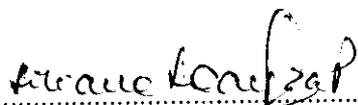


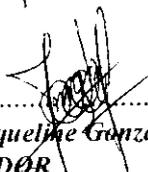
PMB NEGOCIOS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016



~~Econ. Liliana Loayza~~
GERENTE GENERAL



~~Ing. Jacqueline González~~
CONTADOR
REG. G.12.040

BALANCE GENERAL			
Diciembre 31,		31/12/2016	31/12/2015
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo	3	173.222.34	96.512.40
Cuentas por cobrar	4	2.646.336.95	2.153.795.47
Inventarios	5	8.670.50	95.398.80
Activos por Impuestos Corriente	6	26.221.88	0.00
Total activos corrientes		2.854.451.67	2.345.706.67
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipo	7	75.310.06	92.490.33
Activos Intangible	8	14.152.50	29.482.50
Activos Financieros No corrientes	10	2.744.651.66	2.744.651.66
Inversiones en Asociadas	10	453.191.80	428.519.25
Otros activos no corrientes	10	1.000.00	1.540.00
Total activos no corrientes		3.288.306.02	3.296.683.74
Total Activos		6.142.757.69	5.642.390.41
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	10	2.993.690.67	2.331.346.39
Obligaciones financieras	12	276.800.09	0.00
Provisiones	11	48.988.00	49.603.89
Otras obligaciones corrientes		27.715.77	21.809.21
Obligaciones financieras porción corriente			
Total pasivos corrientes		3.347.194.53	2.402.759.49
Obligaciones financieras no corriente	12	1.305.135.49	1.813.973.85
Cuentas por pagar relacionadas		0.00	47.658.17
Provision de beneficios a empleados		16.637.88	16.637.88
Total pasivos		4.668.967.90	4.281.029.39
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	18	536.500.00	536.500.00
Reserva legal		14.168.26	14.168.26
Otras Reserva	19	493.930.03	469.257.48
Utilidad acumuladas		330.270.88	211.568.29
Resultados acumulados de la adopción por primera vez NIF		11.164.40	11.164.40
Utilidades del ejercicio		87.756.22	118.702.59
Total patrimonio de los accionistas		1.473.789.79	1.361.361.02
		6.142.757.69	5.642.390.41

Liliana Loayza
Econ. Liliana Loayza
GERENTE GENERAL

Jacqueline González
Ing. Jacqueline González
CONTADOR
REG. G.12.046

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL			
Diciembre 31,		31/12/2016	31/12/2015
Ventas Netas		1,302,092.33	1,025,169.81
Costo de ventas		305,509.06	153,412.31
Utilidad bruta en ventas		996,583.27	871,757.50
Gastos de administración	17	660,107.83	795,970.58
Gastos de ventas		0.00	0.00
Utilidad (pérdida) en operación		336,475.44	75,786.92
mas			
Otros ingresos		5,729.94	200,144.46
menos			
Gastos financieros, netos		172,704.39	73,220.74
Otros gastos		36,139.11	21,825.29
Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		133,361.88	180,885.35
Participación a trabajadores		20,004.16	27,132.80
Impuesto a la renta	11	25,601.50	35,049.96
Utilidad (pérdida) Neta		87,756.22	118,702.59

