

Auditorías



3 A.N.G.

PMB NEGOCIOS .S.A

Estados Financieros
Periodo terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013
Con informe de Auditores Independientes

Guaymas

Av. Joaquín Ortaño 0114 TMM 1er Piso Of 406
Ed. Professional Center - Casilla 09-01-9193
Telfs.: 099 7606 135

E-mail: corpora@hpgmail.com
diagnostico@hpgmail.com
Cel. 0997 245 679

Santo Domingo
Via Obispo Km. 2
Casilla 17-24-64
Telfs.: 029 709610



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas
PMB NEGOCIOS S.A.
 Guayaquil, Ecuador

1. Hemos examinado los estados financieros adjuntos de **PMB NEGOCIOS S.A.**, los cuales incluyen los estados sobre la posición financiera por los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2015, el estado de resultado integral, cambios en el patrimonio, flujos de efectivo y notas a los estados financieros, por los años terminados en esa fecha y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa (Expresados en U.S. Dólares).

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estos estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría. Nuestros exámenes se efectúan de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales.

Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos, por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que le permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto.

Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión.



3 A.N.G.

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **PMB NEGOCIOS S.A.**, al 31 de diciembre del 2014, y los resultados de sus operaciones, la posición financiera, cambios en el patrimonio, su flujo de efectivo y las Notas a los Estados Financieros por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIFIS).

Párrafo de Énfasis:

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2014, se emite por separado.

3 A. N. G. Cía. Ltda.

Administradora de Negocios Comerciales Cía. Ltda.
Superintendencia de Compañías (R.N.A.F. 662)
27 de Marzo del 2015
Guayaquil, Ecuador

3 A. N. G.
Administradora de Negocios Comerciales Cía. Ltda.
Firma Autorizada

Federico Ray Cisneros Mejia
Licencia Profesional No. 31473

3112201401122014486

PMB NEGOCIOS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Expresados en dólares)

		31/12/2014	31/12/2013
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	(Nota A)	770,389.90	848,928.44
Cuentas por cobrar	(Nota B)	1,146,438.05	998,931.64
Activos por impuestos Corriente	(Nota C)	24,076.23	30,472.87
Total activos corrientes		1,940,904.18	1,878,332.95
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipo	(Nota D)	209,318.03	287,925.80
Activos intangibles	(Nota E)	42,157.50	-
Activos Financieros No corrientes	(Nota F)	2,744,651.96	781,475.31
Inversiones en Asociadas	(Nota G)	50,000.00	804,634.30
Otros activos no corrientes	(Nota H)	-	1,229.18
Total activos no corrientes		3,046,127.19	1,875,264.59
Total Activos		4,987,031.37	3,753,597.54
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	(Nota I)	1,571,295.98	1,563,817.40
Provisiones	(Nota J)	34,517.69	-
Obligaciones financieras porción corriente	(Nota L)	71,240.09	17,084.39
Otras obligaciones corrientes	(Nota K)	70,814.06	15,015.09
Otros pasivos corrientes		-	11,382.71
Total pasivos corrientes		1,697,867.82	1,607,299.59
Obligaciones financieras no corriente	(Nota L)	2,076,127.37	1,007,384.36
Cuentas por pagar relacionadas	(Nota M)	-	670,235.68
Provision de beneficios a empleados	(Nota N)	2,105.00	2,105.00
Total pasivos		3,776,100.19	3,287,024.63
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	(Nota P)	536,500.00	10,000.00
Aportes para futuro aumento de capital	(Nota Q)	-	200,000.00
Reserva legal	(Nota R)	6,609.78	6,609.78
Otras Reservas	(Nota R)	437,530.25	49,900.16
Utilidades acumuladas	(Nota S)	143,541.83	74,478.99
Resultados acumulados de la adopción por primera vez NIF	(Nota S)	11,164.41	11,164.41
Utilidades del ejercicio		75,581.83	114,119.27
Total patrimonio de los accionistas		1,210,931.18	466,772.91
Total Pasivo y Patrimonio		4,987,031.37	3,753,597.54
Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.			

Alfonsa Rodríguez

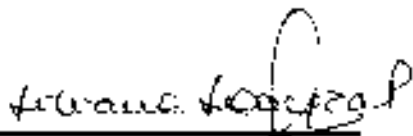
 Gerente General

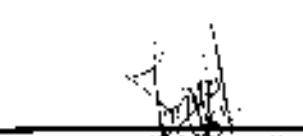
Ing. Jacqueline González

 Contadora

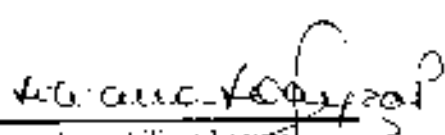
PMB NEGOCIOS S.A.
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
(Expresados en dólares)

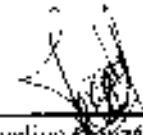
	31/12/2014	31/12/2013
Ingresos por Honorarios	968,530.28	615,183.92
Ingresos por Alquileres	13,247.10	36,000.52
Ingresos por venta de bienes	268,002.99	134,728.17
menos		
Costo de ventas	135,073.34	129,502.01
Gastos de Administración y Ventas	902,327.31	468,441.42
Utilidad en operación	212,379.69	187,969.18
mas		
Otros ingresos ordinarios	4,974.84	30,348.17
Utilidad en venta de activos	74,282.26	
menos		
Gastos financieros	149,391.73	87,277.73
Otros gastos	7,933.73	16,620.35
Utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta	(NOTA O) 134,311.33	114,419.27
Participación a trabajadores	(20,146.70)	(17,612.89)
Impuesto a la renta	(38,579.80)	(28,094.43)
Resultado del Ejercicio Integral	75,584.83	68,711.95
Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.		


