

PMB NEGOCIOS S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017



p. Econ. Liliana Loayza
GERENTE GENERAL



Sandra Moran Villafuerte
CONTADOR
REG. G.12.049

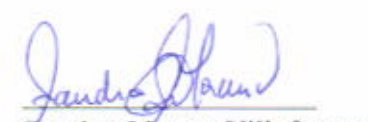
BALANCE GENERAL			
Diciembre 31,		31/12/2017	31/12/2016
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo	3	488,843.95	173,222.34
Cuentas por cobrar	4	1,993,103.12	2,646,336.95
Inventarios	5	0.00	8,670.50
Activos por Impuestos Corriente	6	27,607.69	26,221.88
Total activos corrientes		2,509,554.76	2,854,451.67
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipo	7	898,483.29	75,310.06
Activos Intangible		12,161.25	14,152.50
Activos Financieros No corrientes	8	2,923,995.09	2,744,651.66
Inversiones en Asociadas	9	459,491.32	453,191.80
Otros activos no corrientes		0.00	1,000.00
Total activos no corrientes		4,294,130.95	3,288,306.02
Total Activos		6,803,685.71	6,142,757.69
Pasivos y patrimonio de los accionistas			
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar	11	3,359,854.66	2,993,690.67
Obligaciones financieras	13	313,065.75	276,800.09
Provisiones	12	42,131.11	48,988.00
Otras obligaciones corrientes		31,802.72	27,715.77
Obligaciones financieras porción corriente			
Total pasivos corrientes		3,746,854.24	3,347,194.53
Obligaciones financieras no corriente	13	1,316,228.49	1,305,135.49
Provision de beneficios a empleados		16,637.88	16,637.88
Total pasivos		5,079,720.61	4,668,967.90
Patrimonio de los accionistas:			
Capital social	20	536,500.00	536,500.00
Reserva legal	21	14,168.26	14,168.26
Otras Reserva	22	679,572.98	493,930.03
Utilidad acumuladas		418,027.10	330,270.88
Resultados acumulados de la adopción por primera vez NIIF	24	11,164.40	11,164.40
Utilidades del ejercicio		64,532.36	87,756.22
Total patrimonio de los accionistas		1,723,965.10	1,473,789.79
		6,803,685.71	6,142,757.69


p. Econ. Liliana Loayza
GERENTE GENERAL


Sandra Moran Villafuerte
CONTADOR
REG. G.12.049

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL			
Diciembre 31,		31/12/2017	31/12/2016
Ventas Netas	14	1,181,462.51	1,302,092.33
Costo de ventas		277,230.87	305,509.06
Utilidad bruta en ventas		904,231.64	996,583.27
Gastos de administración	15	691,873.57	660,107.83
Gastos de ventas		0.00	0.00
Utilidad (pérdida) en operación		212,358.07	336,475.44
mas			
Otros ingresos	16	15,274.49	5,729.94
menos			
Gastos financieros, netos		87,612.05	172,704.39
Otros gastos		35,594.00	36,139.11
Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta		104,426.51	133,361.88
Participación a trabajadores		15,663.98	20,004.16
Impuesto a la renta	19	24,230.17	25,601.50
Utilidad (pérdida) Neta		64,532.36	87,756.22


Econ. Liliana Loayza
GERENTE GENERAL


Sandra Moran Villafuerte
CONTADOR
REG. G.12.049

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO
(Expresados en dólares)

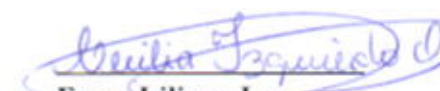
	31/12/2017	31/12/2016
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	315,621.61	76,709.94
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) DE OPERACIÓN	334,486.94	338,450.10
Clases de cobros por actividades de operación	1,629,660.59	2,137,592.91
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,622,660.59	2,137,592.91
Otros cobros por actividades de operación	7,000.00	0.00
Clases de pagos por actividades de operación	(1,295,173.65)	(1,799,142.81)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(739,972.82)	(1,240,463.52)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(200,489.73)	(243,923.44)
Intereses pagados	(354,711.10)	(314,755.85)
EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) DE INVERSIÓN	(5,896.49)	(21,404.25)
Otros cobros por venta de acciones o instrumentos de deuda otras entidades	644,355.34	0.00
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	0.00	86,728.30
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(1,066,922.33)	(108,672.55)
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	407,000.00	0.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	9,670.50	540.00
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) FINANCIACIÓN	(12,968.84)	(240,335.91)
Financiación por préstamos a largo plazo	11,093.00	316,160.62
Pagos de préstamos	(24,061.84)	(556,496.53)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	315,621.61	76,709.94
Efectivo y equivalente al efectivo al principio del periodo	173,222.34	96,512.40
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	488,843.95	173,222.34