Liliana Louyza

Econ. Liliana Louyza
GERENTE GENERAL

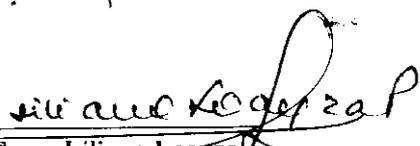
Jacqueline González

Ing. Jacqueline González
CONTADOR
REG. G.12.046

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO		
(Expresados en dólares)		
	31/12/2016	31/12/2015
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	76,709.94	(673,877.50)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) DE OPERACIÓN	338,450.10	(431,192.08)
Clases de cobros por actividades de operación	2,116,171.04	296,161.79
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2,116,171.04	296,161.79
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros	0.00	0.00
Otros cobros por actividades de operación	0.00	0.00
Clases de pagos por actividades de operación	(1,777,720.94)	(727,353.87)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1,219,041.65)	(727,353.87)
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación	0.00	0.00
Pagos a y por cuenta de los empleados	(243,923.44)	0.00
Intereses pagados	(314,755.85)	0.00
Intereses recibidos	0.00	0.00
Impuestos a las ganancias pagados	0.00	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	0.00
EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) DE INVERSIÓN	(21,404.25)	(352,949.98)
Efectivo procedentes de la venta de acciones en subsidiarias u otros negocios	0.00	50,000.00
Efectivo utilizado para adquirir acciones en subsidiarias u otros negocios para	0.00	(396,792.00)
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0.00	0.00
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	86,728.30	0.00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(108,672.55)	0.00
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0.00	0.00
Compras de activos intangibles	0.00	0.00
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	0.00	0.00
Intereses recibidos	0.00	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	540.00	(6,157.98)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) FINANCIACIÓN	(240,335.91)	110,264.56
Aporte en efectivo por aumento de capital	0.00	0.00
Financiamiento por emisión de títulos valores	0.00	0.00
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0.00	0.00
Financiación por préstamos a largo plazo	316,160.62	443,658.17
Pagos de préstamos	(556,496.53)	(333,393.61)
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0.00	0.00
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0.00	0.00
Dividendos pagados	0.00	0.00
Intereses recibidos	0.00	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	0.00
EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO	0.00	0.00
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo	0.00	0.00
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	76,709.94	(673,877.50)
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del periodo	96,512.40	770,389.90
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	173,222.34	96,512.40

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DE LOS FLUJOS DE OPERACIÓN
PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresados en dólares)**

	31/12/2016	31/12/2015
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	133,361.88	180,885.35
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	87,115.93	57,455.74
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	41,510.27	57,455.74
Ajustes por gastos por deterioro (reversiones) reconocidas en resultados	0.00	0.00
Pérdida (ganancia) de moneda extranjera no realizada	0.00	0.00
Pérdidas en cambio de moneda extranjera	0.00	0.00
Ajustes por gastos en provisiones	0.00	0.00
Ajuste por participaciones no controladoras	0.00	0.00
Ajuste por pagos basados en acciones	0.00	0.00
Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	0.00	0.00
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	25,601.50	0.00
Ajustes por gasto por participación trabajadores	20,004.16	0.00
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	0.00	0.00
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	117,972.29	(669,533.17)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(317,622.12)	(1,098,502.69)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(20,969.98)	0.00
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	41,510.27	0.00
(Incremento) disminución en inventarios	0.00	0.00
(Incremento) disminución en otros activos	(105,171.26)	78,204.94
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	640,323.59	0.00
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	(1,626.00)	333,318.08
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(56,028.83)	17,446.50
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	0.00	0.00
Incremento (disminución) en otros pasivos	(62,443.38)	0.00
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	338,450.10	(431,192.08)


Econ. Liliana Loayza
GERENTE GENERAL


Ing. Jacqueline González
CONTADOR
REG. G.12.046

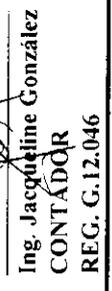
PMB NEGOCIOS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresados en dólares)

	RESERVAS		OTROS SUPERAVIT POR REVALUACIÓN	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL		GANANCIAS ACUMULADAS	(-) PERDIDAS ACUMULADAS		GANANCIA NETA DEL PERIODO	(-) PERDIDA NETA DEL PERIODO	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	536.500,00	14.168,26	493.930,03	330.270,88	0,00	11.164,40	87.756,22	0,00	1.473.789,79
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO ANTERIOR	536.500,00	14.168,26	493.930,03	211.568,29	0,00	11.164,40	118.702,59	0,00	1.386.033,57
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	536.500,00	14.168,26	493.930,03	211.568,29	0,00	11.164,40	118.702,59	0,00	1.386.033,57
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES									
CORRECCIÓN DE ERRORES									
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0,00	0,00	0,00	118.702,59	0,00	0,00	(30.946,37)	0,00	87.756,22
Aumento (disminución) de capital social									
Aportes para futuras capitalizaciones									
Prima por emisión primaria de acciones									
Dividendos									
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales									
Transferencias entre cuentas patrimoniales				118.702,59			(118.702,59)		
Provisión de la reserva legal									
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio otras							87.756,22		


Erika Loayza
 GERENTE GENERAL


Jacqueline González
 CONTADOR
 REG. G.12.046

1. 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 Bussiness 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., 14 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.

