagados por anticipado		(106,029)	(17,662)
Disminución en activos por impuestos corrientes		182,483	44,664
Disminución en cuentas por pagar		(547,843)	1,969,544
Disminución en otros pasivos corrientes		(151,353)	(611,091)
Disminución en otras obligaciones corrientes		(331,845)	(647,389)
Disminución en obligaciones empleados corrientes		(164,023)	-
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		<b>1,098,255</b>	<b>4,434,642</b>

  
 Arq. Michel Deller  
 Presidente

  
 Sra. Carmen Andrade  
 Contador General

# DELLEX INDUSTRIAL S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

### 1. IDENTIFICACIÓN DE LA ENTIDAD Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**  
Delltex Industrial S.A.
- **RUC de la entidad.**  
1790046621001
- **Domicilio de la entidad.**  
Parroquia de Cumbayá Juan Montalvo s/n y Francisco de Orellana, Quito - Ecuador.
- **Forma legal de la entidad.**  
Sociedad Anónima.
- **País de incorporación de la entidad.**  
Ecuador.
- **Descripción de la naturaleza de las operaciones de la entidad.**

La Compañía se dedica a "Actividades Textiles"; fue constituida el 07 de noviembre de 1962 y tiene un plazo de social indefinido sin embargo podrá disolverse en cualquier tiempo, por resolución de la Junta General de Accionistas.

Su objeto social es la fabricación de hilos de lana, orlón y mezclas de fibras acrílicas, producción y elaboración de cualquier otro artículo propio de la industria textil o de la actividad de transformación, y distribución y expendio de sus productos en el exterior o dentro del país.

- **Composición accionaria:**

Las acciones de Compañía están distribuidas de la siguiente manera:

Nombre del accionista	Nacionalidad	Acciones	%
Kemiri Limited	Singapur	1,039,590	30,00%
Montangelo Holding Company S.A.	Ecuador	693,059	20,00%
Koman Private	Singapur	1,039,591	30,00%
Vitalia Company Holding S.A.	Ecuador	693,059	20,00%
		3,465,299	100.00%

## 2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

### 2.1. Bases de preparación.

Los presentes estados financieros han sido preparados íntegramente y sin reservas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o en las cuales las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros.

### 2.2. Medición de los valores razonables.

De acuerdo a NIIF No. 13 "Medición de Valor Razonable" se entiende al "valor razonable" como el precio que se recibiría por la venta de un activo o se pagaría por la transferencia de un pasivo en una transacción ordenada en el mercado principal (o más ventajoso) en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida) independientemente de si ese precio es observable directamente o estimado utilizando otra técnica de valoración.

Cuando se utilizan técnicas de valorización se maximiza el uso de datos de entrada observables relevantes y minimiza el uso de datos de entrada no observables. Cuando un activo o un pasivo medido a valor razonable tiene un precio comprador y un precio vendedor, el precio dentro del diferencial de precios comprador-vendedor que sea el más representativo del valor razonable en esas circunstancias se utilizará para medir el valor razonable independientemente de dónde se clasifique el dato de entrada en la jerarquía del valor razonable.

Para determinación del valor razonable requiere la clasificación de todos los activos y pasivos en función de su metodología de valoración, que se definen a continuación:

Nivel 1: precios cotizados en mercados activos (no ajustados) para activos o pasivos idénticos.

# DELL-TEX INDUSTRIAL S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (precios) o indirectamente (derivados de los precios).

Nivel 3: valoración mediante técnicas en las que se utilizan variables significativas no obtenidas de datos observables en el mercado.

### 2.3. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés) y publicado en su página web actualizado al 13 de enero de 2016:

Pronunciamientos	Fecha de Publicación	Fecha de Vigencia
<b>Normas</b>		
NIIF 9 - Instrumentos financieros	Jul-2014	01-Ene-2018
NIIF 14 - Cuentas de diferimientos de actividades reguladas	Ene-2014	01-Ene-2016
NIIF 15 - Ingresos procedentes de contratos con los clientes (*)	May-2014	01-Ene-2018
NIIF 16 - Arrendamientos	Ene-2016	01-Ene-2019
Enmiendas a la NIIF para las PYMES	May-2015	01-Ene-2017
<b>Enmiendas</b>		
Modificaciones a la NIIF 11 - Aclara la contabilidad para la adquisición de un interés en una operación conjunta cuando la actividad constituye un negocio.	May-2014	01-Ene-2016
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38 - Aclara los métodos aceptables de depreciación y amortización.	May-2014	01-Ene-2016
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 41 - Aclara la contabilidad para las plantas que producen frutos de agricultura.	Jun-2014	01-Ene-2016
Modificaciones a la NIC 27 - Método de la participación en los Estados Financieros separados	Ago-2014	01-Ene-2016
Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 - Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto.	Sep-2014	(**)
<b>Mejoras Anuales 2012-2014</b>		
NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y actividades interrumpidas: Cambios en los métodos de disposición.	Sep-2014	01-Ene-2016

