

CHALLENGER INDUSTRIAL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

1.1 Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social.

CHALLENGER INDUSTRIAL S.A., fue constituida el 20 de Agosto de 2003.

Para cubrir las pérdidas acumuladas, su principal accionista aprobó una compensación de créditos por US\$ 845.000, de tal manera que el patrimonio al 31 de diciembre del 2014 y 2015 es positivo, Con fecha 31 de diciembre de 2015 la compañía inscribió en el Registro Mercantil el aumento de capital a US\$ 2.000.000. Este movimiento se lo registró en los libros contables en el mes de enero de 2016.

1.2 Objeto social.

El objeto social de la compañía es la comercialización de artefactos eléctricos en general, piezas metalmecánicas, muebles de madera en general y otros componentes para la industria eléctrica.

1.3 Domicilio principal.

El domicilio principal de la compañía está en la ciudad de Quito, en la calle Los Aceitunos 168 y Av. Eloy Alfaro en el sector de Carcelén Industrial.

1.4 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). La Administración de la Compañía estableció que el dólar estadounidense es la moneda funcional y moneda de presentación de sus estados financieros. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

1.5 Efectivo y equivalentes

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios no recurrentes.

Los sobregiros bancarios recurrentes son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

1.6 Inventarios

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o al valor neto realizable, el menor. Son valuados con el método del costo promedio ponderado. En caso de ser necesario, los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por obsolescencia, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la venta. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos de terminación y los costos necesarios para su utilización.

No se ha reconocido deterioro alguno, la compañía realizará un análisis detallado del status de inventario y se determinaran los valores a ajustar, adicionalmente considera que la provisión por deterioro registrada es razonable para cubrir cualquier pérdida de valor el inventario.

1.7 Activos fijos

a) Medición inicial

CHALLENGER INDUSTRIAL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo. El costo de los activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación de los activos, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y/o retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación de los activos.

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición de activos aptos (aquellos que requieren de un periodo sustancial antes de estar listos para su uso o venta) son considerados como parte del costo de dichos activos.

b) Medición posterior al reconocimiento inicial

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos, se muestran al costo menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor, en caso de existir. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

c) Depreciación

El costo de los activos fijos se depreciá de acuerdo con sus vidas útiles estimadas mediante 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.

A continuación se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| <u>Activo</u> | <u>Tasas en años</u> |
|----------------------------|-----------------------------|
| Muebles y enseres y equipo | 10 |
| Equipo de computación | 3 |

La Administración estimó que el valor residual de los activos fijos no es significativo y por lo tanto no fue incluido en el cálculo de la depreciación de dichos activos.

Cuando el valor en libros de los activos fijos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

d) Disposición de activos fijos

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de activos fijos es reconocida en los resultados del periodo que se informa y es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la transacción.

1.8 Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, cuentas por pagar relacionadas son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Los intereses implícitos se reconocen como egresos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. Durante el año la Compañía no ha reconocido interés implícito por considerarlo inmaterial. El período de crédito promedio para el pago a proveedores es de 60 días.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados. En función de

CHALLENGER INDUSTRIAL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

estas políticas no se ha reconocido intereses implícitos, a la fecha de emisión de estos estados financieros se está analizando las cuentas de proveedores.

1.9 Obligaciones laborales

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios laborales proporcionados por la Compañía comprenden:

a) **Beneficios a corto plazo**

Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del periodo en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

La legislación laboral vigente establece que los trabajadores tienen derecho a recibir el 15% de las utilidades líquidas o contables de la Compañía. La participación laboral se registra con cargo a los resultados del ejercicio con base en las sumas por pagar exigibles por los trabajadores y se clasifica de acuerdo con la función que desempeña el personal que recibirá este beneficio.

b) **Beneficios post-empleo**

Son beneficio post-empleo aquellos que se liquidan después de que el empleado ha concluido su relación laboral con la Compañía, diferente de los beneficios por terminación. Los beneficios post-empleo que poseen los empleados de la Compañía son:

1. **Planes de aportaciones definidas (aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS)**: El costo de estos planes fueron determinados con base en la legislación laboral vigente que establece que los empleadores deben aportar mensualmente al IESS el 12.15% de las remuneraciones percibidas por los empleados.
2. **Planes de beneficios definidos (no fondeados)**: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por la legislación laboral ecuatoriana. Adicionalmente, la legislación laboral establece que en los casos de terminación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, los saldos de las provisiones para jubilación patronal y desahucio representan el 100% del valor presente de los flujos de efectivo que la entidad estima cancelar por estos beneficios. La tasa de descuento utilizada para determinar el valor presente de las provisiones para jubilación patronal y desahucio fue del 6.31% anual (2014: tasa del 6.54% anual) equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador, que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