2. Resumen de las principales políticas contables

Estos estados financieros se han elaborado de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera "NIIF" emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales comprenden: (i) NIIF, (ii) Normas Internacionales de contabilidad (NIC) e (iii) Interpretaciones originadas por el comité de interpretaciones de normas internaciones de información financiera (CINIIF) o el anterior comité permanente de interpretación SIC.

2.1. Preparación de los Estados Financieros

La compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Están presentados en las unidades monetarias (dólares de Estados Unidos.) moneda que se utiliza en el país Ecuador, que es la moneda de presentación y la moneda funcional de la compañía.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la compañía. Los juicios que la gerencia ha efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias están detalladas a continuación.

Esta presentación exige proporcionar la representación fiel de los efectos de las transacciones, así como los otros hechos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual de las NIIF.



2.2. 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.ICI.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).

2.3. 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 .

2.4. 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.

2.5. 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.

2.6. 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.

2.7. 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.

2.8. 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.

<u>Activos</u>	<u>Vida útil</u>
Edificio	50 años
Muebles y enseres	10 años
Equipos de oficina	10 años
Equipo de computación	3 años
Otros	10 años

2.9. 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.

Políticas de Contabilidad Significativas

2.10. 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 .

2.11. 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 .

2.12. 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.

2.13. 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.



2.1.4 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.

2.15. 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.

2.16. 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.

2.17. 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.

2.18. Las NIIF que aún no han entrado en vigor

NIC 8.30 Cuando una entidad no haya aplicado una nueva NIIF que habiendo sido emitida todavía no ha entrado en vigor, la entidad deberá revelar: este hecho; e información relevante, conocida o razonablemente estimada, para evaluar el posible impacto que la aplicación de la nueva NIIF tendrá sobre los estados financieros de la entidad en el período en que se aplique por primera vez.

La compañía no ha aplicado normas e interpretaciones o modificaciones más recientes a éstas, que están emitidas y son aplicables a los períodos anuales que comienzan el 1 de enero de 2017.

PMB NEGOCIOS S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

3. Efectivo

El saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre, fue como sigue

	31/12/2016	31/12/2015
Caja		
Caja chica Oficina	100.00	100.00
Caja Chica Perseverancia	100.00	100.00
Bancos		
Banco Pichincha	134,901.35	23,331.88
Banco Produbanco	63,665.23	68,001.37
Banco Pacífico	(3,918.86)	4,979.15
Banco Internacional	(21,625.38)	0.00
	173,222.34	96,512.40

4. Cuentas por cobrar

El saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre, fue como sigue

Esta cuenta está representada, por clientes bienes y servicios, clientes de operaciones en 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 cierre del ejercicio fiscal del año 2016 y 2015 los saldos fueron los siguientes:

	31/12/2016	31/12/2015
Clientes bienes y servicios	550,158.38	133,391.14
Clientes Cartera Factoring	1,496,343.59	1,161,944.78
Cheques Protestados	0.00	4,320.93
Cuentas Por Cobrar	23,809.68	500,414.68
Cuentas Por Cobrar No Relacionadas	153,016.74	102,214.58
Anticipo Entregados (1).	343,674.62	238,503.36
Prestamos Empleados	4,333.94	13,006.00
Cuentas Por Cobrar Clientes Cartera	75,000.00	0.00
	2,646,336.95	2,153,795.47

(1) Incluye anticipos entregados para la adquisición de cuatro oficinas en edificio Sky Building, según promesa de compra venta, por el valor de US\$ 686,149.00.

5. Activos Biológicos

El saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre, fue como sigue

Esta cuenta representa valores acumulados por el mantenimiento de cultivo de caña de azúcar que está en proceso en las dos haciendas al cierre del ejercicio económico 2016

PMB NEGOCIOS S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

	31/12/2016	31/12/2015
Cultivo de caña hacienda Perseverancia	6.350.00	82,396.93
Cultivo de caña hacienda La Rosaura	2.320.50	13,001.87
	8,670.50	95,398.80

6. Activos por impuestos corrientes

El saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre, fue como sigue

	31/12/2016	31/12/2015
Retención en la fuente del 1%	9,572.06	0.00
Retención en la fuente del 2%	6,332.87	0.00
Retención en la fuente del 8%	792.00	0.00
Impuesto tierras rurales	2,388.03	0.00
Anticipo de Impuesto a la renta	7,136.92	0.00
	26,221.88	0.00