# DELL-TEX INDUSTRIAL S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Pronunciamentos	Fecha de Publicación	Fecha de Vigencia
NIIF 7 Instrumentos financieros - revelaciones: contratos o de prestación de servicios: Contratos de servicio de administración, aplicación de las enmiendas a la NIIF 7 sobre revelación de la compensación en los estados financieros intermedios condensados.	Sep-2014	01-Ene-2016
NIC 19 Beneficios a los empleados - tasa de descuento: tasa del mercado regional.	Sep-2014	01-Ene-2016
NIC 34 Información Financiera: Información a revelar en alguna otra parte de la información financiera intermedia.	Sep-2014	01-Ene-2016
Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y la NIC 28 - Entidades de inversión: Aplicación de la excepción de consolidación.	Dic-2014	01-Ene-2016
Modificaciones a la NIC 1 - Iniciativa sobre información a revelar.	Dic-2014	01-Ene-2016
<b><u>Revisiones post-implementación</u></b>		
NIIF 3 Combinaciones de negocios	Completado Junio de 2015	
NIIF 8 Segmentos de Operación	Completado Julio de 2013	

La Administración de la Compañía no adoptó anticipadamente ninguno de los pronunciamientos antes descritos; actualmente se encuentra evaluando la aplicación de los cambios citados y sus posibles impactos, pero estima que su adopción no tendrá impacto significativo en sus estados financieros de períodos posteriores.

#### 2.4. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

#### 2.5. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

---

**2.6. Efectivo.**

En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez. Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal.

**2.7. Cuentas por cobrar clientes.**

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, cobros, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

En las cuentas por cobrar clientes con vencimientos no superiores a un año, que no poseen un interés contractual (explícito) y cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, no se incluye costo financiero ya que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

**2.8. Otras cuentas por cobrar.**

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a deudores relacionados y no relacionados originadas en operaciones distintas de la actividad ordinaria de la Compañía. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, cobros, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

En las otras cuentas por cobrar con vencimientos no superiores a un año, que no poseen un interés contractual (explícito) y cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, no se incluye costo financiero ya que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

**2.9. Inventarios.**

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos, producidos y/o consumidos en el curso normal de la operación.

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual que incluye: precio de compra, aranceles de importación, otros impuestos no recuperables, transporte, almacenamiento, costos directamente atribuibles a la adquisición o producción para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares (incluye importaciones en tránsito).

# DELLTEX INDUSTRIAL S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

### 2.10. Propiedades, planta y equipos.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquiridos para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- las propiedades, planta y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

Medición posterior.- las propiedades, planta y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Edificio	20 a 50 años	(*)
Instalaciones de planta	10 años	(*)
Maquinaria y equipo	10 a 20 años	(*)
Muebles y enseres de oficina	10 años	(*)
Equipo de computación	3 años	(*)
Equipo de comunicación	3 años	(*)
Vehículos	5 años	(*)
Herramientas	5 años	(*)
Otros activos amortizables	3 a 10 años	(*)

(\*) A criterio de la Administración de la Compañía, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y, al no ser sujetos de venta a terceros, el valor residual asignado a los activos es cero o nulo.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

---

**2.11. Inversiones no corrientes.**

Inversiones en otras Compañías.- en este grupo contable se registra las inversiones realizadas en entidades sobre las que la Compañía no ejerce influencia significativa y tienen una participación de hasta un 20% de los derechos de voto. Se miden inicialmente a su costo de adquisición y posteriormente a su valor razonable menos costos de venta.

**2.12. Cuentas por pagar proveedores.**

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, pagos y costo financiero.

En las cuentas por pagar proveedores con vencimientos no superiores a un año, que no poseen un interés contractual (explícito) y cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, no se incluye costo financiero ya que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

**2.13. Obligaciones con instituciones financieras.**

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

**2.14. Préstamos de accionistas.**

En este grupo contable se registran los préstamos con accionistas. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con los accionistas (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

# DELLTEX INDUSTRIAL S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

---

### 2.15. Pasivos por beneficios a los empleados.

Pasivos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores aplicando el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de la obligación futura.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

### 2.16. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta e ISD sobre todas las operaciones transacciones monetarias que se realicen al exterior con o sin intervención de las instituciones del sistema financiero incluyendo compensaciones internacionales.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

---

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa del impuesto a las ganancias para el año 2015 asciende al 22% o 25% en función a la composición accionaria directa e indirecta del 100% del capital, para el año 2014 es del 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

**2.17. Baja de activos y pasivos financieros.**

Activos financieros.- un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros.- un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

**2.18. Patrimonio.**

Capital.- en este grupo contable se registra el monto adeudado del capital. Se mide a su valor nominal.

