

**TOBAK S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
**Expresados en dólares de USA**

**NOTA 1.- DESCRIPCION DE LA COMPAÑÍA**

La empresa se constituyó legalmente como Sociedad Anónima, de acuerdo con las leyes de las leyes de la República del Ecuador en el año 1988.

La empresa subsidiaria se constituyó legalmente como Sociedad Anónima, de acuerdo con las leyes de las leyes de la República del Ecuador en el año 2003.

En el año 2015 Tobak S.A. (controladora) posee el 98.33% del total del capital social de la compañía Afiancalsa S.A. (subsidiaria).

**NOTA 2.- OPERACIONES**

Las principales actividades de la compañía controladora son: Asesoramiento empresarial, Administración de bienes Inmuebles propios y de terceros, actividades de publicidad y edición de periódicos, revistas y publicaciones periódicas.

La principal actividad de su subsidiaria es administrar bienes inmuebles propios y de terceros y, otros servicios a empresas.

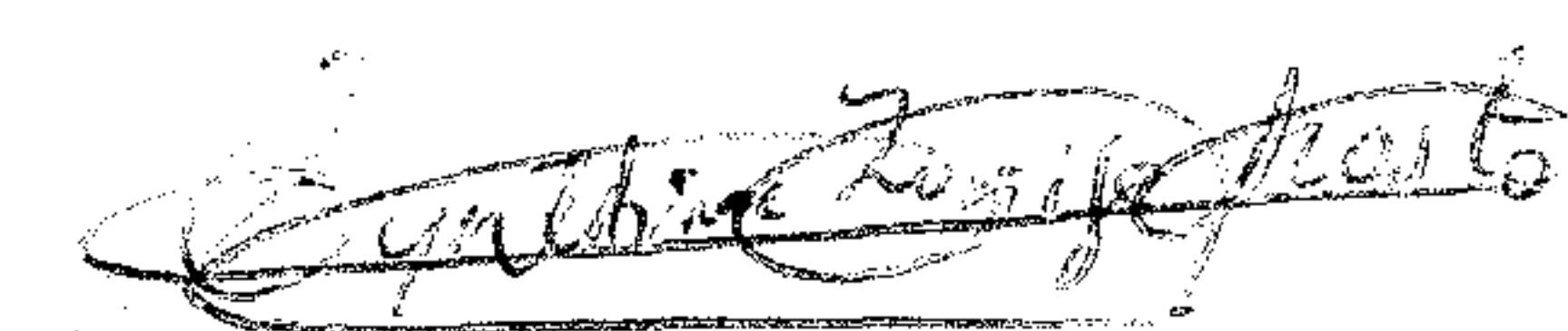
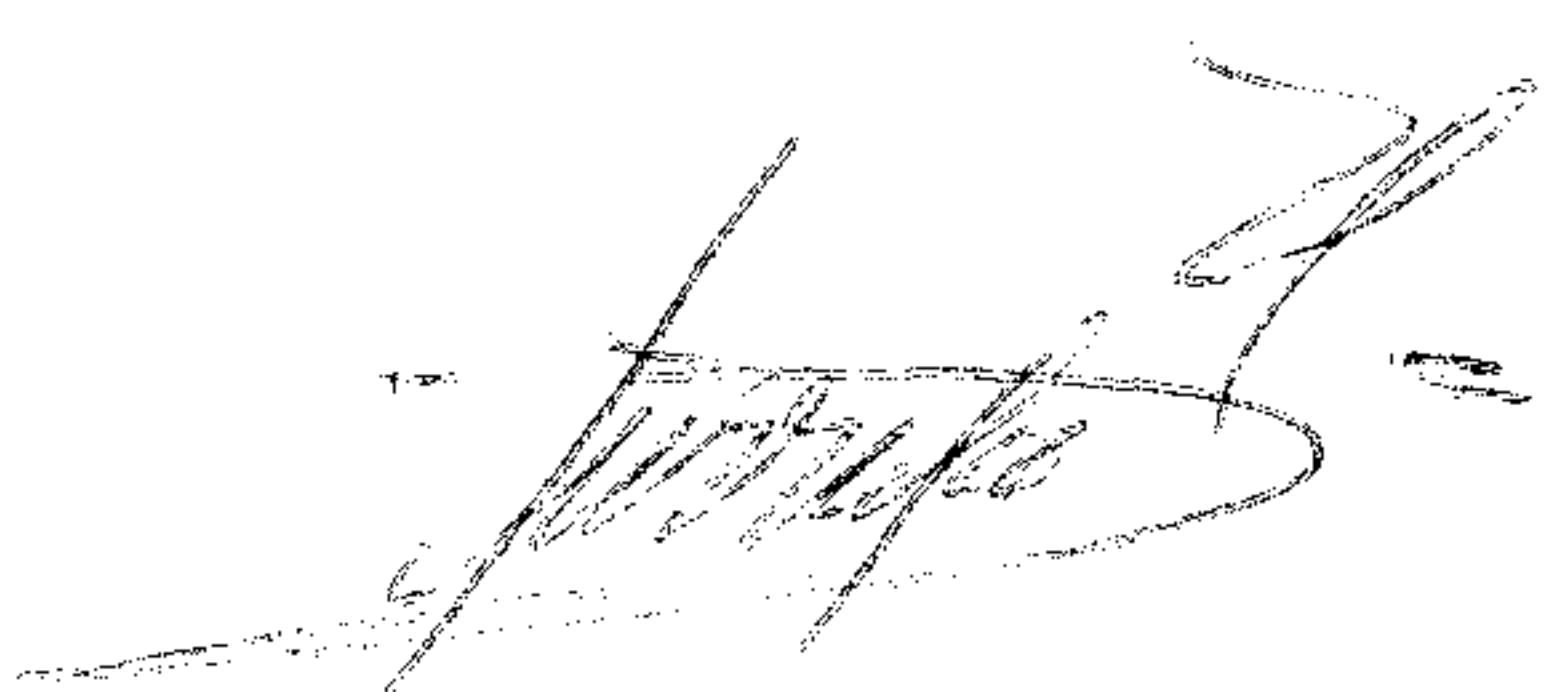
**NOTA 3.- BASES DE ELABORACIÓN**

