

DELLTEX INDUSTRIAL S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresados en USDólares)

1. INFORMACIÓN GENERAL:

La Compañía, fue constituida en Quito, el 5 de noviembre de 1962, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, el 7 de noviembre del mismo año. Tiene como finalidad dedicarse a la actividad industrial, entre sus actividades están: 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.

El domicilio legal de la Compañía es en la parroquia de Cumbayá, Ricardo Chiriboga E2-168 y Juan Montalvo, Quito - Ecuador.

Los productos que fabrica Delltex Industrial S.A. citados a continuación se comercializan a nivel local e internacional:

- Cobijas- Corresponde a la producción de cobijas de pelo alto estampadas en acrílico y/o poliéster. En el período 2017, representa el 31% de la venta total (33% para el año 2016).
- Hilos- Corresponde a la fabricación de hilos acrílicos de fibra larga: crudos, tinturados y especiales. En el período 2017, representa el 49% de la venta total (48% para el año 2016).
- Telas- Corresponde a telas fabricadas en telares planos y circulares, en acrílico, poliéster o lana. En el período 2017, representa el 20% de la venta total (18% para el año 2016).

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el personal de la Compañía es 213 y 203 empleados, respectivamente.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:**a. Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

b. Bases de preparación

Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo histórico, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

DELLTEX INDUSTRIAL S.A.**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si el precio es directamente observable o estimado, utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de medición y revelación en los estados financieros, se determina sobre una base de este tipo, a excepción de las mediciones que tiene algunas similitudes con el valor razonable, pero no son su valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

c. Efectivo y bancos

Corresponde principalmente a depósitos en efectivo en cuentas corrientes.

d. Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión por desvalorización para reconocer el efecto del valor neto de realización.

e. Propiedad, planta y equipo

Medición en el momento del reconocimiento: Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

Medición posterior al reconocimiento: Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden posteriormente por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

Método de depreciación y vidas útiles: La depreciación de las propiedades, planta y equipos se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual, y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil promedio estimada de estas propiedades, plantas y equipos es la siguiente:

DELLTEX INDUSTRIAL S.A.**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS:** (Continuación)

<u>Ítem</u>	<u>Vida útil (en años)</u>
Maquinarias y equipos	10 - 20
Edificios	20 - 50
Instalaciones	10
Equipos de computación y comunicación	3
Muebles y enseres	10
Vehículos	5
Otros activos	3 - 10
Herramientas	5

Retiro o venta de propiedades, planta y equipo: La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

f. Activos intangibles

Activos intangibles adquiridos de forma separada: Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Método de amortización y vidas útiles: La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

Se estima que el valor residual de los activos intangibles de la Compañía es igual a cero.

Las vidas útiles de los activos intangibles de la Compañía (software y licencias) usadas para el cálculo dependen de la vigencia de los contratos, la cual puede variar entre 3 a 5 años.

Baja de activos intangibles: Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles: Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna).

DELLTEX INDUSTRIAL S.A.**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

Las pérdidas y reversiones por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

g. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto corriente: Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Impuestos diferidos: Se reconocen sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imposables. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o prácticamente aprobadas al final del período que se informa.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos corrientes y diferidos: Se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso, el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

DELLTEX INDUSTRIAL S.A.**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)****h. Provisiones**

Se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

i. Beneficios empleados

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio: El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Projectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las utilidades retenidas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

Participación a trabajadores: La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

j. Arrendamientos

Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

La Compañía como arrendataria: Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

k. Reconocimiento de ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

DELLTEX INDUSTRIAL S.A.**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

Venta de bienes: Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

Ingresos por intereses: Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.

l. Costos y gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

m. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

n. Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en el resultado del período.

o. Activos financieros

Los activos financieros se clasifican dentro de las siguientes categorías: activos financieros “al valor razonable con cambios en los resultados”, “inversiones mantenidas hasta el vencimiento” “activos financieros disponibles para la venta”, y “préstamos y partidas por cobrar”. La clasificación depende de la naturaleza y propósito de los activos financieros y se determina al momento del reconocimiento inicial. Todas las compras o ventas regulares de activos financieros son reconocidas y dadas de baja a la fecha de la transacción. Las compras o ventas regulares son todas aquellas compras o ventas de activos financieros que requieran la entrega de activos dentro del marco de tiempo establecido por una regulación o acuerdo en el mercado.

DELLTEX INDUSTRIAL S.A.**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

La Compañía mantiene principalmente activos financieros clasificados como cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar y préstamos. La Administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Método de la tasa de interés efectiva: El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados (incluyendo comisión, puntos básicos de interés es pagados o recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

Otros activos financieros y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Los otros activos financieros y cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son medidos usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

Para ciertas categorías de activos financieros, como cuentas comerciales por cobrar, un activo cuyo deterioro no ha sido evaluado individualmente, y es evaluado por deterioro sobre una base colectiva. Entre la evidencia objetiva de que una cartera de cuentas por cobrar podría estar deteriorada se podría incluir la experiencia pasada de la Compañía con respecto al cobro de los pagos, un incremento en el número de pagos atrasados en la cartera.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado: Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período.

Baja en cuenta de un activo financiero: La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

p. Pasivos financieros

Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

DELLTEX INDUSTRIAL S.A.**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

Otros pasivos financieros: Los otros pasivos financieros (incluyendo los préstamos y las cuentas por pagar comerciales y otras) se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar (incluyendo todos los honorarios y puntos pagados o recibidos que forman parte de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado), en un período más corto con el importe neto en libros en el momento de reconocimiento inicial.