Aportes para futura capitalización.- en este grupo contable se registran los valores recibidos en efectivo o especies de los Accionistas de la Compañía provenientes de un acuerdo formal de capitalización a corto plazo. Se miden a su valor nominal.

# DELL-TEX INDUSTRIAL S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

---

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo objeto de absorción por resolución de Junta General de Accionistas.

### 2.19. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Venta de bienes.- en este grupo contable se registran las ventas de hilos, telas y cobijas; surgen cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los bienes al comprador; la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir neta de devoluciones, rebajas y descuentos.

### 2.20. Costos y gastos.

Costos de producción y ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros y otros.

### 2.21. Medio ambiente.

Las actividades de la Compañía se encuentran dentro de las que pudieren afectar al medio ambiente. Al cierre de los presentes estados financieros las obligaciones para resarcir daños y/o restauración de ubicación actual se reconocen a su valor razonable como parte del activo propiedades, planta y equipo cuya contrapartida es la creación de un pasivo no corriente.

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

---

**2.22. Estado de flujos de efectivo.**

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

**2.23. Cambios en políticas y estimaciones contables.**

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en políticas y estimaciones contables respecto a los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.

**2.24. Reclasificaciones.**

Ciertas cifras presentadas al 31 de diciembre de 2014 han sido reclasificadas para efectos comparativos en la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2015.

**3. POLITICA DE GESTION DE RIESGOS.**

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objetivo de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

**Riesgo de crédito.**

Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados (Nota 6), cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral tomada ni otras mejoras crediticias. La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente; la calidad crediticia de los activos financieros que no están en mora ni deteriorados depende de las calificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

# DELL-TEX INDUSTRIAL S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

---

### Riesgo de liquidez.

Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 los índices de liquidez fueron de 8.61 y 3.40 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 los índices de deuda respecto al patrimonio neto fueron de 51.82% y 75.78% respectivamente.

AL 31 de diciembre de 2015, la Compañía ha determinado las bandas de tiempo más apropiadas para los vencimientos contractuales de los pasivos financieros y se presentan en el estado de situación financiera como pasivos corrientes (entre 1 y 12 meses) y como pasivos no corrientes (más de 12 meses).

### Riesgo de mercado.

Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado.

La Compañía clasifica y gestiona el riesgo de mercado en los siguientes subtipos de riesgo:

Riesgo de tasa de interés.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de interés de mercado.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía considera fluctuaciones razonablemente posibles a los cambios de tasas de interés en un rango de +-0.50%, situación que en el estado de resultados no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

Riesgo de tasa de cambio.- es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no realiza transacciones en moneda extranjera.

# DELL-TEX INDUSTRIAL S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

---

Otros riesgos de precio.- los otros riesgos de precio de los instrumentos financieros surgen, por ejemplo, de variaciones en los precios de las materias primas cotizadas o de los precios de los instrumentos de patrimonio.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía considera fluctuaciones razonablemente posibles a otros riesgos de precio en un rango de +-0.50%, situación que en el estado de resultados no tiene efectos significativos, por lo tanto, realizar un análisis de sensibilidad carece de representatividad.

#### 4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Provisión por cuentas incobrables.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar, comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de cobrabilidad futura tomando en cuenta entre otros aspectos la antigüedad; cuando el valor en libros excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por obsolescencia de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de deterioro de sus inventarios comparando el saldo en libros y el valor recuperable resultante del análisis de obsolescencia tomando en cuenta fechas de caducidad y tiempo máximo de stock de inventarios; cuando el valor en libros de los activos excede su valor futuro de recuperación se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Provisión por valor neto realizable de inventarios.- al final de cada período contable se evalúa la existencia de evidencia objetiva de que no se podrá recuperar el costo de los inventarios comparando el saldo en libros y el valor neto realizable tomando en cuenta los precios de venta menos los costos de venta para productos terminados y los precios de venta menos los costos de conversión y los costos de venta para materias primas; cuando el valor en libros de los activos excede su valor neto de realización se considera deterioro. El valor del deterioro se reconoce en una cuenta correctora del activo y en los resultados del período.