 Econ. Liliana Leizaola
 Gerente General


 Ing. Jacqueline González
 Contadora

PMB NEGOCIOS S.A. Estados de Flujos de Efectivo Método Directo (Expresados en dólares)		
	31/12/2014	31/12/2013
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido por actividades de operación	1,478,520.80	2,367,148.64
Efectivo pagado a por actividades de operación	(1,305,894.01)	(1,617,474.09)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	172,626.79	749,674.55
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedad, planta y equipo	(163,426.08)	(1,396.00)
Pago por compra de intangible software	(45,990.00)	-
Inversión en fideicomiso	(820,912.28)	(31,574.85)
Inversión en Asociadas	-	(804,634.30)
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	(1,030,328.36)	(837,605.15)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido de accionistas para aumento de capital	326,500.00	-
Efectivo neto recibido de instituciones financieras	1,122,898.71	462,383.68
Efectivo pagado a Círculos Relacionados	(670,235.68)	389,133.36
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	779,163.03	851,517.04
(Disminución) Aumento de efectivo y equivalentes de efectivo	(78,538.54)	763,586.44
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	848,928.44	85,342.00
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	770,389.90	848,928.44
Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros.		


 Leon Liliana Loarza
 Gerente General


 Ing. Jacqueline González
 Contadora

PMB NEGOCIOS S.A.

**Conciliaciones de la utilidad neta con el efectivo neto
provisto (utilizado) por las actividades de operación
(Expresados en dólares)**

	31/12/2014	31/12/2013
Utilidad (pérdida) antes de participación trabajadores	134,311.33	114,419.27
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Actividades que se realizaron sin el desembolso del efectivo		
Depreciación	29,519.61	46,902.38
Amortización software	5,832.50	
Ventas de propiedad planta y equipo	287,401.50	6,293.57
Utilidad en venta de propiedad planta y equipo	(74,282.26)	
Provisiones	34,517.69	11,382.71
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) disminución en Cuentas por Cobrar	(147,506.41)	(998,317.55)
(Aumento) disminución en gastos pagados por anticipados	(15,534.65)	19,843.64
(Aumento) disminución en otros activos	1,229.18	24,669.75
Aumento (disminución) en Cuentas por pagar	(43,126.42)	1,535,493.46
Aumento (disminución) en obligaciones corrientes	(26,352.57)	(11,012.68)
Aumento (disminución) en otros pasivos corrientes	(11,382.71)	-
Efectivo provisto por las actividades de operación	172,626.79	749,674.55

Ver políticas de contabilidad significativas
y notas a los estados financieros.

Ecor. Liliana Louze
Gerente General

Ing. Jacqueline González
Contadora

PMB NEGOCIOS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 (Expresado en dólares)

	Capital Social	Aporte de Socios, Activos para fines de repatriación	Reserva Legal	Utilidad Retenida	Reserva de Acumulados	Reserva de Utilidad Ejercicio	Reserva acumulada por aplicación de NIF previous year	Total del Patrimonio
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO 31-12-2014	536,511.00	-	6,609.78	437,530.23	143,541.93	75,584.83	11,168.41	1,210,940.18
Saldo Reexpresado del Período inmediato anterior	110,000.00	200,000.00	6,609.78	49,900.46	74,478.99	114,819.27	11,168.41	660,572.91
Saldo del período inmediatamente anterior 31-12-2013	110,000.00	200,000.00	6,609.78	49,900.46	74,478.99	114,819.27	11,168.41	660,572.91
CAMBIO EN EL PERÍODO 31-12-2014	426,511.00	(200,000.00)	-	387,629.77	69,062.94	(39,234.44)	-	744,359.27
Transferencia a resultados acumulados					69,062.94	(59,262.94)		
Resultado del ejercicio	426,511.00	(200,000.00)						226,511.00
Transferencia por aplicación de normas de contabilidad				387,629.77				387,629.77
Transferencia a participaciones trabajadoras 2013						(17,612.89)		(17,612.89)
Transferencia de impuesto a la renta 2013						(27,743.44)		(27,743.44)
Resultado Integral Total del Año (compuesto por el resultado neto)						75,584.83		75,584.83

Ver políticas de contabilidad significativa y notas a los estados financieros.