7. Propiedades Maquinaria y Equipo

El saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre, fue como sigue

	31/12/2016	31/12/2015
Depreciables		
Maquinaria y Equipos	14,100.00	5,100.00
Muebles y Equipos de Oficina	17,481.70	17,481.70
Equipos de Computación	32,681.28	32,681.28
Vehículo	112,883.03	112,883.03
	177,146.01	168,146.01
No Depreciables		
Terreno	8,974.40	8,974.40
total Activo Fijo	186,120.41	177,120.41
Depreciación acumulada	(110,810.35)	(84,630.08)
	75,310.06	92,490.33

El saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre, fue como sigue

	31/12/2016	31/12/2015
Costo:		
Saldo inicial	177,120.41	270,561.17
Adiciones	9,000.00	3,502.98
Reclasificación	0.00	0.00
Venta de activos	0.00	(96,943.74)
	186,120.41	177,120.41

PMB NEGOCIOS S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

Depreciación:		
Saldo inicial	84,630.08	61,243.14
Adiciones	26,180.27	42,125.74
Venta de activos		(18,738.80)
	110,810.35	84,630.08

8. Activo Intangible

El saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre, fue como sigue

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 SA. Por \$ 45,990 el mismo que se amortizará a 36 meses. Dicho software entró en funcionamiento a partir de octubre del 2014.

	31/12/2016	31/12/2015
Software Solintegra	48,645.00	48,645.00
(-) Amortización	(34,492.50)	(19,162.50)
	14,152.50	29,482.50

9. Derecho Fiduciario

El saldo de esta cuenta corresponde al "Fideicomiso Perseverancia", cuyo objetivo es mantener la titularidad jurídica de los bienes aportados.

Además le permite a PMB Negocios S.A., explotar y administrar los bienes que formen parte del fideicomiso, asumiendo todos los ingresos y costos que resulten de las operaciones efectuadas dentro de los bienes del fideicomiso, en este caso es la producción y venta de caña de azúcar.

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 saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre, fue como sigue

	31/12/2016	31/12/2015
Saldo inicial	2,744,651.66	2,744,651.66
Transferencia hacienda la	0.00	0.00
Ajuste por valuación	0.00	0.00
Aportes en efectivo	0.00	0.00
Total	2,744,651.66	2,744,651.66

9.1. Inversiones En Asociadas

En el 2014, se hizo efectivo el contrato firmado con la Compañía Bravancorp S.A, cuyo beneficio era para la Hacienda la Rosaura, donde existía 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 G).

El 15 de Abril de 2015 la compañía recuperó, la inversión en Hotel Holiday Inn, que había en el 2014, equivalente a US \$50,000.00.

El saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre, fue como sigue

	31/12/2016	31/12/2015
Saldo inicial	428,519.25	0.00
Sealtiel S.A.	0.00	396,792.00
Valuación de Inversiones	0.00	31,727.25
Aportes en efectivo	0.00	0.00
Total	428,519.25	428,519.25

9.2. Depósitos en Garantía

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2016 corresponde a garantía por alquiler de oficina equivalente a US\$ 1,000.00 .

10. Cuentas Por Pagar

El saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre, fue como sigue

Esta cuenta incluye proveedores, y las de operaciones de factoring.

	31/12/2016	31/12/2015
Cuentas Y Documentos Por Pagar	2,544,681.06	1,864,996.94
Provisiones	38,732.99	37,431.31
Obligaciones Pendientes	13,081.36	23,413.71
Prestamos Accionistas	396,000.00	396,000.00
Anticipo De Clientes	1,195.26	9,504.43
	2,993,690.67	2,331,346.39

11. Provisiones

Corresponde a intereses provisionados por préstamos de Corporación Financiera Nacional, el saldo al 31 de diciembre del 2016 fue por US \$ 38,732.99 y al 31 de diciembre del 2015 fue de 37,431.31 .