La Compañía determina anualmente el incremento de las provisiones de jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente utilizando el método de la unidad de crédito proyectada (reserva matemática calculada). Bajo el método de la unidad de crédito proyectada, los beneficios laborales definidos son reconocidos durante el periodo que los empleados presten sus servicios en la entidad, considerando las condiciones del plan de beneficios y el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Las hipótesis actuariales utilizadas por el profesional independiente incluyen variables como: tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras. Los incrementos de la

CHALLENGER INDUSTRIAL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

provisión para jubilación patronal y desahucio son reconocidos en los resultados del año, excepto por las ganancias (pérdidas) actariales que son clasificados en otro resultado integral.

c) **Beneficios por terminación**

Son beneficios por terminación aquellos que se liquidan cuando una de las partes da por terminado el contrato de trabajo. Los beneficios por terminación son reconocidos en los resultados del período que se pagan.

1.10 Impuestos corrientes

Los impuestos corrientes corresponden a aquellos que la Compañía espera recuperar o pagar al liquidar el impuesto a la renta corriente del período que se informa; estas partidas se muestran en el estado de situación financiera como activos y pasivos por impuestos corrientes.

a) **Activos por impuestos corrientes**

Los activos por impuestos corrientes incluyen las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía y los pagos efectuados en calidad de anticipos mínimos del impuesto a la renta.

1) **Retenciones en la fuente:**

Las retenciones en la fuente que le han sido efectuadas a la Compañía durante el período que se informa y en períodos anteriores podrán ser utilizadas para: i) el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados del período que se informa o en el pago del impuesto a la renta reconocido en los resultados de los próximos 3 años, o, ii) recuperado mediante reclamos de pago en exceso o pago indebido antes de que se cumplan los plazos de prescripción de ese derecho legal, es decir, 3 años contados desde la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta del año correspondiente.

2) **Anticipo mínimo del impuesto a la renta:**

La legislación tributaria vigente establece que los contribuyentes deben pagar un anticipo mínimo del impuesto a la renta que será determinado mediante la suma aritmética de los siguientes rubros:

- El 0.4% del activo total, menos ciertas deducciones
- El 0.4% del total de ingresos gravables para el cálculo del impuesto a la renta
- El 0.2% del patrimonio, sin incluir pérdidas del año y de años anteriores.
- El 0.2% del total de costos y gastos deducibles para el cálculo del impuesto a la renta, incluyendo las deducciones por incremento neto de empleados y pagos al personal discapacitado.

El valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta será cancelado por los contribuyentes de la siguiente manera:

Primera cuota: En julio del año siguiente, se pagará el equivalente al 50% de la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y la totalidad de las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía en el año anterior.

Segunda cuota: En septiembre del año siguiente, se pagará un valor igual al determinado en la primera cuota.

Tercera cuota: En abril del año subsiguiente, se pagará la diferencia establecida entre el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta y los pagos efectuados en la primera y

CHALLENGER INDUSTRIAL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

segunda cuotas. Este remanente podrá ser cancelado con retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas a la Compañía durante el periodo que se informa.

b) **Pasivos por impuestos corrientes**

El pasivo por impuesto corriente se calcula estableciendo el mayor valor entre el impuesto a la renta causado y el anticipo mínimo del impuesto a la renta.

1) **Impuesto a la renta causado:**

El cálculo del impuesto a la renta causado se basó en las ganancias fiscales (base imponible del impuesto) registradas durante el año, es decir, sobre los ingresos gravados del periodo fiscal menos los gastos deducibles en ese mismo periodo. La utilidad contable difiere de la base imponible por la existencia de: 1) Ingresos exentos, ingresos no gravados o ingresos que serán gravables en el futuro, 2) Gastos no deducibles, gastos sin efectos fiscales o gastos que serán deducibles en el futuro, 3) amortizaciones de pérdidas tributarias que se hayan obtenido en los últimos 5 ejercicios tributarios anteriores y, 4) otras partidas deducibles establecidas en la legislación tributaria vigente.