Ing. Jacqueline González
 Ing. Jacqueline González
 Contadora

PMB NEGOCIOS S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

**Descripción
del negocio**

La Compañía se constituyó con el nombre de PARMABE S.A., fue inscrita en el Registro mercantil el 31 de julio del 2000. Cambió su denominación a PMB Partner Manager Business S.A. el 23 de abril del 2009, e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de agosto del 2009.

La compañía cambió nuevamente su denominación a PMB NEGOCIOS S.A. el 4 de noviembre del 2013, e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de noviembre del 2013. Su actividad principal es la de Asesores Financieros, ampliando su actividad en compra venta de facturas, pagaré, letras de cambio con fondos propios, también se dedicara a la administración explotación producción agrícola en todas sus fases, al cultivo en general y en especial al de caña de azúcar, a su distribución y comercialización, y al proceso de verificación, calificación, y selección de proveedores.

**Base de
Presentación**

La compañía mantiene sus registros contables en US Dólares y, a partir del año 2012, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, que son los principios contables en el Ecuador, de conformidad con la Resolución de la No. 06.Q.I.C.1.004 del 21 de agosto del 2006, emitida por la Superintendencia de Compañías.

La Administración de la Compañía adoptó para el ejercicio 2012, las normas internacionales de información financiera (NIIF) emitidas por el Comité Internacional sobre normas de contabilidad (IASB) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC).

**Adopción de las
normas
internacionales
de información
financiera
(NIIF)**

El marco conceptual que utilizó la Administración de la compañía desde el periodo 2011 hacia atrás, se basaba en las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC), que eran la traducción de las normas internacionales de contabilidad (NIC), vigentes en el año 1999, consecuentemente, las prácticas contables que utilizó la Administración de la compañía, eran compatibles con las NIC (ahora NIIF) del año 1999. Los estados financieros emitidos al 31 de diciembre del 2014 y 2013, han sido preparados sobre la base de las NIIF'S.

**Efectivo y
Equivalente de
Efectivo**

Registra los recursos de alta liquidez, de los cuales dispone la empresa, para sus operaciones, el mismo que no está restringido su uso. Se registran en efectivo o equivalente de efectivo, partidas como caja y depósitos bancarios en cuentas corrientes y que están a la vista, según lo establece la NIIF 7 párrafo 7

**Cuentas por
Cobrar**

Corresponden cuentas por cobrar a clientes, por servicios proporcionados respecto a la actividad propia del negocio, que son Bienes, servicios financieros y servicios por compra y venta de facturas, letras de cambio y todo tipo de documento negociable, las mismas que se registran inicialmente al costo. Después de su reconocimiento inicial las cuentas por cobrar se medirán al costo amortizado. También incluyen otras cuentas por valores entregados a empleados, y terceros.

(44)

PMB NEGOCIOS S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Provisión de Cuentas Incobrables	Periódicamente, la Administración de la Compañía realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar, para determinar si existen indicios del deterioro de su cartera, según lo establece el párrafo 64 de la norma internacional de contabilidad NIC 39. El deterioro de la cartera establecido en el análisis y valoración, se carga a resultados contra una cuenta de Provisión para cuentas de dudosa recuperación, como lo establece el párrafo 63 de la NIC 39. El resultado de dicho análisis no presentó deterioro en sus cuentas por cobrar.												
Servicios y pagos anticipados	Se registran anticipos entregados a nuestros proveedores de servicios, los mismos que no fueron devengados en el periodo del ejercicio informado.												
Activos por impuestos corrientes	Se registrará los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos entregados por concepto de impuesto a la renta que no han sido compensados a la fecha, y anticipos pagados del año que se declara.												
Propiedad Planta y Equipo	Con el objeto de dar cumplimiento a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S, los principales activos fueron revaluados, por lo tanto se presentan al costo revaluado la cuenta Edificios, los demás activos se presentan al costo de adquisición, ya que en el análisis no hubo incremento ni deterioro de los mismos. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos, la que se detalla a continuación: <table data-bbox="590 1321 1276 1556"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;"><u>Activos</u></th><th style="text-align: center;"><u>Vida útil</u></th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Edificio</td><td>50 años</td></tr> <tr> <td>Muebles y cascos</td><td>10 años</td></tr> <tr> <td>Equipos de oficina</td><td>10 años</td></tr> <tr> <td>Equipo de computación</td><td>3 años</td></tr> <tr> <td>Otros</td><td>10 años</td></tr> </tbody> </table>	<u>Activos</u>	<u>Vida útil</u>	Edificio	50 años	Muebles y cascos	10 años	Equipos de oficina	10 años	Equipo de computación	3 años	Otros	10 años
<u>Activos</u>	<u>Vida útil</u>												
Edificio	50 años												
Muebles y cascos	10 años												
Equipos de oficina	10 años												
Equipo de computación	3 años												
Otros	10 años												
Activos Biológicos	Están representadas por las plantas de caña de azúcar que están en crecimiento y en producción. Todos los costos incurridos para su proceso se los imputa a dicho activo. Según lo establece la sección 34 párrafo 34.2. Al cierre del 2014 y 2013 no presenta saldo ya que fue cosechada y vendida, en su totalidad. Los costos incurridos fueron transferidos a resultados del ejercicio.												
Activos Financieros Corriente (Derecho Fiduciario)	Corresponde a un Derecho Fiduciario, originado por un Fideicomiso Mercantil, donde la compañía se constituye como beneficiaria del mismo y recibe únicamente derechos. Por ende está enmarcado como un activo financiero registrado al valor razonable, como se establece en la NIC 32 NIC 39 - NIIF 7 - NIIF 9												