Otras Obligaciones Corrientes

El saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre, fue como sigue

	31/12/2016	31/12/2015
Con la Administración Tributaria		
Retención IVA	1,114.45	707.79
Retención fuente Impto. a la Renta	946.05	926.35
Impuesto a la Renta por pagar	0.00	16,767.26
IVA cobrado	53.77	3,407.81
	2,114.27	21,809.21

PMB NEGOCIOS S.A.
Políticas Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros
(Expresados en Dólares)

	31/12/2016	31/12/2015
Obligaciones con IESS		
Aportes patronal e individual	3,234.05	3,616.05
Préstamos quirografarios	618.72	399.35
Préstamos hipotecarios	0.00	441.51
Fondos de reservas	158.27	123.03
Obligaciones con trabajadores		
Décimo tercer sueldo	1,228.44	1,346.28
Décimo cuarto sueldo	7,683.34	7,131.12
15% Participación trabajadores	21,421.87	27,132.80
Vacaciones	13,579.82	9,413.75
Sueldo por Pagar	1,063.49	0.00
	48,988.00	49,603.89

12 Obligaciones Financieras

El saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre, fue como sigue

Las obligaciones financieras por los ejercicios económicos del año 2016 y 2015 fueron las

Instituciones	Inicio	Vcto.	TASA INTERES	31/12/2016	31/12/2015
Banco Promérica cuotas mensuales fijas.	13/03/2012	10/03/20	9.76%	0.00	219,849.87
Banco Pichincha N° operación 176838900	30/04/2013	14/04/20	9.90%	0.00	10,031.88
Banco Pichincha - 60 cuotas mensuales N° operación 202382500	21/04/2014	26/03/20	9.00%	10,397.12	14,091.44
Corporación Financiera Nacional 16 coutas N° operación 20540092	01/10/2014	20/08/20	8.47%	1,061,538.46	1,150,000.00
Corporación Financiera Nacional 16 coutas N° operación 20540145	01/10/2014	20/08/20	8.47%	360,000.00	420,000.00
Corporación Financiera Nacional 6 coutas N° operación 20567076	13/11/2016	02/05/20	9.96%	50,000.00	0.00
Corporación Financiera Nacional 16 coutas N° operación 20540145	17/05/2016	17/04/20	9.96%	100,000.00	0.00
Total obligaciones Financieras				1,581,935.58	1,813,973.19
Porción corriente C/P				(267,814.80)	(67,831.33)
Saldo obligaciones financieras L/P				1,314,120.78	1,746,141.86

Obligaciones Financieras

Obligación con pagos mensuales fijos US \$ 6,616.46. El saldo representa el capital pendiente al cierre del ejercicio del 2015 y 2014.

Esta obligación fue cedida a quien adquirió las oficinas del edificio las cámaras en el 2014, ya que dentro de la negociación estableció una cláusula en la que definía que dicho valor era parte del precio de venta final, el mismo que el comprador reconocería al momento que se hubiera transferido totalmente el bien. Dicho valor en el 2015, fue reconocido en otros ingresos.

Esta obligación tiene pagos semestrales, con período de gracia de 3 semestres al capital, desde marzo del 2015 se cancela intereses y a partir de septiembre 26 del 2016 realizará abonos al capital.

Crédito con plazo de 2880 días, con 16 dividendos cada 180 días. La tasa de interés reajutable cada 90 días, los abonos a capital serán de US \$ 30.000.00.

13. Ingresos

El saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre, fue como sigue

	31/12/2016	31/12/2015
Venta de Caña	949,051.84	202,432.90
Reembolso de Gastos	0.00	1,777.50
Rendimientos Financieros	0.00	111.79
Comisiones	559.17	56,184.93
Gao	104,063.87	85,882.81
Asesoramiento Financiero	238,517.45	672,279.88
Ingresos por Arriendo	9,900.00	6,500.00
	1,302,092.33	1,025,169.81

14. Gastos Administrativos

El saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre, fue como sigue

	31/12/2016	31/12/2015
Gastos Administrativos	660,107.83	795,970.58

15. Partes Relacionadas

Al 31 de diciembre del 2016, tiene un saldo equivalente a US \$ 396,792.00 que corresponde a un Inversiones por acciones de SEALTIEL S.A., empresa relacionada.

La NIC 24 obliga a las compañías a revelar la información necesaria para poner de manifiesto la posibilidad de que su situación financiera y resultados del periodo puedan haberse visto afectados por la existencia de partes relacionadas, así como por transacciones y saldos pendientes, incluyendo compromisos, con dichas partes. El alcance de esta norma se aplicará en: la identificación de relaciones y transacciones entre partes relacionadas; la identificación de saldos pendientes, incluyendo compromisos, entre una entidad y sus partes relacionadas; la identificación de las circunstancias en las que se requiere revelar información y la determinación de la información a revelar sobre todas esas partidas.