Impuestos diferidos.- al final de cada período contable se evalúa el valor a reconocer como activos por impuestos diferidos en la medida que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal, a través de su compensación con el pago de impuestos fiscales futuros.

# DELL-TEX INDUSTRIAL S.A.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

---

Vidas útiles y valores residuales.- al final de cada período contable se evalúan las vidas útiles estimadas y los valores residuales de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial); cuando ocurre un evento que indica que dichas vidas útiles o valores residuales son diferente a las estimadas anteriormente, se actualizan estos datos y los correspondientes ajustes contables de manera prospectiva.

Deterioro de activos no corrientes.- al final de cada período contable o cuando sea necesario se evalúa, si existen indicadores internos y externos de que alguno de sus activos depreciables o amortizables (excluyendo los de valor inmaterial) pudiese estar deteriorado; si existieran tales indicadores, se realiza una estimación del monto recuperable del activo, cuando el valor en libros de los activos excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

---

# DELL-TEX INDUSTRIAL S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 5. EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Caja general	1,818	1,818
Bancos locales	1,575,083	1,459,607
Bancos del exterior	11,663	21,375
	<u>1,588,564</u>	<u>1,482,800</u>

### 6. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Cientes locales	(1)	1,680,038	1,974,974
Cientes del exterior		73,475	133,992
(-) Provisión cuentas incobrables	(2)	(98,599)	(81,799)
		<u>1,654,914</u>	<u>2,027,167</u>

(1) Un detalle de la antigüedad de los saldos de cuentas por cobrar clientes, fue como sigue:

Antigüedad	Diciembre 31, 2015		Diciembre 31, 2014	
	Saldo	Deterioro	Saldo	Deterioro
Por vencer	951,483	-	1,542,673	-
De 1 a 90 días	472,032	-	319,959	-
De 91 a 180 días	41,555	-	15,884	-
De 181 a 270 días	106,155	-	82,117	67,503
De 271 a 360 días	55,863	46,694	4,983	4,938
Más de 361 días	52,950	51,905	9,358	9,358
	<u>1,680,038</u>	<u>98,599</u>	<u>1,974,974</u>	<u>81,799</u>

**DELL-TEX INDUSTRIAL S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

(2) Los movimientos de la provisión cuentas incobrables, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	81,799	66,791
Provisión del año	16,800	15,008
Saldo final	98,599	81,799

**7. INVENTARIOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Materia prima	1,650,662	2,519,159
Químicos y colorantes	267,716	296,896
Producción en proceso	1,139,658	1,130,698
Producto terminado	777,435	699,264
Repuestos	259,952	286,301
Suministros	607,989	662,373
Combustibles y lubricantes	3,408	8,530
Mercadería en tránsito	7,067	20,220
Provisión por desvalorización	(1)	(164,923)
	4,580,040	5,458,518

(1) Los movimientos de la provisión por desvalorización de inventarios, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	164,923	168,651
Provisión año	37,014	94,000
Reversiones de provisiones	(68,090)	(97,728)
Saldo final	133,847	164,923

# DELL-TEX INDUSTRIAL S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 8. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Propiedades, planta y equipos, neto:</u>		
Maquinaria y Equipo	7,635,398	8,258,442
Edificios	3,875,792	4,003,419
Equipos de computación	5,942	26,147
Equipos de comunicación	990	2,480
Muebles y enseres de oficina	23,357	23,429
Vehículos	22,050	24,750
Instalaciones de Planta	416,891	390,868
Herramientas	388	459
Otros activos amortizables	246,240	205,064
Activos fijos en tránsito	157,909	134,778
	<u>12,384,957</u>	<u>13,069,836</u>
<u>Propiedades, planta y equipos, costo:</u>		
Maquinaria y Equipo	18,089,456	18,525,613
Edificios	4,590,733	4,590,733
Equipos de computación	225,019	248,017
Equipos de comunicación	9,574	8,629
Muebles y enseres de Oficina	76,250	77,360
Vehículos	39,885	39,885
Instalaciones de Planta	1,195,611	1,166,270
Herramientas	1,427	3,433
Otros activos amortizables	651,966	540,791
Activos fijos en tránsito	157,909	134,778
	<u>25,037,830</u>	<u>25,335,509</u>
<u>Propiedades, planta y equipos, depreciación acumulada:</u>		
Maquinaria y Equipo	(10,454,058)	(10,267,171)
Edificios	(714,941)	(587,314)
Equipos de computación	(219,077)	(221,870)
Equipos de comunicación	(8,584)	(6,149)
Muebles y enseres de Oficina	(52,893)	(53,931)
Vehículos	(17,835)	(15,135)
Instalaciones de Planta	(778,720)	(775,402)
Herramientas	(1,039)	(2,974)
Otros activos amortizables	(405,726)	(335,727)
	<u>(12,652,873)</u>	<u>(12,265,673)</u>
	<u>12,384,957</u>	<u>13,069,836</u>