Estos estados financieros consolidados se han elaborado de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES).

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para las PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos.

Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la nota 4.

La preparación de estados financieros conformes con las NIIF exige el uso de ciertas estimaciones contables.



## **NOTA 4- RESUMEN DE POLITICAS DE CONTABILIDAD**

### **Bases de consolidación**

Los estados financieros consolidados incorporan los de la Compañía y de su subsidiaria. Todas las transacciones, saldos, ingresos y gastos intragrupo han sido eliminados.

### **Inversiones en asociadas**

La consolidación de las Inversiones en la subsidiaria se ha hecho por el método VPP (Valor Patrimonial Proporcional)

### **Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias**

El ingreso de actividades ordinarias procedente de la venta de bienes se reconoce cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad.

El ingreso de actividades ordinarias por la prestación de servicios se reconoce una vez prestado los mismos.

### **Propiedad, Planta y Equipo para inversión y uso de la compañía.**

Los activos fijos se registran al costo de compra y el gasto por depreciación se registra en los resultados del ejercicio respectivo. Los inmuebles han sido expresados al avalúo municipal o de mercado.

La depreciación es calculada en base a la estimación de vida útil de los activos correspondientes en los porcentajes anuales siguientes:

Terrenos	0%
Edificio	5%
Equipos de Computación	33%
Muebles y Enseres	10%
Vehículos	20%

### **Registros Contables y Unidad Monetaria**

Los registros contables de la compañía y su subsidiaria se llevan en Dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda en curso legal adoptada en el Ecuador en el año 2000.

## **NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, las cuentas por cobrar de la compañía y su subsidiaria se formaban de la siguiente manera:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Clientes por Honorarios	105.384,31	25.177,17
Compañías Relacionadas	14.169,13	76.254,67
Crédito Tributario Imp. Rta	7.182,04	12.659,93
Otras cuentas por cobrar	3.247,60	2.896,72
<b>Total</b>	<b>129.983,08</b>	<b>116.988,49</b>

#### **NOTA 6.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

Al 31 de diciembre de los años 2015 y 2014 los activos fijos de la compañía y su subsidiaria fueron los siguientes:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Saldo Inicial, Neto	351.392,67	352.162,88
Compras	2.156,35	-
Ventas	155.138,72	
Reavalo Terreno	371,77	
Dado de baja		770,21
Subtotal	198.782,07	351.392,67
Depreciaciones	-49.710,04	-64.088,71
<b>Saldo Final, Neto</b>	<b>149.072,03</b>	<b>287.303,96</b>