Para los años 2015 y 2014, el impuesto a la renta causado fue calculado con base en la tarifa vigente del 22%; esta tarifa se reduce en 10 puntos porcentuales para la base imponible que se capitalice hasta el 31 de diciembre del siguiente año. Las pérdidas tributarias o bases imponibles negativas otorgan al contribuyente el derecho de amortizar esas pérdidas durante los 5 periodos fiscales siguientes, sin que sobrepase en cada año el 25% de las respectivas bases imponibles.

2) **Calculo del pasivo por impuesto corriente:**

Cuando el impuesto causado sea superior al anticipo mínimo del impuesto a la renta, el contribuyente deberá cancelar la diferencia utilizando las retenciones en la fuente que le hayan sido efectuadas durante el periodo fiscal que no hayan sido previamente utilizadas para cancelar la tercera cuota del pago del valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta.

Cuando el valor determinado como anticipo mínimo del impuesto a la renta sea superior al impuesto a la renta causado, el contribuyente podrá solicitar a la Administración fiscal la devolución del anticipo pagado, cuando por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectado gravemente la actividad económica del sujeto pasivo; esta opción está disponible para los contribuyentes cada trienio. En caso de que la Administración de la Compañía decida no solicitar la devolución del anticipo, este valor se constituirá en un pago definitivo del impuesto a la renta.

1.11 Provisiónes de costos

La Administración de la Compañía reconoce una provisión cuando: i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación, y, iii) el monto puede estimarse de forma fiable.

1.12 Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos son reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a) El importe de los ingresos ordinarios puede medirse con fiabilidad
- b) Es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción

CHALLENGER INDUSTRIAL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

- c) El grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad y,
Los costos ya incurridos en la prestación, así como los costos que quedan por incurrir hasta completarla, puedan ser medidos con fiabilidad

1.13 Costos y gastos

Los costos y gastos, incluyendo la depreciación de los activos fijos y la amortización de activos intangibles se reconocen en los resultados del año en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago.

Como norma general en los estados financieros no se compensan 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.

1.14 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.

La compañía no ha apropiado la Reserva Legal por los años 2014 y 2015

1.15 Resultados acumulados

a) Resultados acumulados a libre disposición

Los resultados acumulados a libre disposición corresponden a los obtenidos por la Compañía hasta el 31 de diciembre del 2011 de acuerdo con PCGA previos más los resultados obtenidos a partir del 1 de enero del 2012 de acuerdo con las disposiciones contenidas en las NIIF. La Junta General de Socios puede distribuir o disponer el destino de estos resultados.

b) Resultados acumulados establecidos en el proceso adopción de las NIIF por primera vez

Los resultados acumulados establecidos en el proceso de adopción de las NIIF por primera vez incluyen los efectos que surgen del proceso de conversión de los estados financieros de la Compañía **al 31 de diciembre del 2011 y 2010** de conformidad con lo mencionado en la “NIIF-1: Adopción de las NIIF por primera vez”.

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en la parte que excede al valor de las pérdidas acumuladas y las pérdidas del periodo que se informa, así como, utilizado en absorber pérdidas o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía. El saldo deudor de esta cuenta podrá ser absorbido por las utilidades acumuladas y las utilidades del periodo que se informa.

2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

A continuación un resumen de efectivo y equivalentes de efectivo:

CHALLENGER INDUSTRIAL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición de saldos:

| | <u>Al 31 de diciembre del</u> | |
|--------------|-------------------------------|---------------|
| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
| Bancos | 32.797 | 60.760 |
| Cajas | 3 | 327 |
| TOTAL | 32.800 | 61.087 |

3. DEUDORES COMERCIALES

A continuación un resumen de los deudores comerciales:

Composición de saldos:

| | <u>Al 31 de diciembre del</u> | |
|------------------------------------|-------------------------------|------------------|
| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
| Clientes no relacionados | 1.968.001 | 1.138.407 |
| TOTAL | 1.968.001 | 1.138.407 |
| Provisión para cuentas incobrables | (13.726) | (568) |
| Provisión intereses implícitos | (43.011) | (24.077) |
| | | |
| | 1.911.264 | 1.113.762 |

4. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por cobrar:

Composición de saldos:

| | <u>Al 31 de diciembre del</u> | |
|--------------------------------------|-------------------------------|----------------|
| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
| Anticipos a proveedores | (118) | 526 |
| Impuesto al valor agregado - compras | 129.866 | 84.927 |
| Empleados | 6.114 | 8.287 |
| Otras | - | 56.275 |
| TOTAL | 135.862 | 150.016 |

5. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 muestran activos por impuestos corrientes que esperan ser recuperados durante el año 2016. A continuación los saldos

CHALLENGER INDUSTRIAL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición de saldos:

| | <u>Al 31 de diciembre del</u> | |
|-----------------------------------|-------------------------------|---------------|
| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
| Retenciones en la fuente | 66.514 | 59.515 |
| Anticipos del impuesto a la renta | 44.677 | - |
| TOTAL | 111.191 | 59.515 |

6. INVENTARIOS

A continuación un detalle de los inventarios de la compañía

Composición de saldos:

| | <u>Al 31 de diciembre del</u> | |
|---------------------------------------|-------------------------------|------------------|
| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
| Inventarios mercaderías | 1.419.781 | 1.012.363 |
| Mercaderías en tránsito | 65.042 | 5.555 |
| Repuestos, herramientas y accsesorios | 92.059 | 76.065 |
| TOTAL | 1.576.883 | 1.093.983 |
| Provisión por deterioro | (999) | (8.555) |
| TOTAL | 1.575.883 | 1.085.428 |

7. GASTOS ANTICIPADOS

A continuación un detalle de los gastos anticipados

Composición de saldos:

| | <u>Al 31 de diciembre del</u> | |
|----------------------------|-------------------------------|--------------|
| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
| Otros anticipos entregados | 2.242 | 3.078 |
| Seguros y Fianzas | 3.988 | 3.988 |
| TOTAL | 6.230 | 7.066 |

8. PROPIEDADES Y EQUIPO

A continuación un resumen de los activos fijos:

CHALLENGER INDUSTRIAL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

Composición de saldos:

| | Al 31 de diciembre del | |
|------------------------|-------------------------------|---------------|
| | 2015 | 2014 |
| Muebles y enseres | 13.614 | 13.614 |
| Equipo de computación | 21.113 | 20.176 |
| TOTAL | 34.727 | 33.790 |
| Depreciacion acumulada | (26.129) | (23.699) |
| | 8.598 | 10.091 |

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

A continuación un resumen de los acreedores comerciales:

Composición:

| | Al 31 de diciembre del | |
|--------------------------|-------------------------------|------------------|
| | 2015 | 2014 |
| Proveedores locales | 51.039 | 44.666 |
| Proveedores del exterior | 2.585.085 | 2.235.201 |
| TOTAL | 2.636.125 | 2.279.867 |

El único proveedor del exterior es su principal accionista Challenger S.A.S, a quien se le compra el inventario que la compañía dispone para la venta.

10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

A continuación un resumen de las otras cuentas por pagar:

Composición saldos:

| | Al 31 de diciembre del | |
|-------------------------------------|-------------------------------|---------------|
| | 2015 | 2014 |
| Anticipos de clientes | 4.781 | 3.832 |
| Impuesto al valor agregado - ventas | 2.100 | 1.686 |
| Otras cuentas por pagar | 3.488 | 5.541 |
| TOTAL | 10.369 | 11.059 |

11. OBLIGACIONES LABORALES

A continuación un resumen de las obligaciones laborales:

CHALLENGER INDUSTRIAL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

| <u>Composición</u> | <u>Al 31 de diciembre del</u> | |
|-----------------------|-------------------------------|---------------|
| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
| Remuneraciones | 15.414 | 10.170 |
| Beneficios legales | 14.986 | 15.572 |
| Seguridad social | 5.256 | 4.723 |
| Participación laboral | 17.586 | 11.343 |
| TOTAL | 53.241 | 41.808 |

12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los saldos de pasivos corrientes luego de compensar con activos por impuesto corrientes se presentan a continuación

| <u>Composición:</u> | <u>Al 31 de diciembre del</u> | |
|---------------------|-------------------------------|---------------|
| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
| Impuesto a la renta | 30.637 | 24.701 |
| TOTAL | 30.637 | 24.701 |

13. BENEFICIOS LABORALES NO CORRIENTES

A continuación un resumen de los beneficios laborales no corrientes:

| <u>Composición</u> | <u>Al 31 de diciembre del</u> | |
|--|-------------------------------|-------------|
| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
| Jubilación Patronal | 15.486 | 10.784 |
| Desahucio | 6.277 | 5.652 |
| Total beneficios laborales a largo plazo | 21.763 | 16.436 |

14. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los estados financieros de la Compañía muestran un capital social por el valor de US\$1.000,000 que se encuentra dividido en 1,000.000 acciones ordinarias cuyo valor nominal es US\$100 por acción.