# DELLETEX INDUSTRIAL S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los movimientos de propiedades, planta y equipos, fueron como sigue:

Concepto	Maquinaria y equipo	Edificios	Equipos de computación	Equipos de comunicación	Muebles y enseres de oficina	Vehículos	Instalaciones de planta	Herramientas	Otros activos amortizables	Activos fijos en tránsito	Total
<b>Año terminado en diciembre 31, 2015:</b>											
Saldo inicial	8,258,442	4,003,419	26,147	2,480	23,429	24,750	390,868	459	205,064	134,778	13,069,836
Adiciones	49,751	-	1,916	944	6,062	-	93,036	-	105,057	78,926	335,692
Activaciones	61,741	-	-	-	-	-	-	-	7,525	(69,266)	-
Ventas y bajas	(48,705)	-	(357)	-	(1,069)	-	(1,453)	-	-	13,471	(38,113)
Depreciación	(685,831)	(127,627)	(21,764)	(2,434)	(5,065)	(2,700)	(65,560)	(71)	(71,406)	-	(982,458)
<b>Saldo final</b>	<b>7,635,398</b>	<b>3,875,792</b>	<b>5,942</b>	<b>990</b>	<b>23,357</b>	<b>22,050</b>	<b>416,891</b>	<b>388</b>	<b>246,240</b>	<b>157,909</b>	<b>12,384,957</b>
<b>Año terminado en diciembre 31, 2014:</b>											
Saldo inicial	9,019,215	4,131,052	76,947	4,964	28,245	-	454,962	754	235,786	56,033	14,007,958
Adiciones	46,449	-	868	16	96	27,000	-	-	11,373	132,946	218,748
Ventas y bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	12,356	(54,201)	(41,845)
Depreciación	(807,222)	(127,633)	(51,668)	(2,500)	(4,912)	(2,250)	(64,094)	(295)	(54,451)	-	(1,115,025)
<b>Saldo final</b>	<b>8,258,442</b>	<b>4,003,419</b>	<b>26,147</b>	<b>2,480</b>	<b>23,429</b>	<b>24,750</b>	<b>390,868</b>	<b>459</b>	<b>205,064</b>	<b>134,778</b>	<b>13,069,836</b>

**DELL-TEX INDUSTRIAL S.A.****Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en dólares)****9. INVERSIONES NO CORRIENTES.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Inversiones a largo plazo	(1) y (2)	199,456	129,557
Provisión desvalorización inversiones		(20,957)	(20,957)
		<u>178,499</u>	<u>108,600</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 corresponde a inversiones mantenidas en Hidroalto Generación de Energía con el 2,94% y 1,80% de participación respectivamente.

(2) Los movimientos de otros activos no corrientes, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	129,557	20,957
Adiciones	69,899	108,600
Saldo final	<u>199,456</u>	<u>129,557</u>

**10. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES NO RELACIONADOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Proveedores locales	210,403	104,231
Proveedores del exterior	222,442	181,780
	<u>432,845</u>	<u>286,011</u>

# DELL-TEX INDUSTRIAL S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

### 11. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS.

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Banco JP Morgan:</u>		
Préstamo al 9.38% de interés anual y vencimiento en septiembre de 2017. (1)	4,465,040	4,968,952
(-) Porción corto plazo del pasivo a largo plazo	(51,040)	(58,176)
	<u>4,414,000</u>	<u>4,910,776</u>

(1) Préstamo garantizado sobre firmas.

### 12. PASIVOS POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Beneficios a empleados corrientes</u>		
Participación trabajadores por pagar (1)	41,906	331,845
Beneficios a empleados corrientes	123,579	150,843
Obligaciones con el IESS	64,315	68,264
	<u>229,800</u>	<u>550,952</u>
<u>Beneficios a empleados no corrientes</u>		
Jubilación patronal (2)	1,424,796	1,551,285
Desahucio (3)	396,563	411,116
	<u>1,821,359</u>	<u>1,962,401</u>

(1) Los movimientos de participación trabajadores por pagar, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	331,845	433,784
Provisión del año	41,906	331,845
Pagos	(331,845)	(433,784)
Saldo final	<u>41,906</u>	<u>331,845</u>