#### **NOTA 7.- INVERSIONES**

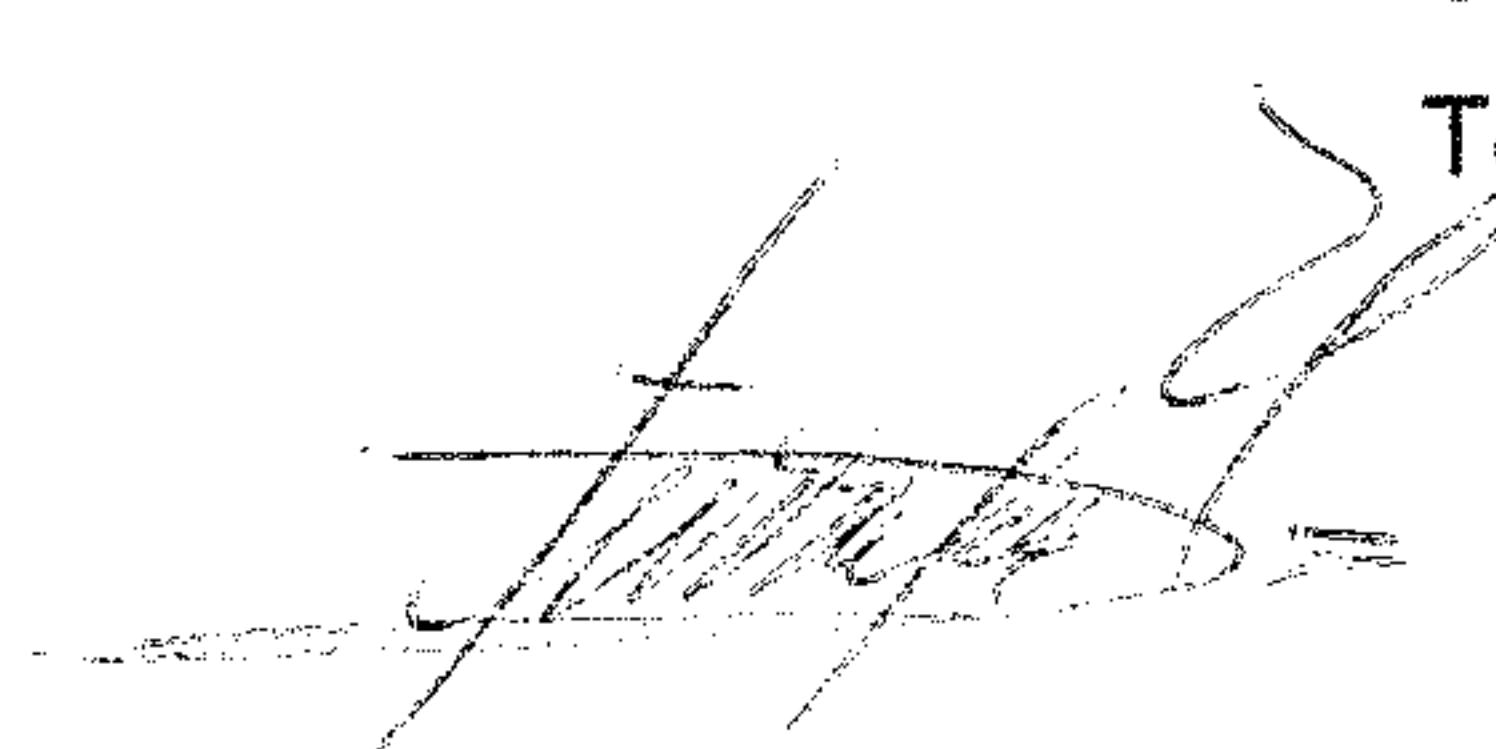
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la la compañía y su subsidiaria registran las siguientes Inversiones a largo plazo

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Inversiones Puerto Lucia Yacht Club	5.000,00	5.000,00
<b>Total</b>	<b>5.000,00</b>	<b>5.000,00</b>