CHALLENGER INDUSTRIAL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

15. INGRESOS ORDINARIOS

A continuación un resumen de los ingresos ordinarios:

| <u>Composición de saldos:</u> | <u>Al 31 de diciembre del</u> | |
|-------------------------------|-------------------------------|---------------|
| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
| Ventas Mercadería | 3.808.645 | 3.143.578 |
| Venta Repuestos | 25.259 | 22.168 |
| Servicios y Mantenimiento | 10.152 | 2.490 |
| Otros ingresos ordinarios | - | (1.576) |
| (-) Descuentos en ventas | (325.721) | (4.351) |
| (-) Devoluciones en ventas | - | (110.066) |
| Saldo final | 3.518.336 | 3.052.242 |

16. COSTO DE VENTAS

A continuación un resumen del costo de ventas de la compañía

| <u>Composición de saldos:</u> | <u>Al 31 de diciembre del</u> | |
|---|-------------------------------|---------------|
| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
| Consumo de bienes no producidos por la empresa: | 2.458.908 | 2.136.212 |
| (+) Inventario inicial | 1.012.363 | 573.392 |
| (+) Compras netas del año | 2.866.326 | 2.656.803 |
| (-) Inventario final | (1.419.781) | (1.093.983) |
| Saldo final | 2.458.908 | 2.136.212 |

17. GASTOS DE VENTAS

A continuación un resumen de la composición de los gastos de ventas, establecido con base en la naturaleza del gasto:

CHALLENGER INDUSTRIAL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

| <u>Composición de saldos:</u> | <u>Al 31 de diciembre del</u> | |
|--|-------------------------------|-------------|
| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
| Remuneraciones al personal | 334.404 | 275.948 |
| Deterioro de activos | 48.000 | 52.000 |
| Mantenimiento y reparaciones | 55.370 | 48.542 |
| Promoción y publicidad | 108.203 | 67.324 |
| Seguros y reaseguros (primas y cesiones) | 2.200 | 2.242 |
| Transporte | 79.230 | 54.326 |
| Gastos de gestión | 10.251 | 936 |
| Gastos de viaje | 65.467 | 41.114 |
| Agua, energía, luz y telecomunicaciones | 17.060 | 67.652 |
| Impuestos, contribuciones y otros | 28.518 | 74.306 |
| Suministros y Materiales | - | 702 |
| Otros gastos | 9.244 | 4.326 |
| | | |
| Saldo final | 757.948 | 689.421 |

18. GASTOS ADMINISTRATIVOS

A continuación un resumen de la composición de los gastos de administrativos, establecido con base en la naturaleza del gasto:

CHALLENGER INDUSTRIAL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en dólares estadounidenses)

| <u>Composición de saldos:</u> | <u>Al 31 de diciembre del</u> | |
|---|-------------------------------|-------------|
| | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
| Remuneraciones al personal | 75.555 | 64.206 |
| Honorarios, comisiones y otros | 9.535 | 10.446 |
| Depreciaciones | 2.430 | 3.380 |
| Amortizaciones | 2.586 | 3.756 |
| Deterioro de activos | 14.025 | - |
| Mantenimiento y reparaciones | 3.655 | 1.436 |
| Arrendamientos operativos | 37.989 | 32.208 |
| Guardiania y seguridad | 354 | 304 |
| Seguros y reaseguros (primas y cesiones) | 1.650 | 1.746 |
| Transporte | 463 | - |
| Courier | 4.238 | 3.061 |
| Gastos de gestión (agasajos a accionistas, trabajadores y clientes) | 9.931 | - |
| Misceláneos | - | 8.776 |
| Agua, energía, luz y telecomunicaciones | 6.115 | 5.837 |
| Notarios y registradores de la propiedad | 46 | 226 |
| Impuestos, contribuciones y otros | 3.263 | 2.791 |
| Otros gastos | 10.060 | 9.547 |
| Saldo final | 181.895 | 147.721 |

Elizabeth Páez
 Gerente General

Anabel Peñafiel
 Contador general