G+2

PMB NEGOCIOS S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Activos Financieros No Corriente (Inversiones asociadas)	Corresponde a Inversiones en asociadas, donde la empresa espera recibir un beneficio, se registra a valor razonable según, NIC 32 NIC 39 - NIIF 7 - NIIF 9
Cuentas y Documentos Por pagar	Obligaciones provenientes de las operaciones comerciales de la entidad en favor de proveedores de servicios y otros, en esta cuenta se incluyen los valores por pagar de consumos de la tarjeta de crédito corporativa.
Otras Obligaciones Corrientes	Se registran las obligaciones que tienen relación con hechos pasados que deben ser asumidos por la compañía, tal es el caso de retenciones en la fuente, impuesto a la renta por pagar, participación de trabajadores.
Obligaciones Financieras	Corresponden a obligaciones contraídas con entidades bancarias locales cuyo objetivo fue para Capital de Trabajo de la compañía, y son llevados al costo amortizado utilizando tasas efectivas. De acuerdo a lo establecido en la NIIF 7, NIC 39.
Cuentas por Pagar diversas relacionadas	Obligaciones con entidades relacionadas, que no provienen de operaciones comerciales. Las obligaciones con entidades relacionadas se reconocerán inicialmente por el costo de la transacción.
Provisión por Beneficios a Empleados	Esta cuenta incluye la porción corriente de provisiones por beneficios a empleados, así como los beneficios post-empleo como es el caso de la provisión para jubilación patronal, este pasivo contable no tiene una provisión financiera real, lo que no está prohibido en la legislación ecuatoriana. El valor al final del período lo determinan peritos actuariales especializados, según lo permite el párrafo 57 de NIC 19. El ajuste a la provisión se registra contra resultados del período, según el párrafo 61 de NIC 19. La compañía en el 2014 y 2013 consideró no realizar dicha provisión.
Reconocimiento de Ingresos	Los ingresos se reconocen cuando se entrega el bien o servicio debidamente documentado. En caso de los intereses por negociaciones de factoring se registran cuando la cartera es efectivizada.
Impuesto a la Renta	Según el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones la tarifa del impuesto a la renta de sociedades contemplada en la reforma al Art. 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, en el año 2014 y 2013 la tarifa de impuesto a la renta es del 22%
Moneda Local	A partir del 10 de enero del 2000 el US Dólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

40

PMB NEGOCIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

A. Efectivo El saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre del 2014, y al 31 de diciembre del 2013, fue como sigue:

	<u>31-12-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
Ingresos por depositar	0.00	22,000.00
Caja chica	250.0	150.00
Banco Pichincha	105,466.60	207,911.14
Banco Proamérica	200,400.82	92,542.06
Banco Pacifico	464,272.48	33,470.66
Inversiones a corto plazo		
Costastra S.A. (1)	0.00	492,854.58
	<u>770,389.90</u>	<u>848,928.44</u>

(1) Las inversiones en Costastra S.A. tuvo un plazo de 30 días, cancelada a su vencimiento.

B. Cuentas por cobrar Esta cuenta está representada por clientes bienes y servicios. Desde el 2013 también se inició con la negociación de compra y venta de facturas, letras de cambio y todo tipo de documento negociable, por lo que también se incluyen en este rubro las cuentas de operaciones de este tipo. Al 31 de diciembre del 2014 presenta los siguientes saldos:

	<u>31-12-14</u>	<u>31-12-13</u>
Clientes bienes y servicios		
Compañía Azucarera Valdez	10,652.28	39,680.89
José Peña (1)	-	150,000.00
Manuel Octavio Peña (1)	-	65,000.00
Otros Clientes	21,828.69	37,756.25
Total de Bienes y Servicios	<u>32,480.97</u>	<u>292,437.14</u>
Clientes de operaciones		
Camacho Alarcón Juan Antonio	8,333.34	
Constructores Civiles Asociados		
Cia. Ltda. CONCIJA	28,000.01	50,000.00
Caversa S.A.	24,000.00	
Hiresky S.A.	-	60,000.00
Eslive S.A.	40,000.00	
Estrucplan S.A.	100,000.00	
Formace S.A.	-	3,751.69
Frigolandia S.A.	-	300,000.00
Hahatech	-	40,000.00
Jaramillo Jarrin Javier	55,000.04	80,149.98
Lainez Castro Ernesto Raúl	4,000.00	
Layosa S.A.	-	45,000.00
Subtotal - operaciones	<u>259,333.39</u>	<u>578,901.67</u>