# DELL-TEX INDUSTRIAL S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (2) Los movimientos de jubilación patronal, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	1,551,285	1,399,300
Costo laboral por servicios actuales	128,888	125,641
Costo financiero	95,340	92,105
Ganancia actuarial	(234,215)	(21,087)
Beneficios pagados	(44,418)	(44,674)
Efecto reducciones y liquidaciones anticipadas	(72,084)	-
Saldo final	1,424,796	1,551,285

- (3) Los movimientos de desahucio, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	411,116	394,151
Costo laboral por servicios actuales	24,970	23,798
Costo financiero	25,898	26,638
Costo por servicios pasados	24,171	-
Ganancia actuarial	(51,022)	(21,241)
Beneficios pagados	(38,570)	(12,230)
Saldo final	396,563	411,116

- (4) Las hipótesis actuariales usadas, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Tasa de descuento	6.31%	6.54%
Tasa de incremento salarial	3%	3%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tabla de rotación (promedio)	11.80	8.90
Vida laboral promedio remanente	6.7 años	8.0 años
Tabla de mortalidad e invalidez	IESS 2002	IESS 2002

# DELL-TEX INDUSTRIAL S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(5) El análisis de sensibilidad muestra la siguiente información:

	Año terminado en Diciembre 31, 2015	
	Jubilación Patronal	Desahucio
<u>Tasa de descuento</u>		
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	86,918	25,154
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	6%	6%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(78,780)	(22,793)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-6%	-6%
<u>Tasa de incremento salarial</u>		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	89,401	25,873
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	6%	7%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(81,564)	(23,599)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-6%	-6%
<u>Tasa de mortalidad</u>		
Variación OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	(41,270)	(11,487)
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad + 0.5%)	-3%	-3%
Variación OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	40,876	11,377
Impacto % en el OBD (tasa de mortalidad - 0.5%)	3%	3%

### 13. PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Anticipos de clientes locales	179,206	19,813
Anticipos de clientes del exterior	59,962	331,885
	239,168	351,698

### 14. IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Activos por impuestos corrientes:</u>		
Impuestos por cobrar notas de crédito	4,144	-
IVA crédito tributario	18,450	43,373
Crédito tributario ISD	73,219	314,841
Retenciones de IVA en ventas	79,917	-
	175,730	358,214

# DELLTEX INDUSTRIAL S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Pasivos por impuestos corrientes:</u>		
Impuesto a la renta por pagar	(1) -	4,936
Retenciones en la fuente de IVA por pagar	17,831	22,032
Retenciones en la fuente de IR por pagar	10,028	13,860
	<u>27,859</u>	<u>40,828</u>

### Impuesto a las ganancias.

#### Tarifa del impuesto a las ganancias

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, ha sido calculada aplicando la tasa del 22%.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 37 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno LORTI, los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán como tarifa del impuesto a la renta el 22% sobre su base imponible.

No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad. Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

#### Pago mínimo de impuesto a las ganancias

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado el pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

# DELL-TEX INDUSTRIAL S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales desde su fecha de constitución.

### (1) Conciliación del impuesto a las ganancias

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	237,470	1,880,457
(Menos) Otros ajustes	285,237	(83,316)
(Más) Gastos no deducibles	316,485	562,813
Ganancia (pérdida) gravable	839,192	2,359,954
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22%	22%
Impuesto a las ganancias causado	184,622	519,190
Anticipo del impuesto a las ganancias	229,677	228,423
Impuesto a las ganancias del período	229,677	519,190
Crédito tributario a favor de la empresa	(229,677)	(514,254)
Saldo por pagar	(2)	4,936

**DELL-TEX INDUSTRIAL S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

(2) Los movimientos del impuesto a la renta, fueron como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	4,936	205,090
Provisión del año	229,667	519,190
Pagos	(4,936)	(205,090)
Retenciones y anticipos netos	(229,677)	(514,254)
<b>Saldo final</b>	<b>-</b>	<b>4,936</b>

(3) La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Tasa efectiva de impuesto a las ganancias	43,94%	27,61,%
<u>Efecto fiscal por partidas conciliatorias:</u>		
Gastos no deducibles	-13,32%	-6,58%
Otros ajustes	-	0,97%
Anticipo impuesto a la renta	-8,62%	-
<b>Tasa de impuesto a las ganancias del período</b>	<b>22,00%</b>	<b>22,00%</b>

**15. IMPUESTOS DIFERIDOS.**

Un resumen de los saldos de impuestos diferidos, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Activos por impuestos diferidos:</u>		
Inventarios	14,275	21,112
Activo intangible	22,332	33,927
	<b>36,607</b>	<b>55,039</b>
<u>Pasivos por impuestos diferidos:</u>		
Valuación al costo atribuido de propiedades planta y equipos	(1,153,203)	(1,251,045)