Baja de un pasivo financiero: La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

q. Reclasificaciones

Ciertas cifras de los estados financieros del año 2016 fueron reclasificadas para hacerlas comparativas con el año 2017.

r. Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas

Durante el año en curso, la Compañía ha aplicado las siguientes modificaciones a las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son mandatoriamente efectivas a partir del 1 de enero del 2017 o posteriormente.

Modificaciones a la NIIF 7 Iniciativa de Revelaciones: Las modificaciones requieren a una entidad proveer revelaciones que permitan a los usuarios de estados financieros evaluar los cambios en pasivos que surgen de actividades de financiamiento.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido ningún impacto en la posición financiera y resultados de operación de la Compañía.

Modificaciones a la NIC 12 Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas

Las modificaciones clarifican lo siguiente:

1. Disminuciones por debajo del costo en el saldo en libros de instrumentos de deuda a tasa fija, medidos a valor razonable, para los cuales la base tributaria se mantiene al costo, da lugar a una diferencia temporaria deducible, independientemente de si el tenedor de los instrumentos de deuda espera recuperar el saldo en libros mediante la venta o por el uso, o si es probable que el emisor pagará todos los flujos de caja contractuales.

DELLTEX INDUSTRIAL S.A.**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

2. Cuando una entidad evalúa si existirán utilidades gravables disponibles para ser utilizados como diferencia temporal deducible, y las leyes impositivas restringen la utilización de las pérdidas para deducirse de los ingresos gravables de un tipo específico, una entidad evalúa la diferencia temporaria deducible en combinación con otras diferencias temporarias deducibles de ese mismo tipo, pero de forma separada de otros tipos de diferencias temporarias.
3. La estimación de utilidades gravables futuras puede incluir la recuperación de algún tipo de activo de la entidad por un valor superior al saldo en libros si hay suficiente evidencia que es probable que la entidad alcanzará los mismos; y,
4. En la evaluación de si existen utilidades gravables futuras suficientes, una entidad debe comparar las diferencias temporarias deducibles con las utilidades gravables futuras excluyendo las deducciones impositivas que resulten de la reversión de dichas diferencias temporarias deducibles.

La aplicación de estas enmiendas no ha tenido ningún impacto en la posición financiera y resultados de operación de la Compañía.

s. Normas nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que comienzan en:</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
CINIIF 23	La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Enero 1, 2019

NIIF 9: Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

DELLTEX INDUSTRIAL S.A.**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a “valor razonable con cambios en otro resultado integral”, para ciertos instrumentos deudores simples.

Los requisitos claves de la NIIF 9:

- Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores.

Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar ni que incluya una consideración contingente reconocida por el comprador en una combinación de negocios de acuerdo con NIIF 3) en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del período.

- En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del período. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del período.

DELLTEX INDUSTRIAL S.A.**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

- Respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 9 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones, en relación con los activos financieros y pasivos financieros de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

NIIF - 15: Ingresos procedentes de contratos con los clientes

En mayo del 2014, se emitió la NIIF 15, que establece un modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

- a) Paso 1: identificar el contrato con los clientes.
- b) Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución en el contrato.
- c) Paso 3: determinar el precio de la transacción.
- d) Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución en el contrato.
- e) Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga cada obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el “control” de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

En abril 2016, el IASB emitió “Clarificaciones a la NIIF15” en relación a la identificación de obligaciones de ejecución, consideraciones de principal versus agente, así como una guía de aplicación para licencias.

DELLTEX INDUSTRIAL S.A.**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)**

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 15 puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

NIIF - 16: Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario, la NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida en la NIC 17 e interpretaciones relacionadas.

La NIIF 16 diferencia entre arrendamientos y contratos de servicio sobre la base de si un activo identificado es controlado por el cliente. La diferenciación entre arrendamiento operativo y arrendamiento financiero ha sido eliminada para la contabilidad del arrendador y es reemplazada por un modelo en el cual el derecho de uso del activo y su correspondiente pasivo tiene que ser reconocido por el arrendador para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos de corto plazo y aquellos con un valor bajo de activo.

El derecho de uso del activo es inicialmente medido al costo y subsecuentemente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remediación del pasivo del arrendatario. El pasivo del arrendatario es inicialmente medido al valor presente de los pagos del arrendamiento que no son pagados a esa fecha. Posteriormente el pasivo del arrendatario es ajustado por intereses y pagos, así como el impacto de las modificaciones al arrendamiento, entre otros. En adición, la clasificación de los flujos de caja de los pagos por arrendamientos operativos que de acuerdo con NIC 17 son presentados como flujos de caja de actividades de operación también tendrá impacto. De acuerdo con el modelo de NIIF 16 los pagos por arrendamiento eran divididos en principal e interés los cuales serán presentados como flujos de caja de actividades de financiamiento y de operación, respectivamente.

En contraste a la contabilidad del arrendatario, la NIIF 16 sustancialmente mantiene los requerimientos de NIC 17 para la contabilidad del arrendador y continúa con el requerimiento de clasificar el arrendamiento como operativo o financiero. Extensas revelaciones son requeridas con NIIF 16.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 16 puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

DELLTEX INDUSTRIAL S.A.**2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS: (Continuación)****CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias**

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. Establece que una entidad determinará si considerará cada tratamiento impositivo incierto por separado o en conjunto con otro u otros tratamientos impositivos inciertos sobre la base del enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre. Adicionalmente, establece que una entidad considerará si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejará el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales.