440

PMB NEGOCIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

B. Cuentas por cobrar (Continuación.)

	31-12-14	31-12-13
Viene - Subtotal de operaciones	259,333.39	578,901.67
Litorfi S.A.	18,000.00	8,000.00
Mata Saltos José Antonio	5,000.00	45,000.00
Notercort S.A.	-	10,000.00
Probimanta S.A.	-	30,000.00
Propemar S.A.	201,000.00	
Rikapapa S.A.	20,000.00	
Ripalda Santos Jose Luis	50,000.00	
Rivera Cadena German Alejandro	23,333.33	
Romero Sanchez Wilson Olmedo	65,000.00	
Sierra Moran Cecilia del Carmen	43,333.36	
Sociedad Calificadora de Riesgo Latinoamericana SRCI.	50,000.00	20,000.00
Total de operaciones	735,000.08	691,901.67
Otras cuentas por cobrar		
Heráclito León	12,068.26	
International Services Food S.A.	40,886.57	
Cecilia Durán	7,154.16	10,946.45
Alfonso Oramas	99,714.58	
Cuentas por cobrar empleados	8,247.83	3,646.38
Anticipo a Proveedores	2,296.93	
Fideicomiso Mercantil Aerocity	64,495.51	
Corporación Samborombon Corsan S.A.	62,754.04	
Ilusioncorp S.A.	78,158.50	
Jellyfish	3,180.60	
Total de Otras cuentas por cobrar	378,956.98	14,592.83
Total Cuentas por cobrar	1,146,438.03	998,931.64

C. Activos por impuestos corrientes Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	31-12-2014	31-12-2013
Crédito por retenciones de IVA	24,076.23	8,424.32
Crédito por Impuesto a la Renta Ejercicio	-	22,048.55
Crédito de Impuesto a la Renta	-	9,660.50
	24,076.23	30,472.87

140

PMB NEGOCIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

- D. Propiedades Maquinaria Y Equipo** Con resolución No. SC.ICT.OPAIFRS.G.11.007 publicada el viernes 28 de Octubre del 2011 ARTÍCULO SÉPTIMO, la superintendencia de compañías ordena a los auditores externos a opinar respecto de la razonabilidad de la valoración de los activos que de conformidad con la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Los activos al 31 de diciembre del 2014 y 2013 se presentan a su valor razonable.

Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	<u>31-12-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
Depreciables		
Edificios	8,974.40	260,407.08
Muebles y Equipos de Oficina	17,481.70	16,473.47
Maquinarias y Equipos	2,300.00	
Vehículos	209,826.77	62,872.31
Equipos de Computación	31,978.30	26,781.08
	<u>270,561.17</u>	<u>366,533.94</u>
Depreciación acumulada	<u>(61,243.14)</u>	<u>(78,608.14)</u>
	<u>209,318.03</u>	<u>287,925.80</u>

El movimiento de esta cuenta es como sigue:

	<u>31-12-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
Costos:		
Saldo inicial	366,533.94	408,372.77
Adiciones	163,426.08	1,396.00
reclasificación	1008.23	-
Venta de activos	<u>(260,407.08)</u>	<u>(43,234.83)</u>
	<u>270,561.17</u>	<u>366,533.94</u>
Depreciación:		
Saldo inicial	78,608.14	68,647.02
Adiciones	29,519.61	46,902.38
Reclasificación	403.23	-
Venta de activos	<u>(47,287.84)</u>	<u>(36,941.26)</u>
	<u>61,243.14</u>	<u>78,608.14</u>

- E. Activo Intangible** En febrero del 2014 se establece un contrato para la adquisición de un software, para las áreas operativas, contable y recursos humanos denominado Solintegra Factoring S.A. Por \$ 45,990 el mismo que se amortizará a 36 meses. Dicho software entró en funcionamiento a partir de octubre del 2014.

	<u>31-12-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
Software Solintegra	45,990.00	-
(-) Amortización	<u>(3,832.50)</u>	<u>-</u>
	<u>42,157.50</u>	<u>-</u>

448

PMB NEGOCIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

F. Activo Financiero No Corriente (Derecho Fiduciario)

El saldo de esta cuenta tiene su origen, con la constitución del fideicomiso mercantil denominado "Fideicomiso Perseverancia", en el que la compañía es definida como Constituyente - Beneficiaria, por la cual recibe los Derechos Fiduciarios, y Fidunegocios Administradora de Fondos y Fideicomisos S.A. como la Fiduciaria que administra el Fideicomiso. Dicho efecto fue legalizado en septiembre 11 del 2012. Dejando establecido en su objeto que tiene como finalidad la tenencia y administración de inmuebles que sean aportados, la constituyente en el acto constitutivo y por la beneficiaria en actos futuros, o adquiridos por el fideicomiso directamente a instrucción de la Beneficiaria. El objeto del fideicomiso será en mantener la titularidad jurídica del bien aportado el cual se refiere a un bien inmueble, consistente en un lote de terreno de 100 hectáreas ubicado en el cantón Yaguachi, cuyo valor según instrucción el beneficiario se debe registrar en US\$700,000.00 dólares.