**DELL-TEX INDUSTRIAL S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

Un resumen de las diferencias entre las bases tributarias y financieras, que originaron los impuestos diferidos, fue como sigue:

	Base		Diferencia	
	Tributaria	Financiera	Permanente	Temporal
<b>Diciembre 31, 2015:</b>				
Inventarios	4,644,928	4,580,040	-	(64,888)
Gastos pagados por anticipado	333,964	232,003	-	(101,961)
Activo intangible	7,669	8,121	-	452
Propiedades planta y equipos	7,143,128	12,384,957	-	5,241,829
	<b>12,129,689</b>	<b>17,205,121</b>	<b>-</b>	<b>5,075,432</b>
<b>Diciembre 31, 2014:</b>				
Inventarios	5,554,482	5,458,518	-	(95,964)
Gastos pagados por anticipado	280,186	125,974	-	(154,212)
Activo intangible	13,083	13,083	-	-
Propiedades planta y equipos	7,383,268	13,069,836	-	5,686,568
	<b>13,231,019</b>	<b>18,667,411</b>	<b>-</b>	<b>5,436,392</b>

El movimiento de los saldos de impuestos diferidos, fue como sigue:

Concepto	Saldo Inicial	Resultados	Otro Resultado Integral	Saldo Final
<b>Año terminado en diciembre 31, 2015:</b>				
Inventarios	21,112	(6,837)	-	14,275
Gastos pagados por anticipado	33,927	(11,496)	-	22,431
Activo Intangible	-	(99)	-	(99)
Propiedades planta y equipos	(1,251,045)	97,843	-	(1,153,203)
	<b>(1,196,006)</b>	<b>79,411</b>	<b>-</b>	<b>(1,116,595)</b>
<b>Año terminado en diciembre 31, 2014:</b>				
Inventarios	21,932	(820)	-	21,112
Gastos pagados por anticipado	51,061	(17,134)	-	33,927
Propiedades planta y equipos	(1,364,464)	113,419	-	(1,251,045)
	<b>(1,291,471)</b>	<b>95,465</b>	<b>-</b>	<b>(1,196,006)</b>

16. CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

A continuación se presentan los saldos libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio contable:

	Diciembre 31, 2015				Diciembre 31, 2014			
	Corriente		No corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable	Valor libros	Valor razonable
<u>Activos financieros a valor razonable:</u>								
Efectivo	1,588,564	1,588,564	-	-	1,482,801	1,482,801	-	-
Inversiones corrientes	13,636	13,636	-	-	13,636	13,636	-	-
<u>Activos financieros a costo amortizado:</u>								
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	1,654,914	1,654,914	-	-	2,027,167	2,027,167	-	-
Otras cuentas por cobrar no relacionados	251,764	251,764	37,004	37,004	523,890	523,890	37,004	37,004
Otras cuentas por cobrar relacionadas	281,858	281,858	146,339	146,339	386,730	386,730	302,457	302,457
<b>Total activos financieros</b>	<b>3,790,736</b>	<b>3,790,736</b>	<b>183,343</b>	<b>183,343</b>	<b>4,434,224</b>	<b>4,434,224</b>	<b>339,461</b>	<b>339,461</b>
<u>Pasivos financieros a costo amortizado:</u>								
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	(432,845)	(432,845)	-	-	(286,011)	(286,011)	-	-
Otras cuentas por pagar no relacionadas	(39,363)	(39,363)	-	-	(78,186)	(78,186)	-	-
Préstamos accionistas	-	-	-	-	(1,683,917)	(1,683,917)	-	-
Obligaciones con instituciones financieras	(51,040)	(51,040)	(4,414,000)	(4,414,000)	(58,176)	(58,176)	(4,910,776)	(4,910,776)
Pasivos por ingresos diferidos	(239,168)	(239,168)	-	-	(351,698)	(351,698)	-	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>(762,416)</b>	<b>(762,416)</b>	<b>(4,414,000)</b>	<b>(4,414,000)</b>	<b>(2,457,988)</b>	<b>(2,457,988)</b>	<b>(4,910,776)</b>	<b>(4,910,776)</b>
<b>Instrumentos financieros, netos</b>	<b>3,028,320</b>	<b>3,028,320</b>	<b>(4,230,657)</b>	<b>(4,230,657)</b>	<b>1,976,236</b>	<b>1,976,236</b>	<b>(4,571,315)</b>	<b>(4,571,315)</b>

# DELLTEX INDUSTRIAL S.A.

## Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

---

### Valor razonable de los instrumentos financieros.

La Administración de la Compañía considera que los importes en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros, se aproximan a su valor razonable.