La Administración de la Compañía anticipa que la aplicación de esta interpretación no tendría un impacto en los estados financieros, sin embargo, no es posible determinar los efectos hasta que un análisis detallado haya sido completado.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 – 2017

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23, que aún no son obligatoriamente efectivas para la Compañía y que se detallan a continuación:

- NIIF 3 Combinación de Negocios – clarifica que una entidad debe efectuar una remediación de sus intereses previamente mantenidos en una operación conjunta cuando obtiene el control del negocio.
- NIIF 11 Acuerdos Conjuntos – clarifica que una entidad no debe efectuar la remediación de sus intereses mantenidos previamente en una operación conjunta cuando obtiene control conjunto del negocio.
- NIC 12 Impuesto a las Ganancias – clarifica que una entidad registra de la misma forma todas las consecuencias impositivas que resulten de pagos de dividendos.
- NIC 23 Costos de Financiamiento – clarifica que una entidad debe considerar como parte de los préstamos generales, cualquier préstamo originalmente efectuado para desarrollar un activo, cuando el activo está listo para el uso pretendido o su venta.

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá impacto significativo en los estados financieros.

DELLTEX INDUSTRIAL S.A.**3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS:**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos

A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Beneficios definidos

El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios a definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportados por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipo

La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.

Impuesto a la renta diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro.

DELLTEX INDUSTRIAL S.A.**4. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO:**

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Depósitos en cuentas locales	25,635	1,575,863
Depósitos en cuentas corrientes del exterior	8,724	12,024
Inversiones temporales	269,041	
Caja	204	
Cajas chicas	1,800	1,800
	<u>305,404</u>	<u>1,589,687</u>

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales	2,108,199	1,902,324
Clientes del exterior	306,652	117,788
Cuentas por cobrar relacionadas (Ver Nota 24)	5,133	8,105
Provisión para cuentas incobrables	(45,790)	(101,649)
	<u>2,374,194</u>	<u>1,926,568</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipos entregados a proveedores	117,637	142,576
Funcionarios y empleados	26,174	24,867
Otras cuentas por cobrar	74,288	35,204
	<u>2,592,293</u>	<u>2,129,215</u>
Clasificación:		
Corriente	2,532,317	2,092,211
No corriente	59,976	37,004
	<u>2,592,293</u>	<u>2,129,215</u>

Un detalle de la antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Vencimiento:		
91 – 180 días	34,057	68,305
181 - 270 días	37,024	30,267
271 – 360 días	26,295	21,239
	<u>97,376</u>	<u>119,811</u>

La concentración del riesgo de crédito es limitada debido a que la base de clientes es larga e independiente.

DELLTEX INDUSTRIAL S.A.**6. INVENTARIOS:**

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Producción en proceso	1,107,619	798,499
Materia prima	1,238,717	1,206,631
Productos terminados	555,731	747,522
Suministros	419,792	446,794
Importaciones en tránsito	325,554	72,275
Químicos y colorantes	233,592	194,677
Repuestos	204,782	191,541
Combustible y lubricantes	3,524	6,191
	<u>4,089,311</u>	<u>3,664,130</u>
Provisión por obsolescencia	(19,861)	(188,847)
	<u>4,069,450</u>	<u>3,475,283</u>

El movimiento de la provisión por valor neto realizable de inventarios es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Saldos al comienzo del año	188,847	133,847
Provisión del año		55,000
Reversos	(168,986)	
Saldos al fin del año	<u>19,861</u>	<u>188,847</u>

7. OTROS ACTIVOS:

	31-dic-2017	31-dic-2016	31-dic-2015
Licencias y marcas	43,989	79,100	2,812
Seguros pagados por anticipado	77,287	107,278	90,016
	<u>121,276</u>	<u>186,378</u>	<u>92,828</u>

8. INVERSIONES EN ACCIONES:

	Porcentaje de tenencia		Saldo contable	
	31-dic-2017	31-dic-2016	31-dic-2017	31-dic-2016
Hidroalto Generación de Energía S.A.	1.00%	1.00%	353,866	300,276

El movimiento de la inversión en acciones:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Saldos al comienzo del año	300,276	178,499
Adiciones	53,590	121,777
Saldos al fin del año	<u>353,866</u>	<u>300,276</u>

DELLETEX INDUSTRIAL S.A.**9. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:**

	31-dic-2017	31-dic-2016	31-dic-2015
Costo	14,598,379	14,470,656	24,879,921
(-) Depreciación acumulada	3,269,955	2,915,775	12,652,873
(-) Deterioro acumulado	1,156,174	1,156,174	
	<u>10,172,250</u>	<u>10,398,707</u>	<u>12,227,048</u>
Clasificación:			
Maquinaria y equipos	5,827,257	6,021,916	7,635,398
Edificios	3,701,003	3,764,043	3,875,792
Instalaciones	416,146	427,676	416,891
Equipos de computación y comunicación	8,048	6,898	6,932
Muebles y enseres	18,839	18,053	23,357
Vehículos	14,940	19,125	22,050
Otros activos	152,956	112,855	246,240
Herramientas	29,268	605	388
Activos en tránsito	3,793	27,536	
	<u>10,172,250</u>	<u>10,398,707</u>	<u>12,227,048</u>