En el año 2013, PMB Partner Manager Bussness S.A. ahora PMB Negocios S.A., de acuerdo a lo estipulado en el contrato de fideicomiso que le permite explotar y administrar directamente el cultivo de caña, lo realizó bujo dichos lineamientos. Sus registros de ventas y costos inherentes fueron registrados en la compañía, no afecto los estados financieros del Fideicomiso, pues su objeto manifiesta que es mantener la titularidad jurídica del bien aportado

En el 2013 hubo inversión adicional de 31,574.85.00. Además se realizó un avalúo, con el objeto de darle un valor razonable, el mismo que estuvo a cargo de TECNIVAL con registro N°PA-2005-689 con fecha 10 de junio del 2013, quedando al 31 de diciembre del 2013 un saldo equivalente a US \$ 781,475.31.

En el 2014 la compañía obtuvo los derechos de la hacienda la Rosaura, ya que hizo efectiva su adquisición, a la vez lo incorporó como parte del Fideicomiso Perseverancia. El movimiento de esta cuenta fue como sigue:

	31-12-2014	31-12-2013
Saldo inicial	781,475.31	700,000.00
Transferencia hacienda la Rosaura	754,634.30	
Ajuste por valuación	387,629.80	49,900.43
Aportes en efectivo	820,912.25	31,574.88
Total	2,744,651.66	781,475.31

G. Inversiones en Asociados

En el 2014, se hizo efectivo el contrato firmado con la Compañía Bravancorp S.A, cuyo beneficio era para la Hacienda la Rosaura, donde existia la promesa de cesión de derechos y acciones a favor de PMB Negocios S.A. firmado en abril 26 del 2013. Dicho bien fue ingresado al Fideicomiso "Perseverancia". (Ver nota F)
Al 31 de diciembre del 2014, se mantiene inversiones Fideicomiso Hotel Holiday Inn.

	31-12-2014	31-12-2013
Hacienda la Rosaura	-	754,634.30
Inversión Fideicomiso Hotel Holiday Inn	50,000.00	50,000.00
	50,000.00	804,634.30

140

PMB NEGOCIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros **(Expresadas en dólares)**

H. Otros Activos En el 2014, esta cuenta fue cancelada. la misma que al 31 de diciembre del 2013 presento un saldo de US \$ 1,229.18 que correspondía a depósito en garantía por arriendo de oficinas.

I. Cuentas Por pagar Esta cuenta incluye proveedores, y las de operaciones de factoring.
Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	<u>31-12-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
Cuentas por pagar		
Proveedores		
Guido Arteaga Vera	21,528.32	
Cifras S.A.	44,000.00	
José Luis Rugel Piza	20,520.00	
Otros	17,703.85	24,172.57
Subtotal proveedores	<u>103,752.17</u>	<u>24,172.57</u>
Documentos por pagar Factoring	1,416,494.30	1,531,804.56
Corpei	696,218.14	920,785.82
Adriana Cisneros		108,044.45
Zoraida Gaona		200,000.00
Alexandra Echeverría		115,000.00
Maria Elena Robalino	105,000.00	100,000.00
Cisneros Proaño Francisco	100,000.00	
Alegria Barrezuela Narvácz	200,000.00	
Cristóbal Pozo	150,000.00	
Mario Proaño Quevedo	150,000.00	
Otros	15,276.16	87,974.29
Subtotal de Documentos por pagar	<u>1,416,494.30</u>	<u>1,531,804.56</u>
Otras cuentas por pagar		
Bravancorp S.A.	1,049.51	-
	<u>1,521,295.98</u>	<u>1,563,817.40</u>

J. Provisiones Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	<u>31-12-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
Cuentas por pagar no relacionadas		
Provisiones de intereses	34,517.69	-
	<u>34,517.69</u>	

Corresponde a intereses provisionados los préstamos a la CFN de 1,150,000.00 y 480,000.00 de Banco de Pacífico

Atf

PMB NEGOCIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

K. Otras Obligaciones corrientes Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	<u>31-12-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
Con la Administración Tributaria		
Retención IVA	4,223.02	430.27
Retención fuente Impto. a la Renta	5,702.96	1,543.35
Impuesto a la Renta por pagar	16,648.51	11,247.13
Obligaciones con TESS		
Aportes patronal e individual	3,019.02	729.35
Préstamos quirografarios	478.8	368.9
Obligaciones con trabajadores		
Decimo tercer sueldo	1,170.73	282.69
Decimo cuarto sueldo	5,707.93	1,216.67
15% Participación trabajadores	20,146.70	7,040.52
Vacaciones	5,497.03	3,168.89
Salario Digno	1,096.04	
Obligaciones Pendientes		
Intereses por pagar otros	7,123.62	
	<u>70,814.04</u>	<u>26,027.77</u>

(1) El movimiento de 15% participación trabajadores fue el que sigue:

	<u>31-12-2014</u>	<u>31-12-2013</u>
Saldo inicial	-	7,040.52
Adiciones	37,759.59	-
Cancelaciones utilidades del 2013	(17,612.89)	(7,040.52)
	<u>20,146.70</u>	<u>-</u>

L. Obligaciones Financieras Un resumen de esta cuenta fue como sigue:

Instituciones	Inicio	Veto.	Tas interés	31-12-2014	31-12-2013
Banco Promérica cuotas mensuales fijas. (1)	13/03/2013	3/03/2019	9.76%	239,245.09	288,323.43
Banco Pacifico 15 cuotas cada 360 días con periodo de gracia del capital	31/05/2006	15/03/2021	7.5%	161,385.07	178,469.86
Banco Pichincha (2)	30/04/2013	4/04/2016	9.90%	40,129.30	63,008.96
Banco Pichincha 18 cuotas mensuales	21/03/2014	21/09/2015		59,846.46	-
Banco Pichincha - 60 cuotas mensuales	21/04/2014	21/04/2019		17,391.36	-
Banco del Pacifico (3)	15/04/2013	1/10/2014	9.9619%	-	494,666.50
Corporación Financiera Nacional (4)	1/10/2014	30/08/2022	8.4706%	1,150,000.00	-
Corporación Financiera Nacional (5)	1/10/2014	20/08/2022	8.4706%	479,570.44	-
Total obligaciones Financieras				2,147,367.46	1,024,468.75
Porción corriente				(71,240.09)	(17,684.39)
Saldo obligaciones financieras L/P				2,076,127.37	1,007,384.36

PMB NEGOCIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

L. Obligaciones Financieras Continuation:

- (1) Esta obligación fue contraída para capital de trabajo de la empresa. Con un monto inicial de US \$ 400,000.00 dólares, y tiene pagos mensuales fijos US \$ 6,616.46. El saldo representa el capital pendiente al cierre del ejercicio del 2014, 2013.
- (2) Obligación contraída en abril 30 del 2013 con pagos mensuales, con una tasa referencial de 9.90%, reajutable, con fecha de vencimiento al 14/04/2016.
- (3) Esta obligación fue cancelada en octubre del 2014, antes de su vencimiento, con recursos obtenidos con crédito a la Corporación Financiera Nacional.
- (4) Crédito obtenido para la adquisición de la hacienda la Rosaura, bien que fue incorporado como parte del Fideicomiso Perseverancia. Esta obligación tiene pagos semestrales con una tasa de interés anual de 8.4706%, con periodo de gracia de 3 semestres al capital, desde marzo del 2015 cancelará intereses y a partir de septiembre 26 del 2016 realizará abonos al capital equivalente a US \$ 88,461.54 hasta su vencimiento en agosto 20 del 2022.
- (5) Crédito obtenido para cancelar una obligación con banco del pacifico: su plazo es de 2880 días, con 16 dividendos cada 180 días. La tasa de interés reajutable cada 90 días es de 8.4706% los abonos a capital serán de US \$ 30,000.00.

M. Cuentas por Pagar Relacionadas El detalle de esta cuenta fue como sigue:

	31-12-2014	31-12-2013
Heraclio León (1)	-	109,404.06
Biblite S.A. (1)	-	560,831.62
	-	<u>670,235.68</u>

- (1) Al 31 de diciembre del 2014 estas cuentas ya fueron canceladas, y correspondían a valores recibidos que no generaron interés.

N. Provisión por Beneficios a Empleados

Esta cuenta representa al 31 de diciembre del 2014 y 2013 un saldo equivalente a US\$2.105.00. Se mantiene desde el 2012 que se efectuó un estudio actuarial, por un perito calificado.

440

PMB NEGOCIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

O. Impuesto a La renta De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la utilidad está gravada con la tasa vigente para el año 2013 es el 22%.

	31-12-14	31-12-13
Utilidad contable	134,311.33	114,419.27
Participación de los trabajadores en las utilidades	(20,146.70)	(17,612.89)
Gastos no deducibles	61,198.09	30,895.59
Base Imponible	175,362.72	127,701.97
Impuesto a la Renta	38,579.80	28,094.43
Anticipo de Impto. a la Renta determinado	-16,620.54	(9,551.52)
Impuesto mayor que el anticipo	21,959.26	18,542.91
Anticipo pendiente de pago	16,620.54	9,551.52
Retenciones que le han sido efectuadas	(21,930.99)	(22,048.55)
Impuesto a pagar	16,648.81	6,045.88

P. Transacciones Entre Relacionadas Al 31 de diciembre del 2014, no existen saldos en entre relacionadas.

Q. Capital Social El capital social de la compañía, hasta el 31 de diciembre del 2013 fue de US \$10,000.00. Mediante Escritura Pública PMB Negocios S.A., el 30 de septiembre del 2014 hizo un aumento de capital, como consta en el Registro Mercantil con N° 3896. El incremento fue por US \$526,500 distribuido en 526,500 acciones a US \$1.00 cada una. Para esta transacción, se utilizó el saldo de US \$ 200,000 que estaban registrados en la cuenta de Aportes para futuro aumento de capital, más pago en efectivo por parte de los accionistas por la diferencia, quedando al 31 de diciembre del 2014 un saldo de **USDS 536,500.00** dólares de los Estados Unidos de América. Distribuido de la siguiente forma:

Accionistas	Numero de acciones	Valor cada acción	Valor USD \$
Guillermo Peña	485,100	US \$ 1.00	485,100.00
Loayza Proaño Liliana	51,400	US \$ 1.00	51,400.00
			536,500.00

R. Aportes para futuro Aumento de Capital En diciembre del 2012, la compañía recibió el valor equivalente a US \$200,000.00 cuyo origen inicial fue préstamo, pero por decisión de Junta de Accionistas fue transferida a la cuenta Patrimonial. Aportes para futuro aumento de capital. Debido a que la compañía realizó Aumento de Capital este valor fue utilizado para dicho efecto.

PMB NEGOCIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

S. Reserva Legal	Reserva Legal De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de las utilidades líquidas y realizadas a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas futuras o para aumentar el capital.
T. Resultados Acumulados y Resultados por adopción NIIF por primera vez.	Otras Reservas En el 2014 y 2013, la compañía realizó los ajustes por valuación del Fidelcomiso Perseverancia, según los estados financieros del mismo. Resultados acumulados Corresponden al resultado neto luego de impuestos y participación de utilidades a trabajadores, dichas utilidades están a disposición de los accionistas, las mismas que además mediante acta de junta general de accionistas, pueden ser usadas para otros conceptos, como es el caso de aumento de capital o reliquidación de impuestos, etc. Resultados por adopción NIIF por primera vez. Corresponde al efecto de aplicación de NIIF por primera vez cuyo ajuste fue de USD 5 11.164.41.
U. Juicios y Litigios	La compañía al cierre del ejercicio económico del 2014 y 2013, no presenta juicios ni litigios pendientes.
V. Propiedad Intelectual	La compañía por el período entre el 1 de enero del 2014 y 31 de diciembre del 2014, tuvo las autorizaciones respectivas para el uso y explotación del sistema que utilizó, en esas fechas.
W. Transacciones Importantes	La compañía cambió su razón social de PMH PARTNER MANAGER BUSINESS S.A. a PMB Negocios S.A., el 4 de noviembre del 2013, e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de noviembre del 2013. Su actividad principal es la de Asesores Financieros, ampliando su actividad en compra venta de facturas, pagaré, letras de cambio con fondos propios, también se dedicará a la administración explotación producción agrícola en todas sus fases, al cultivo en general y en especial al de caña de azúcar. Mediante Escritura Pública PMB Negocios S.A., el 30 de septiembre del 2014 hizo un aumento de capital, como consta en el Registro Mercantil con N° 2896. El incremento fue por US \$526,500 distribuido en 526,500 acciones a US \$1.00 cada una. Para esta transacción, se utilizó el saldo de US \$ 200,000 que estaban registrados en la cuenta de Aportes para futuro aumento de capital, más pago en efectivo por parte de los accionistas por la diferencia

448

PMB NEGOCIOS S.A.

Notas a los Estados Financieros (Expresadas en dólares)

W. Transacciones Importantes	(Continuación) La compañía realizó la venta de oficinas las cámaras, por la cual obtuvo una utilidad.
X. Otras Revelaciones	En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son innecesarias y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros
Y. Sanciones	La compañía ni sus directores y/o administradores, no han sido sancionados por la Superintendencia de Compañías, ni por el Servicio de Rentas Internas así como por ningún otro ente de control administrativo durante los años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013.
Z. Potenciales Riesgos que puedan ocurrir en el negocio.	Riesgo de Imagen Actualmente la imagen es un valor agregado que recubre todo accionar y producto de una empresa. La imagen inyecta identidad, significado y personalidad a la empresa. Como consecuencia la compañía tiene como riesgo proyectar una imagen positiva, negativa o neutra y estar basada en hechos, suposiciones o rumores: opiniones que pueden cambiar con bastante rapidez, pasando de favorables a desfavorables tras acontecimientos imprevistos. Por lo que la compañía está expuesta a fuga de información; así también en el servicio de asesoría que presta pues en función de su apreciación acertada, el cliente puede o no cumplir sus objetivos. Riesgo de tasa de Interés. Este riesgo define como las pérdidas resultantes de un cambio en las tasas de interés tanto activas como pasivas. Este riesgo existe cuando la capacidad de ajustar las tasas activas de una entidad no coincide con las pasivas. La mayoría de los activos y pasivos financieros de la compañía está sujeta a una tasa fija de interés de manera que no se encuentren efectos a altos niveles de exposición. Adicionalmente cualquier exceso de efectivo o equivalentes de efectivo es invertido en instrumentos a corto plazo.
AA. Eventos Subsecuentes	Con posterioridad al 31 de diciembre del 2014, y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

40