p. Econ. Liliana Loayza
GERENTE GENERAL


Sandra Moran Villafuerte
CONTADOR
REG. G.12.049

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

	31/12/2017	31/12/2016
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	104,426.51	133,361.88
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	78,068.10	87,115.93
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	38,173.95	41,510.27
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	24,230.17	25,601.50
Ajustes por gasto por participación trabajadores	15,663.98	20,004.16
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	151,992.33	117,972.29
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	314,650.74	(317,622.12)
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(2,358.20)	(20,969.98)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(98,628.18)	41,510.27
(Incremento) disminución en otros activos	(2,719.14)	(105,171.26)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	0.00	640,323.59
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	29,063.63	(1,626.00)
Incremento (disminución) en beneficios empleados	(48,122.37)	(57,446.54)
Incremento (disminución) en otros pasivos	(39,894.15)	(61,025.67)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados) actividades de operación	334,486.94	338,450.10


Econ. Liliana Loayza
GERENTE GENERAL


Sandra Moran Villafuerte
CONTADOR
REG. G.12.049

PMB NEGOCIOS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresados en dólares)

	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE ACCIONES PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	PRIMA SOBRE PLUS VALOR DE ACCIONES	RESERVAS	OTROS MONEDAS POR REVALUACIÓN	RESULTADOS ACUMULADOS		RESULTADOS ACUMULADOS POR LA PRIMERA VEZ DE LAS MIP	RESULTADOS DEL EJERCICIO		TOTAL PATRIMONIO
						GANANCIAS ACUMULADAS	PÉRDIDAS ACUMULADAS		GANANCIA NETA DEL PERIODO	PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
	301	302	303	30401	30504	30601	30602	30603	30701	30702	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	536,500.00	0.00	0.00	14,168.26	679,572.98	418,027.10	0.00	11,164.40	64,532.36	0.00	1,723,965.10
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO ANTERIOR	536,500.00	0.00	0.00	14,168.26	493,930.03	330,270.88	0.00	11,164.40	87,756.22	0.00	1,473,789.79
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	536,500.00	0.00		14,168.26	493,930.03	330,270.88	0.00	11,164.40	87,756.22	0.00	1,473,789.79
CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES:											
CORRECCIÓN DE ERRORES:											
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0.00	0.00	0.00	0.00	185,642.95	87,756.22	0.00	0.00	-23,223.86	0.00	250,175.31
Aumento (disminución) de capital social											
Aportes para futuras capitalizaciones											
Prima por emisión primaria de acciones											
Dividendos											
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales											
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)						87,756.22			-87,756.22		
Otros cambios					185,642.95				64,532.36		

Eliana Loayza
Econ. Eliana Loayza
GERENTE GENERAL

Sandra Morán Villafuerte
Sandra Morán Villafuerte
CONTADOR
REG. G.12.049

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

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.IC1.004 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 2017 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 2018.

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

	31/12/2017	31/12/2016
Caja		
Caja chica Oficina	100.00	100.00
Caja Chica Perseverancia	50.00	0.00
Caja Chica Rosaura	50.00	100.00
Bancos		
Banco Pichincha	1,357.95	134,901.35
Banco Produbanco	140,436.30	63,665.23
Banco Pacífico	343,128.98	(3,918.86)
Banco Internacional	3,062.77	(21,625.38)
Internacional Cta Ahorro	657.95	0.00
	488,843.95	173,222.34

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 2017 y 2016 los saldos fueron los siguientes:

	31/12/2017	31/12/2016
Clientes bienes y servicios	396,912.08	550,158.38
Clientes Cartera Factoring	1,334,939.15	1,442,513.59
Calafatinho Ribeiro Celso Davide	0.00	53,830.00
Cuentas Por Cobrar Gao	0.00	79.05
Briegleb S.A.	0.00	12,112.62
Red Mangroveinn	1,616.01	1,618.01
Inmobiliaria Totenhams	0.00	10,000.00
Moises Aray Dueñas	30,000.00	0.00
International Services Food S.A.	0.00	2,500.00
Alfonso Oramas	99,714.58	99,714.58
Jellyfish S.A.	50,802.16	50,802.16
Anticipo Proveedores	2,206.74	1,400.00
Fideicomiso Mercantil Aerocity I	0.00	342,274.62
Retenciones en la fuente Ingresos	571.44	0.00
Cuentas Por Cobrar Empleados	1,340.96	0.00
Fernando Cedeño Ruiz	0.00	2,367.69
Jacqueline Gonzalez Bermeo	0.00	1,966.25
Jose Luis Rugel Piza	75,000.00	75,000.00
	1,993,103.12	2,646,336.95

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 2017

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Cultivo de caña hacienda Perseverancia	0.00	6,350.00
Cultivo de caña hacienda La Rosaura	0.00	2,320.50
	<u>0.00</u>	<u>8,670.50</u>