El movimiento de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	Maquinaria y equipos	Edificios	Instalaciones	Equipo de computación y comunicación	Muebles y enseres	Vehículos	Otros activos amortizables	Herramientas	Activos en tránsito	Total
Costo										
SalDOS al 31-12-2015	18,089,456	4,590,733	1,195,611	234,593	76,250	39,885	651,966	1,427	27,536	24,879,921
Adquisiciones	1,260		69,959	2,488				268		101,511
(+/-) Ajuste por devaluación	(10,510,776)									(10,510,776)
SalDOS al 31-12-2016	7,579,940	4,590,733	1,265,570	237,081	76,250	39,885	651,966	1,695	27,536	14,470,656
Adquisiciones	26,897	(1,535)	17,732	3,643				26,764	78,288	151,789
Activaciones	26,637	46,115	1,630		1,065			2,518	(77,965)	
(+/-) Ajustes y reclasificaciones									(24,066)	(24,066)
SalDOS al 31-12-2017	7,633,474	4,635,313	1,284,932	240,724	77,315	39,885	651,966	30,977	3,793	14,598,379
(-) Depreciación y deterioro acumulado										
SalDOS al 31-12-2015	10,454,058	714,941	778,720	227,661	52,893	17,835	405,726	1,039		12,652,873
Gastos por depreciación	458,568	111,749	59,174	2,522	5,304	2,925	133,385	51		773,678
Gasto deterioro	1,156,174									1,156,174
(+/-) Ajuste por devaluación	(10,510,776)									(10,510,776)
SalDOS al 31-12-2016	1,558,024	826,690	837,894	230,183	58,197	20,760	539,111	1,090		4,071,949
Gastos por depreciación	248,193	107,620	30,892	2,493	279	4,185	(40,101)	619		354,180
SalDOS al 31-12-2017	1,806,217	934,310	868,786	232,676	58,476	24,945	499,010	1,709		4,426,129
SalDOS netos al 31-12-2017	5,827,257	3,701,003	416,146	8,048	18,839	14,940	152,956	29,268	3,793	10,172,250

10. PRÉSTAMOS:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
No garantizados - al costo amortizado		
Préstamos bancarios y total (1)	<u>3,385,709</u>	<u>3,867,040</u>
Clasificación:		
Corriente	1,121,909	51,040
No corriente	2,263,800	3,816,000
	<u>3,385,709</u>	<u>3,867,040</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde a un préstamo mantenido con JP Morgan Chase Bank N.A., con una tasa de interés efectiva anual del 8.37%, y con vencimiento en septiembre del 2021.

DELLTEX INDUSTRIAL S.A.**11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR:**

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	418,931	349,483
Proveedores del exterior	279,552	89,643
	<u>698,483</u>	<u>439,126</u>
Otras cuentas por pagar:		
Anticipo clientes	44,774	169,961
Cuentas por pagar relacionadas (Ver Nota 24)	3,866	22,056
Otras cuentas por pagar	7,168	1,317
	<u>754,291</u>	<u>632,460</u>

12. IMPUESTOS:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Activos por impuestos corrientes:		
Impuestos por cobrar notas de crédito	182	182
Crédito tributario de impuesto a la renta	41,390	49,252
Crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado - IVA y retenciones del IVA	21,708	
	<u>63,280</u>	<u>49,434</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuesto al Valor Agregado - IVA por pagar		50,229
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta e IVA por pagar	20,055	26,862
	<u>20,055</u>	<u>77,091</u>

Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente.

Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	2017	2016
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	832,027	(1,234,061)
Gastos no deducibles	123,992	87,719
Ajustes por restablecimiento		1,829,442
Diferencias temporarias	(35,138)	
Otros ingresos exentos		(55,000)
Utilidad gravable	<u>920,881</u>	<u>628,100</u>
Impuesto a la renta causado	(1) <u>202,595</u>	<u>138,182</u>
Anticipo calculado	<u>162,544</u>	<u>189,042</u>

DELLTEX INDUSTRIAL S.A.**12. IMPUESTOS:** (Continuación)

- (1) De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución (22% para el año 2016)

Movimiento del crédito tributario de impuesto a la renta

Los movimientos del crédito tributario de impuesto a la renta fueron como sigue:

	2017	2016
Saldos al comienzo del año	49,253	73,219
Provisión del año	202,595	189,042
(-) Pagos efectuados	194,732	165,076
Saldos al fin del año	<u>57,116</u>	<u>97,185</u>

Pagos efectuados - Corresponde al anticipo pagado, retenciones en la fuente, impuesto a la salida de divisas y saldos iniciales.

Saldo del impuesto diferido

Los movimientos de activos (pasivos) por impuestos diferidos fueron como sigue:

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en los resultados	Ajustes nuevas estimaciones	Saldos al fin del año
<u>Año 2017</u>				
Activos (pasivos) por impuestos diferidos en relación a:				
Valor neto de realización de inventarios	12,100	(7,730)		4,370
Propiedades, planta y equipo	(868,606)	(11,805)		(880,411)
	<u>(856,506)</u>	<u>(19,535)</u>		<u>(876,041)</u>
<u>Año 2016</u>				
Activos (pasivos) por impuestos diferidos en relación a:				
Valor neto de realización de inventarios	14,275	(2,175)		12,100
Propiedades, planta y equipo	(1,153,203)	41,969	242,628	(868,606)
	<u>(1,138,928)</u>	<u>39,794</u>	<u>242,628</u>	<u>(856,506)</u>

Impuesto a la renta reconocido en los resultados

Una reconciliación entre la utilidad (pérdida) según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta es como sigue:

	2017	2016
Utilidad (pérdida) según estados financieros antes de impuesto a la renta	832,027	(1,234,061)
Gasto de impuesto a la renta	183,047	(271,493)
Gastos no deducibles	27,278	19,298
Diferencias temporarias	(7,730)	
Ajustes por restablecimiento		402,477
Otros ingresos exentos		(12,100)
Impuestos diferidos	19,535	(282,422)
Diferencia anticipo impuesto mínimo		50,860
Impuesto a la renta cargado a resultados	<u>222,130</u>	<u>(93,380)</u>
Tasa efectiva de impuestos	27%	7.56%

DELLTEX INDUSTRIAL S.A.**12. IMPUESTOS:** (Continuación)

Aspectos tributarios

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No.150, del 29 de diciembre de 2017 se publicó la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

