

# DELLTEX 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
Clientes locales	(1)	1,680,038	1,974,974
Clientes 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>

**DELLTEX 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>

**DELLTEX 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)
		178,499	108,600

(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	199,456	129,557

**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
	432,845	286,011

**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)
	4,414,000	4,910,776

(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
	229,800	550,952
 <u>Beneficios a empleados no corrientes</u>		
Jubilación patronal (2)	1,424,796	1,551,285
Desahucio (3)	396,563	411,116
	1,821,359	1,962,401

(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	41,906	331,845

# DELLTEX 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)	-
<b>Saldo final</b>	<b>1,424,796</b>	<b>1,551,285</b>

- (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)
<b>Saldo final</b>	<b>396,563</b>	<b>411,116</b>

- (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

# DELLTEX 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

**DELL-TEX 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
	27,859	40,828

**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.

# DELLTEX 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)

# DELLTEX 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
<b>Activos financieros a valor razonable:</b>								
Efectivo	1,588,564	1,588,564	-	-	1,482,801	1,482,801	-	-
Inversiones corrientes	13,636	13,636	-	-	13,636	13,636	-	-
<b>Activos financieros a costo amortizado:</b>								
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>
<b>Pasivos financieros a costo amortizado:</b>								
Cuentas por pagar proveedores no relacionados	(432,845)	(432,845)	-	-	(286,011)	(286,011)	-	-
Otras cuentas por pagar no relacionados	(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.

**DELLETEX 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

---