6. Activos por impuestos corrientes

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

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Retención en la fuente del 1%	4,828.59	9,572.06
Retención en la fuente del 2%	13,483.68	6,332.87
Retención en la fuente del 8%	0.00	792.00
Impuesto tierras rurales	0.00	2,388.03
Anticipo de Impuesto a la renta	8,675.04	7,136.92
Credito Tributario años anteriores	620.38	0.00
	<u>27,607.69</u>	<u>26,221.88</u>

7. Propiedad, Planta y Equipo

Los movimientos y saldos Propiedad, Planta y Equipo se demuestran a continuación :

Por el año terminado a diciembre 31, 2017 :

Concepto	Saldo Inicial al 01/01/2017	Adiciones	Reclasificaciones por depreciación	Reavalúo	Depreciación y Ajustes	Ventas	Bajas	Saldo Final al 31/12/2017
Depreciables								
Edificios	0.00	1,161,902.44	0.00	0.00	0.00	(400,000.00)	0.00	761,902.44
Maquinarias Y Equipos	14,100.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	14,100.00
Muebles Y Enseres De Oficina	2,179.18	2,600.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,779.18
Equipos De Computo	32,681.28	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	32,681.28
Equipos De Oficina	15,302.52	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	15,302.52
Vehiculos	112,883.03	1,205.36	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	114,088.39
No Depreciables								
Parqueadero 1er Piso Torre B	8,974.40	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8,974.40
Parqueos SKYBUILDING 17-49	0.00	93,648.13	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	93,648.13
Activo Intangible								
Solintegra Factoring	48,645.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	48,645.00
TOTAL	234,765.41	1,259,355.93	0.00	0.00	0.00	(400,000.00)	0.00	1,094,121.34

Los movimientos y saldos de Depreciación se presentan a continuación :

Por el año terminado a diciembre 31, 2017 :

Concepto	Saldo Inicial al 01/01/2017	Adiciones	Reclasificaciones por depreciación	Reavalúo	Depreciación y Ajustes	Ventas	Bajas	Saldo Final al 31/12/2017
Depreciaciones								
Depreciación Acumulada Edificios	0.00	(13,790.65)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(13,790.65)
Depreciación Acumulada Maquinarias Y Equipos	(1,380.87)	(1,410.00)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(2,790.87)
Depreciación Acumulada Muebles Y Enseres De Oficina	(2,018.50)	(201.07)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(2,219.57)
Depreciación Acumulada Equipos De Computo	(30,937.34)	(1,214.06)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(32,151.40)
Depreciación Acumulada Equipos De Oficina	(11,114.78)	(1,126.82)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(12,241.60)
Depreciación Acumulada Vehiculos	(65,358.86)	(18,440.10)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	(83,798.96)
Amortización Acumulada								
Amortización Acumulada Programa De Computación	(34,492.50)	(1,856.87)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
TOTAL	(145,302.85)	(38,039.57)	0.00	0.00	0.00	(400,000.00)	0.00	(183,342.42)
Total Propiedad planta y equipo	89,462.56	1,221,316.36	0.00	0.00	0.00	(400,000.00)	0.00	910,778.92

8. Derecho Fiduciario

El saldo de esta cuenta corresponde a derechos fiduciarios "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".

La administración del fideicomiso esta a cargo de FIDUNEGOCIOS S.A Administradora de Fondos y Fideicomisos.

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

	31/12/2017	31/12/2016
Saldo inicial	2,744,651.66	2,744,651.66
Transferencia hacienda	0.00	0.00
Ajuste por valuación	179,343.43	0.00
Aportes en efectivo	0.00	0.00
Total	2,923,995.09	2,744,651.66

9. Inversiones En Asociadas

Corresponde al 99% del capital social de la compañía SEALTIEL S.A., es una compañía legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 05 de Febrero del 2010, Su actividad económica principal está orientada a la explotación, producción, y administración, agrícola en todas sus fases.

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

	31/12/2017	31/12/2016
Saldo inicial	453,191.80	0.00
Sealtiel S.A.	0.00	396,792.00
Valuación de Inversiones V.P.P.	6,299.52	56,399.80
Aportes en efectivo	0.00	0.00
Total	459,491.32	453,191.80

10. Obligaciones con Instituciones Financieras

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

	31/12/2017	31/12/2016
Obligaciones Financieras		
Porción Corriente	313,065.75	276,800.09
Total	313,065.75	276,800.09

11. 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.

	31/12/2017	31/12/2016
Cuentas Y Documentos Por Pagar	2,399,516.03	2,544,681.06
Provisiones	62,338.34	38,732.99
Obligaciones Pendientes	29,819.54	13,081.35
Guido Arteaga	72,180.75	0.00
Prestamos Accionistas	796,000.00	396,000.00
Anticipo De Clientes	0.00	1,195.26
	<u>3,359,854.66</u>	<u>2,993,690.66</u>

12. 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 2017 fue de 62,338.34.