- Las nuevas microempresas, que inicien su actividad económica a partir de la vigencia de esta Ley, estarán exentas del impuesto a la renta durante 3 años, desde el primer año en el que generen ingresos operacionales, siempre que generen empleo neto e incorporen valor agregado nacional en sus procesos productivos.
- Serán considerados deducibles para el cálculo del impuesto a la renta los pagos por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores (deducibles o no).
- En el caso de adquisición de bienes o servicios a organizaciones de economía popular y solidaria (incluidos los artesanos dentro de esta forma de organización) que se encuentren dentro de los rangos para ser consideradas como microempresas, se podrá deducir para el impuesto a la renta un 10% adicional del valor de dichos bienes o servicios.
- Se establece que las normas de la determinación presuntiva podrán ser aplicadas en la emisión de liquidaciones de pago por diferencias en la declaración o resolución de aplicación de diferencias.
- Se incrementa la tarifa de impuesto a la renta para sociedades del 22% al 25%, y cuando la sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, o cuando la sociedad incumpla el deber de informar sobre sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, la tarifa será la correspondiente a sociedades más 3 puntos porcentuales. Se debe demostrar que el beneficiario efectivo no es un titular nominal o formal bajo régimen jurídico específico.
- Se establece el concepto de reinversión de utilidades (10% porcentuales menos en la tarifa de impuesto a la renta) solo para sociedades exportadores habituales, de turismo receptivo y sociedades dedicadas a producción de bienes, que posean 50% o más de componente nacional.
- Se establece que la reducción de la tarifa del impuesto a la renta para el desarrollo económico responsable y sustentable de la ciencia, tecnología e innovación, aplica solo para sociedades productoras de bienes sobre el valor reinvertido.
- Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como las que tengan la condición de exportadores habituales (que mantengan o incrementen el empleo), tendrán una rebaja de 3 puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

DELLTEX INDUSTRIAL S.A.**12. IMPUESTOS:** (Continuación)

- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, del rubro de gastos deducibles se pueden disminuir los gastos por sueldos y salarios, decimotercera y decimocuarta remuneraciones, aportes patronales.
- De oficio el SRI podrá reducir o exonerar del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al 50% del impuesto causado del año anterior menos las retenciones.
- Se establece como un requisito para la devolución del excedente entre el anticipo pagado y tipo impositivo efectivo, que se haya mantenido o incrementado el empleo.
- Para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta, se actualiza la posibilidad de que, de los rubros activos, costos y gastos deducibles y patrimonio, se pueden disminuir los valores de gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura y generar un mayor nivel de producción.
- Se elimina la devolución del IVA en los pagos con la utilización de tarjeta de débito, tarjetas prepago o con tarjeta de crédito.
- No será deducible del impuesto a la renta y no será crédito tributario el IVA, en pagos en efectivo superiores a US\$1,000 (anteriormente US\$5,000).
- Se establece una multa, el valor mayor entre el 1 por mil del total de activos o el 1% de los ingresos por mes o fracción de mes, para sujetos pasivos que no declaren o no transparenten al Servicio de Rentas Internas la información de su patrimonio en el exterior, ocultándolo de manera directa o indirecta.
- Se establece la devolución del ISD a los exportadores habituales, relacionado con la importación de materias primas, insumos y bienes de capital, que consten en el listado del Comité de Política Tributaria y que sean incorporados en procesos productivos de bienes que se exporten. Esta devolución también aplica al ISD pagado en comisiones del turismo receptivo.
- La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas, que se envía anualmente a la Superintendencia de Compañías debe incluir tanto los propietarios legales como los beneficiarios efectivos, atendiendo a estándares internacionales de transparencia en materia tributaria y de lucha contra actividades ilícitas.

Precios de transferencia:

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas, dentro de un mismo período fiscal por un importe acumulado superior a US\$15 millones, están obligados a presentar el estudio de Precios de Transferencia que determine si tales operaciones han sido efectuadas a valores de plena competencia. El importe acumulado de las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2017 y 2016, no superan el importe acumulado mencionado.

DELLTEX INDUSTRIAL S.A.**13. OBLIGACIONES ACUMULADAS:**

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Participación a trabajadores	146,862	113,967
Beneficios sociales	102,897	142,323
	<u>249,759</u>	<u>256,290</u>

Participación a trabajadores - De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas o contables. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Saldos al comienzo del año	113,967	41,906
Provisión del año	146,829	113,967
(-) Pagos efectuados	113,934	41,906
Saldos al fin del año	<u>146,862</u>	<u>113,967</u>

14. OTROS PASIVOS:

Con fecha 31 de octubre de 2017, mediante acta de Junta de Accionistas, la Compañía declaró dividendos pendientes de pago de los años 2014 y 2016 por un total de US\$1,161,428 y US\$411,093 respectivamente, para que se cancelen de acuerdo a la disponibilidad de fondos; se decidió cancelar dividendos en el 2018 por un total de US\$314,504 correspondientes a las utilidades del año 2016 y el saldo total de dividendos para períodos futuros dependiendo de la disponibilidad de flujos de efectivo de la Compañía.

15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Jubilación patronal	1,466,757	1,160,122
Bonificación por desahucio	334,864	198,378
	<u>1,801,621</u>	<u>1,358,500</u>

Jubilación patronal - De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

DELLTEX INDUSTRIAL S.A.**15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS:** (Continuación)

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Saldos al comienzo del año	1,160,122	1,424,796
Costo de los servicios	82,438	56,609
Costo por intereses	91,313	64,014
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(33,112)	
Pérdidas (ganancias) actuariales	184,436	(376,795)
Beneficios pagados	(18,440)	(8,502)
Saldos al fin del año	<u>1,466,757</u>	<u>1,160,122</u>

Bonificación por desahucio - De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de la bonificación por desahucio fueron como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Saldos al comienzo del año	198,378	396,563
Costo de los servicios	27,726	10,446
Costo por intereses	19,387	11,997
Pérdidas (ganancias) actuariales	121,814	(110,569)
Beneficios pagados	(32,441)	(110,059)
Saldos al fin del año	<u>334,864</u>	<u>198,378</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2017 y 2016 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y el costo del servicio fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales, que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a otro resultado integral.