### 17. CAPITAL.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital es de 3,465,299 acciones totalmente pagadas por 3,465,299 de valor par con derecho total a voto y a recibir dividendos

### 18. RESERVAS.

Esta cuenta está conformada por:

Legal. La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que esta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Facultativa y estatutaria. Corresponde a la apropiación de las ganancias de ejercicios anteriores, de acuerdo a resoluciones que constan en actas de Junta General de Accionistas.

### 19. RESULTADOS ACUMULADOS.

#### Utilidades acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

Mediante Acta de Junta General de Accionistas de fecha 30 de marzo de 2015, se decidió que los resultados de la utilidad neta por 1,311,185 se registren en la cuenta de utilidades acumuladas.

#### Provenientes de la adopción a las NIIF.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados acumulados provenientes de la adopción a las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

**DELLTEX INDUSTRIAL S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

**20. OTROS INGRESOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Otras ventas	45,358	127,082
Ingresos financieros	49,153	76,901
Otros ingresos	43,488	112,001
	<b>137,999</b>	<b>315,984</b>

**21. GASTOS ADMINISTRATIVOS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Gastos de personal	524,564	743,908
Bonificaciones	246,469	264,480
Obligaciones sociales	107,330	139,257
Honorarios y asesoría	72,644	173,357
Impuestos	56,470	60,473
Suministros de abastecimiento	11,824	20,791
Servicios generales	228,287	219,109
Seguros	13,562	3,762
Gastos de viaje	13,751	31,970
Gasto de mantenimiento	16,812	35,643
Gasto de depreciación	88,767	110,702
Contribuciones y afiliaciones	34,630	34,563
Gastos diversos	29,034	40,277
	<b>1,444,144</b>	<b>1,878,292</b>

**DELLTEX INDUSTRIAL S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

**22. GASTOS DE VENTAS.**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Años terminados en	
	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Gastos de personal	224,541	-
Bonificaciones	76,730	-
Obligaciones sociales	45,946	-
Honorarios y asesoría	7,387	-
Suministros de abastecimiento	288	-
Servicios generales	3,610	-
Seguros	10,090	-
Gastos de exportación	54,358	124,413
Gastos de viaje	5,784	-
Gasto de mantenimiento	329	-
Gasto de depreciación	1,494	-
Contribuciones y afiliaciones	5,280	5,389
Gastos diversos	125,119	257,725
	<b>560,956</b>	<b>387,527</b>

**23. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.**

Los saldos por cobrar y por pagar con partes relacionadas, fueron como sigue:

	Relación	Transacción	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Otras cuentas por cobrar relacionadas:</u>				
Urbanización Naciones Unidas	Cliente	Comercial	281,858	386,730
<u>Otras cuentas por cobrar relacionadas largo plazo:</u>				
Urbanización Naciones Unidas	Cliente	Comercial	146,339	302,457
<u>Préstamos accionistas:</u>				
Inmobiliaria García Moreno	Proveedor	Préstamo	-	(1,683,917)

**DELLTEX INDUSTRIAL S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

	Relación	Transacción	Años terminados en,	
			Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<b>Ventas:</b>				
Inmobiliaria García Moreno	Cliente	Comercial	-	3,643
DK Management Services S.A.	Cliente	Comercial	11,715	5,955
ENDIFA S.A.	Cliente	Comercial	1,260	1,357
EKRON Construcciones S.A.	Cliente	Comercial	788	-
Urbanización Naciones Unidas	Cliente	Comercial	666	69,159
			14,429	80,114
<b>Compras:</b>				
Inmobiliaria García Moreno	Proveedor	Comercial	335,292	335,292
			335,292	335,292

Las remuneraciones (incluye beneficios de corto plazo, beneficios post-empleo y otros beneficios de largo plazo) del personal clave de la gerencia al 31 de diciembre de 2015 y 2014 fueron aproximadamente 319,000.

**24. PRECIOS DE TRANSFERENCIA.**

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, del 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455, publicada en el Registro Oficial No. 511 del 29 de mayo de 2015, el Servicio de Rentas Internas modificó la normativa sobre precios de transferencia y estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3,000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas; y por un monto superior a 15,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia. El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

# DELLTEX INDUSTRIAL S.A.

## Notas a los estados financieros

(Expresadas en dólares)

---

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15.000.

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no ha registrado operaciones con partes relacionadas que superen los montos antes citados, por lo tanto, la Compañía no está obligada a la presentación del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia.

### 25. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014.

### 26. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (23 de marzo, 2016), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

**DELLTEX INDUSTRIAL S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**(Expresadas en dólares)**

---

**27. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 23 de marzo de 2016

---