#### **NOTA 8.- CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre de los años 2015 y 2014 las cuentas por pagar de la compañía y su subsidiaria estaban formadas de la siguiente manera:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Proveedores Locales	1.383,96	1.700,62
Anticipo Honorarios	30.000,00	5.080,00
Empleados	44.979,31	28.165,94
Compañías Relacionadas	4.313,37	206.333,46
Varias	420,00	
Visa Bolivariano	4.733,73	16.121,95
<b>Total</b>	<b>85.830,37</b>	<b>257.401,97</b>




## **NOTA 9.- PASIVOS A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 la compañía y su subsidiaria registran la siguiente obligación a largo plazo, en base a los estudios actuariales respectivos:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Prov. Jubilación Patronal	39.721,00	31.106,00
<b>Total</b>	<b>39.721,00</b>	<b>31.106,00</b>

## **NOTA 10.- TRANSACCIONES ENTRE COMPAÑÍA Y SUBSIDIARIA**

Las transacciones entre la Compañía y su subsidiaria, han sido eliminadas en la consolidación.

## **NOTA 11.- ELIMINACION DE TRANSACCIONES RELACIONADAS**

Durante el año 2015 y 2014 se eliminaron las siguientes transacciones entre la matriz y la subsidiaria

	<b>Tobak</b>	<b>Tobak</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
INVERSIONES AFIANCOLSA	167.000,00	167.000,00
APORTE FUTURA CAPITALIZACION AFIAN		100.000,00
CUENTA POR COBRAR (AFIAN)	563,96	1.187,31
DIVIDENDOS POR COBRAR	48.900,00	
HONORARIOS (AFIAN)	0,00	3.000,00
ALQUILER (CYA)	960,00	960,00

## **NOTA 12.- CAPITAL**

Al 31 de diciembre del año 2015 y 2014 la Compañía Matriz tiene un capital suscrito y pagado de 800 acciones ordinarias de 1 dólar cada, equivalentes a 800.00 dólares de los Estados Unidos de América distribuidos de la siguiente manera:

### **Accionistas:**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Stratos Business	792	792
Michelle Iturralde	8	8
<b>Total</b>	<b>800</b>	<b>800</b>

## **NOTA 13.- RESERVA LEGAL**

De acuerdo a la Ley de Compañías un mínimo del 10% de la utilidad neta anual debe apropiarse a una cuenta de Reserva Legal hasta que acumule por lo menos al 50% del Capital Suscrito y Pagado. Esta reserva no es

disponible para el reparto en efectivo a los accionistas, pero puede utilizarse para realizar aumentos de capital o cubrir pérdidas.

En el periodo de enero 1 al 31 de diciembre del 2015 no se registró variaciones en la Reserva Legal al igual que en el año 2014.

#### **NOTA 14.- RESULTADOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre del año 2015 y 2014 la Compañía y su subsidiaria tienen un saldo de resultados acumulados compuestos de la siguiente manera:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Utilidad Acuml.ejerc.anterior.	135827.69	36165.82
	<hr/>	<hr/>
	135827.69	36165.82

#### **NOTA 15.- RESULTADO DEL EJERCICIO**

Durante el año 2015 la Compañía y su subsidiaria obtuvieron una pérdida neta de \$15.401,57. El resultado correspondiente al 2014 fue una pérdida neta de \$9.238,13.

#### **NOTA 16.- IMPUESTO SOBRE LA RENTA**

De acuerdo a la legislación tributaria vigente, el impuesto sobre la renta se calcula en base a una tasa del 22% y/o 25% de acuerdo a su participación societaria sobre las utilidades tributables.

#### **CONCILIACION DEL RESULTADO CONTABLE-TRIBUTARIO**

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad fiscal de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en los años 2015 y 2014 fueron:

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Utilidad Contable	54783,34	36.782,37
Participación Laboral	25.549,01	-9.992,76
Utilidad Gravable	29.234,33	26.789,61
Impuesto Renta Causado entre las dos compañías	16.580,14	10.863,26
Utilidad (Pérdida) Neta del Periodo	12.654,19	15.926,35

**NOTA 17.- NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF)**

Por disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, a partir del ejercicio 2015, la Compañía aplicará al 100% las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES). El ejercicio 2011 fue el período de transición de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF para PYMES).

**NOTA 18.- HECHOS SUBSECUENTES**

Hasta la fecha de emisión de este reporte, no se han producido eventos que en la opinión de la Gerencia de la compañía pudieran tener un efecto relevante en sus estados financieros.