Las hipótesis actuariales significativas utilizadas para la determinación de las obligaciones por beneficios definidos son la tasa de descuento, incremento salarial esperado, y la mortalidad.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

DELLTEX INDUSTRIAL S.A.**15. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS:** (Continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa(s) de descuento	7.27%	6.80%
Tasa(s) esperada del incremento salarial	1.50%	4.50%

El análisis de sensibilidad detallado a continuación se ha desarrollado en base a los cambios razonablemente posibles que se produzcan al final del período de referencia de los respectivos supuestos

	<u>Jubilación patronal</u>	<u>Desahucio</u>
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	(21,640)	(4,816)
Impacto en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	-1%	-1%
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	23,003	5,107
Impacto en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	2%	2%
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	24,230	5,576
Impacto en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	2%	2%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(22,941)	(5,303)
Impacto en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-2%	-2%

El análisis de sensibilidad presentado anteriormente puede no ser representativo de la variación real en la obligación por beneficios definidos, ya que es poco probable que el cambio en las hipótesis se produzca en forma aislada unos de otros (algunos de los supuestos pueden ser correlacionados).

Es importante mencionar, que en el análisis de sensibilidad desarrollado, el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos se calculó utilizando el método de crédito unitario proyectado, que es el mismo que el aplicado en el cálculo de la obligación por beneficios definidos reconocido en el estado de situación financiera. No hubo cambios en los métodos e hipótesis utilizados al elaborar el análisis de sensibilidad respecto a años anteriores.

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Costo de los servicios	110,164	67,055
Costo por intereses	110,700	76,011
Ganancia actuarial		(487,364)
Total costo de beneficios definidos reconocido en resultados	220,864	(344,298)
Nuevas mediciones:		
Pérdida actuarial	306,250	
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(33,112)	
Total costo de beneficios definidos reconocido en otro resultado integral	273,138	
	<u>494,002</u>	<u>(344,298)</u>

DELLTEX INDUSTRIAL S.A.**16. CONTRATOS DE ARRIENDOS OPERATIVOS:**

Desde enero de 2011, la Compañía es arrendataria de 4 terrenos, ubicados en la parroquia Cumbayá, calle Juan Montalvo y Francisco de Orellana de propiedad de Inmobiliaria García Moreno S.A., los mismos que están destinados para el funcionamiento de la planta industrial y oficinas administrativas. El plazo del contrato es de 1 año, renovable automáticamente, cuyo canon mensual es de US\$31,852.

La Compañía no tiene la opción de comprar los terrenos arrendados a la fecha de expiración del período de arrendamiento.

Pagos reconocidos como costos y gastos:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Reconocido en costos de venta	317,028	317,028
Reconocido en gastos	18,264	18,264
	<u>335,292</u>	<u>335,292</u>

17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:

Gestión de riesgos financieros - En el curso normal de los negocios y actividades de financiamiento, Delltex Industrial S.A. está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, gestionados por la Administración, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación, se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso.

- Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de básicamente involucrarse con partes solventes como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número reducido de distribuidores ubicados en diferentes áreas geográficas. Uno de los objetivos principales de la Compañía, es minimizar el riesgo crediticio, por lo que ha establecido una política que fija el objetivo mensual de la recuperación de fondos y que utiliza como herramienta la revisión permanente de los cupos de crédito y plazo de los clientes y su cumplimiento. Ante cualquier síntoma de incumplimiento, se cierran cupos de crédito o se revisan las condiciones de pago. En cuanto a exportaciones, la Compañía tiene la política de vender sus productos exclusivamente con cartas de crédito o prepago previo al despacho de la mercadería.

DELLTEX INDUSTRIAL S.A.**17. INSTRUMENTOS FINANCIEROS:** (Continuación)

La Compañía no mantiene exposiciones de riesgo de crédito significativas con ninguno de sus distribuidores.

- Riesgo de liquidez - La liquidez de la Compañía es manejada por la Administración bajo el control del Gerente General, quien ha establecido el marco de trabajo apropiado para que la gestión de liquidez sea desarrollada en forma ordenada y sistemática, en base a los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.
- Riesgo de capital - La Compañía gestiona su capital para asegurarse que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha, mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de sus pasivos y patrimonio.

Categorías de instrumentos financieros - El detalle de los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Activos financieros - medidos al costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	305,404	1,589,687
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (Nota 5)	2,592,293	2,129,215
Otros activos financieros	13,636	13,636
	<u>2,911,333</u>	<u>3,732,538</u>
Activos financieros - medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral:		
Inversiones en acciones (Nota 8)	<u>353,866</u>	<u>300,276</u>
Pasivos financieros - medidos al costo amortizado:		
Préstamos (Nota 10)	3,385,709	3,867,040
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (Nota 11)	754,291	632,460
	<u>4,140,000</u>	<u>4,499,500</u>

Valor razonable de los activos financieros - La Administración 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.