El saldo de esta cuenta al cierre del 31 de diciembre, fue como sigue

	31/12/2016	31/12/2015
Parte Relacionada		
Guillermo Peña	396,000.00	396,000.00

16. Beneficios a Empleados

La empresa en el 2015 solicitó a un perito calificado un estudio actuarial para realizar la provisión correspondiente, quedando una estimación para el año 2016 de US \$ 16,367.88 y 2015.

17. Impuesto a la Renta

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la utilidad está gravada con la tasa vigente para el año 2016 y 2015 es el 22%.

La conciliación del impuesto a la renta tasa impositiva legal :	31/12/2016	31/12/2015
Descripción		
<u>CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</u>		
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO	133,361.88	180,885.35
Menos:		
15% Participación a trabajadores (d)	20,004.16	27,132.80
100% Dividendos Exentos	0.00	0.00
Más:		
Gastos no deducibles locales	3,012.75	5,565.44
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22%	116,370.47	159,317.99
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 12%	0.00	0.00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	25,601.50	35,049.96

<u>CÁLCULO DEL IMPUESTO RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE</u>		
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	25,601.50	35,049.96
Menos: Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal	24,664.36	22,686.25
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO	937.14	12,363.71
Mas:		
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	17,527.44	21,830.99
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	16,696.93	17,527.44
Retenciones por dividendos anticipados (Art. 126 RALRTI)	0.00	0.00
Exoneración y Crédito Tributario por leyes especiales (b)	2,388.03	0.00
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	0.00	16,667.26
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	620.38	0.00

18. 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 USD\$ 536,500.00 dólares de los Estados Unidos de América. Distribuido de la siguiente forma:

Accionistas	Número de acciones	Valor cada acción	Valor USD \$
Guillermo Peña	485.100	US \$ 1,00	485,100.00
Loayza Proaño	51.400	US \$ 1,00	51,400.00
Liliana			536,500.00

19. Reservas

De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10% de las utilidades liquidas 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

20. Otras Reservas

Valor que corresponde a los ajustes por valuación del Fideicomiso Perseverancia, basados en los estados financieros del Fideicomiso.

21. Resultados acumulados

Corresponden a utilidades están a disposición de los accionistas, las mismas, pueden ser usadas para otros conceptos, como es el caso de aumento de capital o reliquidación de impuestos, etc.

22. Resultados por adopción NIIF por primera vez

Corresponde al efecto de aplicación de NIIF por primera vez cuyo ajuste fue de USD \$ 11,164.41.

23. Juicios y Litigios

La compañía al cierre del ejercicio económico del 2016 y 2015, no presenta juicios ni litigios pendientes.

24. Propiedad Intelectual

La compañía por el período entre el 1 de enero del 2016 y 31 de diciembre del 2016, tuvo las autorizaciones respectivas para el uso y explotación del sistema que utilizó, en esas fechas.

25. Transacciones Importantes

No hay transacciones importantes que a criterio de la gerencia se deban reportar.

26. Otras Revelaciones

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de Compañías, este informe incluye todas las revelaciones correspondientes; aquellas no descritas son inmateriales y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros.

27. 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 2016 y 2015.

28. 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.

Riesgo de Crédito

Es el riesgo en el que el deudor, emisor, o contraparte de un activo financiero incumpla en el pago de la obligación o compromiso adquirido. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. Las cuentas por cobrar están sujetas a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, historial y las referencias del deudor, así como el cumplimiento.

Riesgos crediticios

La empresa esta expuesta al riesgo de crédito por sus ventas a plazo. La compañía cuenta con el departamento de crédito cuya labor consiste en estimar la salud financiera de sus clientes para determinar si es posible venderles a crédito o no. En ocasiones los saltos de estos procedimientos genera un alto grado incertidumbre sobre la solvencia del cliente.

29. Eventos Subsecuentes

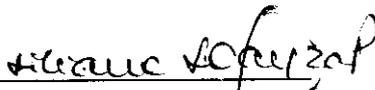
Con posterioridad al 31 de diciembre del 2016, y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

viernes, 07 de abril de 2017

30. Aprobación de los Estados Financieros

Estos estados financieros fueron revisados por la Junta General Extraordinaria de Accionistas y autorizados para su emisión, publicación el

14 de Abril del 2017


Econ. Liliana Loaiza
GERENTE GENERAL


Ing. Jacqueline González
CONTADOR
REG G.12.046