18. PATRIMONIO:**Capital social:**

El capital social autorizado consiste de 3,465,299 acciones de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

DELLTEX INDUSTRIAL S.A.**18. PATRIMONIO:** (Continuación)**Reservas:**

Un resumen de reservas es como sigue:

		Al 31 de diciembre de	
		2017	2016
Reserva legal	(1)	1,447,271	1,401,594
Reserva facultativa		12,668	12,668
		<u>1,459,939</u>	<u>1,414,262</u>

(1) Reserva legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

Utilidades retenidas:

Un resumen de las utilidades retenidas es como sigue:

	<u>31-dic-2017</u>	<u>31-dic-2016</u>	<u>31-dic-2015</u>
Utilidades retenidas – distribuibles	622,000	816,784	2,566,186
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF	3,484,220	5,401,091	5,401,091
	<u>4,106,220</u>	<u>6,217,875</u>	<u>7,967,277</u>

Los saldos de las siguientes cuentas surgen de la aplicación por primera vez de las NIIF, los cuales según Resolución emitida por la Superintendencia de Compañías el 14 de octubre del 2011, podrán ser utilizados de la siguiente forma:

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF:

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo acreedor sólo podrá ser capitalizado 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.

Dividendos:

Durante el 2017, la Compañía canceló US\$830 mil correspondientes a los dividendos distribuidos de la utilidad de los años 2012 y 2014. En el año 2016 se canceló dividendos por US\$600 mil correspondientes a los dividendos distribuidos de la utilidad del año 2012.

A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran sujetos a retención para efectos del impuesto a la renta.

DELLTEX INDUSTRIAL S.A.**19. INGRESOS:**

	Años terminados al	
	31/12/2017	31/12/2016
Venta de cobijas	4,123,037	3,837,776
Venta de hilos	6,589,653	5,594,914
Venta de telas	2,755,530	2,140,915
	<u>13,468,220</u>	<u>11,573,605</u>

20. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA:

	Años terminados al	
	31/12/2017	31/12/2016
Costo de ventas	10,236,660	9,759,398
Gastos de administración	1,254,458	1,377,133
Gastos de ventas	777,397	637,813
	<u>12,268,515</u>	<u>11,774,344</u>

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza es como sigue:

	Años terminados al	
	31/12/2017	31/12/2016
Consumo de materia prima y transformación	4,632,041	4,386,786
Variación estándar en producción	971,928	600,203
Sueldos y beneficios sociales	3,126,403	3,210,040
Servicios generales	958,588	862,846
Suministros de abastecimiento	571,748	503,241
Gastos por depreciación y amortización	356,887	786,340
Gasto de mantenimiento	435,332	487,876
Arriendos	335,292	335,292
Honorarios y asesoría	159,116	78,929
Seguros	130,298	114,665
Provisión de cuentas incobrables	(55,859)	3,051
Gastos de viaje	90,550	32,875
Licencias	79,304	35,246
Impuestos	67,944	81,114
Publicidad	65,727	18,141
Fletes y acarreos	50,491	42,525
Contribuciones y afiliaciones	35,547	55,166
Otros gastos	257,178	140,008
	<u>12,268,515</u>	<u>11,774,344</u>

Gastos por beneficios a empleados - Un detalle de gastos por beneficios a empleados es como sigue:

DELLTEX INDUSTRIAL S.A.**20. COSTOS Y GASTOS POR SU NATURALEZA:** (Continuación)

	Años terminados al	
	31/12/2017	31/12/2016
Sueldos y salarios	1,739,206	1,564,943
Aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	377,459	339,817
Beneficios sociales	233,046	348,862
Beneficios definidos	110,164	
Participación a trabajadores	146,829	113,967
Otros beneficios	519,699	842,451
	<u>3,126,403</u>	<u>3,210,040</u>

21. COSTOS FINANCIEROS:

	Años terminados al	
	31/12/2017	31/12/2016
Intereses financieros	300,108	205,558
Costo financiero beneficios definidos empleados	110,700	
Gastos bancarios	34,563	28,699
	<u>445,371</u>	<u>234,257</u>

22. OTROS INGRESOS:

	Años terminados al	
	31/12/2017	31/12/2016
Otras ventas	45,723	49,749
Ingresos financieros	4,756	35,783
Otros ingresos	64,572	362,802
	<u>115,051</u>	<u>448,334</u>

23. OTROS EGRESOS:

	Años terminados al	
	31/12/2017	31/12/2016
Pérdida en revaluación de maquinaria y equipo		1,156,174
Provisión por valor neto realizable		55,000
Gastos no deducibles	37,358	36,225
	<u>37,358</u>	<u>1,247,399</u>

DELLTEX INDUSTRIAL S.A.**24. SALDOS Y OPERACIONES CON SOCIEDADES RELACIONADAS:**

Saldos contables - Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Cuentas por cobrar		
Entretenimiento y Diversión Familiar Endifa S.A.	4,336	620
Ekron Construcciones S.A.	713	641
DK Management Services S.A.	84	
Club Deportivo Especializado de Alto Rendimiento Independiente del Valle		5,692
Frial Cía. Ltda.		1,152
	<u>5,133</u>	<u>8,105</u>
Cuentas por pagar		
Inmobiliaria García Moreno S.A.		18,190
Westex	3,866	3,866
	<u>3,866</u>	<u>22,056</u>

Transacciones comerciales - La Compañía realizó las siguientes transacciones con partes relacionadas:

	Años terminados al	
	31/12/2017	31/12/2016
<u>Ventas:</u>		
Entretenimiento y Diversión Familiar Endifa S.A.	7,284	1,254
DK Management Services S.A.	10,385	4,980
Inmobiliaria García Moreno S.A.	1,040	1,347
Ekron Construcciones S.A.	649	562
Urbanizadora Naciones Unidas S.A.		25,187
Explode Films Explofilms S.A.		3,486
Club Deportivo Especializado de Alto Rendimiento Independiente del Valle		5,637
Inmobiliaria Dellklein S.A.		829
	<u>19,358</u>	<u>43,282</u>
<u>Arriendos:</u>		
Inmobiliaria García Moreno S.A.	335,292	335,292
<u>Servicios:</u>		
DK Management Services S.A.	960	22,298
Dkterra S.A.	4,000	
Entretenimiento y Diversión Familiar Endifa S.A.	1,491	1,621
	<u>6,451</u>	<u>23,919</u>
	<u>361,101</u>	<u>402,493</u>

DELLTEX INDUSTRIAL S.A.**25. COMPROMISOS:**

Contratos de arrendamiento - La Compañía, suscribió 4 contratos de arrendamiento con Inmobiliaria García Moreno S.A. por terrenos y construcciones donde se llevan a cabo las actividades de la Compañía, los mismos que tienen un plazo de un año, renovable por un tiempo igual o mayor. El canon mensual de los terrenos y construcciones asciende a US\$31,852.

26. RESTABLECIMIENTO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PREVIAMENTE EMITIDOS:

Con posterioridad a las fechas de emisión de los estados financieros de Delltex Industrial S.A., por los años terminados el 31 de diciembre del 2016, la Administración de la Compañía registró el costo de variación estándar de producción como parte de los inventarios en proceso, no registró la amortización de licencias, registró gastos de administración por implementación del sistema contable como activos en tránsito, registró la pérdida en la revaluación de la maquinaria en la cuenta de adopción NIIF por primera vez y no con cargo al resultado del período, y no efectuó el ajuste del pasivo por impuesto diferido por el cambio de la estimación por la valoración de la maquinaria; el 31 de diciembre del 2015, la Administración de la Compañía no registró la amortización de licencias, registró gastos de administración por implementación del sistema contable como activos en tránsito y no efectuó la estimación de recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos por los cambios en la legislación tributaria.

Como resultado de los ajustes efectuados, los estados financieros por los años terminados el 31 de diciembre del 2016 y 2015 han sido restablecidos. A continuación, se presenta una reconciliación de los efectos del restablecimiento por los saldos de las cuentas informadas previamente:

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
<i><u>Ajustes al Estado de Situación</u></i>		
<i><u>Financiera:</u></i>		
<i><u>Inventarios:</u></i>		
Previamente reportado	4,075,486	
Ajustes (1)	(600,203)	
Saldo restablecido	<u>3,475,283</u>	
 <i><u>Otros activos:</u></i>		
Previamente reportado	360,798	232,003
Ajustes (2)	(174,421)	(139,175)
Saldo restablecido	<u>186,377</u>	<u>92,828</u>
 <i><u>Propiedades, planta y equipo:</u></i>		
Previamente reportado	10,594,435	12,384,957
Ajustes (3)	(195,728)	(157,909)
Saldo restablecido	<u>10,398,707</u>	<u>12,227,048</u>
 <i><u>Pasivos por impuestos diferidos:</u></i>		
Previamente reportado	1,066,162	1,116,596
Ajustes (4)	(209,656)	22,332
Saldo restablecido	<u>856,506</u>	<u>1,138,928</u>

DELLTEX INDUSTRIAL S.A.**26. RESTABLECIMIENTO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PREVIAMENTE EMITIDOS:** (Continuación)

	Al 31 de diciembre de	
	2017	2016
Utilidades retenidas:		
Previamente reportado	6,978,571	8,286,693
Ajustes	(760,696)	(319,416)
Saldo restablecido	<u>6,217,875</u>	<u>7,967,277</u>
 <i><u>Ajustes al Estado de Resultado</u></i>		
<i><u>Integral:</u></i>		
Costos:		
Previamente reportado		9,159,195
Ajustes (1)		600,203
Saldo restablecido		<u>9,759,398</u>
Gastos de administración:		
Previamente reportado		1,339,314
Ajustes (3)		37,819
Saldo restablecido		<u>1,377,133</u>
Gastos de venta:		
Previamente reportado		602,567
Ajustes (2)		35,246
Saldo restablecido		<u>637,813</u>
 <i><u>Ajustes al Estado de Resultado</u></i>		
<i><u>Integral:</u></i>		
Otros egresos:		
Previamente reportado		91,228
Ajustes (4)		1,156,174
Saldo restablecido		<u>1,247,402</u>
Impuesto a la renta diferido:		
Previamente reportado		50,434
Ajustes (4)		231,988
Saldo restablecido		<u>282,422</u>

Explicación de los ajustes y reclasificaciones:

- (1) Corresponde al ajuste para corregir el error del año 2016, en razón de que la Compañía en el referido año no registró la variación de costos de absorción como costo del período sino como parte del costo del inventario.
- (2) Corresponde al ajuste para corregir los errores de los años 2016 y 2015, en razón de que la Compañía en los referidos años no registró el gasto por el uso de las licencias de cobijas durante el tiempo de uso de las mismas.
- (3) Corresponde al ajuste para corregir los errores de los años 2016 y 2015, en razón de que la Compañía en los referidos años no registró como gastos desembolsos efectuados para la implementación del sistema contable que no cumplían las condiciones para ser catalogados como activos intangibles y la Compañía lo registró como parte de activos fijos en tránsito.

DELLTEX INDUSTRIAL S.A.**26. RESTABLECIMIENTO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PREVIAMENTE EMITIDOS: (Continuación)**

- (4) Corresponde al ajuste para corregir el error del año 2016, en razón de que la Compañía en el referido año no registró la pérdida por la devaluación de la maquinaria y no ajustó el saldo del pasivo por impuesto diferido, sino que registró la devaluación afectando la cuenta de resultados por adopción de las NIIF.

27. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA:

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (febrero 9, 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

28. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia en febrero 9 del 2018 y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones. Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, fueron aprobados por los Accionistas sin modificaciones.