Otras Obligaciones Corrientes

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

	31/12/2017	31/12/2016
Con la Administración Tributaria		
Retención IVA	1,111.70	1,114.45
Retención fuente Impto. a la Renta	5,126.25	946.05
Impuesto a la Renta por pagar	0.00	25,601.50
IVA cobrado	1,334.60	53.77
	<u>7,572.55</u>	<u>27,715.77</u>

	31/12/2017	31/12/2016
Obligaciones con IESS		
Aportes patronal e individual	2,660.43	3,234.05
Préstamos quirografarios	1,400.51	618.72
Fondos de reservas	243.66	158.27
Obligaciones con trabajadores		
Décimo tercer sueldo	1,871.64	1,228.44
Décimo cuarto sueldo	6,289.49	7,683.34
15% Participación trabajadores	15,663.98	21,421.87
Vacaciones	14,001.40	13,579.82
Sueldo por Pagar	0.00	1,063.49
	<u>42,131.11</u>	<u>48,988.00</u>

13. 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 2017 y 2016 fueron las siguientes

Instituciones	Inicio - Vcto.	INTERES	31/12/2017	31/12/2016
Banco Pichincha - 60 cuotas mensuales N° operación 202382500	21/04/2014 - 26/03/2019	9.00%	6,283.01	10,397.12
Corporación Financiera Nacional 16 cuotas N° operación 20540092	01/10/2014 - 20/08/2022	8.47%	884,615.38	1,061,538.46
Corporación Financiera Nacional 16 cuotas N° operación 20540145	01/10/2014 - 20/08/2022	8.47%	300,000.00	360,000.00
Corporación Financiera Nacional 6 cuotas N° operación 20567076	13/11/2016 - 02/05/2019	9.96%	30,000.00	50,000.00
Corporación Financiera Nacional 14 cuotas N° operación 20567064	13/11/2016 - 02/05/2019	9.96%	84,615.38	100,000.00
Banco Produbanco 84 cuotas N° operación 2842026	10/11/2017	9.76%	323,780.47	0.00
Total obligaciones Financieras			1,629,294.24	1,581,935.58
Porción corriente C/P			(313,065.75)	(276,800.09)
Saldo obligaciones financieras L/P			1,316,228.49	1,305,135.49

14. Ingresos

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

	31/12/2017	31/12/2016
Venta de Caña	483,656.25	949,051.84
Comisiones	0.00	559.17
Gao	28,357.32	104,063.87
Asesoramiento Financiero	666,248.94	238,517.45
Ingresos por Arriendo	3,200.00	9,900.00
	1,181,462.51	1,302,092.33

15. Gastos Administrativos

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

	31/12/2017	31/12/2016
Gastos Administrativos	691,873.57	660,107.83

16. Otros ingresos

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

	31/12/2017	31/12/2016
Otros Ingresos No Ordinarios	2,824.31	1,635.06
(A) Utilidad En Venta De Activo Fijo	7,000.00	3,000.00
Otros Ingresos	5,450.18	1,094.88
	15,274.49	5,729.94

(A) corresponde a la utilidad neta por la venta del activo villa olympus el movimiento fue como se detalla:

compra	400,000.00
venta el 20/09/2017	407,000.00
utilidad en venta de activo	<u>7,000.00</u>

La compra se la realizo con certificado de inversión del Banco de Pichincha, que otorga una garantía bancaria No B225511 que venció el 27 de febrero del 2017.

17. Partes Relacionadas

Al 31 de diciembre del 2017, 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

	<u>31/12/2017</u>	<u>31/12/2016</u>
Partes Relacionadas		
Guillermo Peña Ruiz	796,000.00	396,000.00
Sealtiel S.A.	459,491.32	453,191.80

18. 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.

19. Impuesto a la Renta

De acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno la utilidad está gravada con la tasa vigente para el año 2017 y 2016 es el 22%.

La conciliación del impuesto a la renta tasa impositiva legal :	31/12/2017	31/12/2016
Descripción		
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONTABLE ANTES DE IMPUESTO	104,426.51	133,361.88
Menos:		
15% Participación a trabajadores (d)	15,663.98	20,004.16
Más:		
Gastos no deducibles locales	21,374.59	3,012.75
UTILIDAD GRAVABLE / PÉRDIDA	110,137.12	116,370.47
BASE IMPONIBLE PARA EL IMPUESTO A LA RENTA TARIFA 22%	110,137.12	116,370.47
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	24,230.17	25,601.50

CÁLCULO DEL IMPUESTO RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE		
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	24,230.17	25,601.50
Menos: Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	25,371.97	24,664.36
Rebaja del Saldo del Anticipo - Decreto Ejecutivo No 210	6,678.77	0.00
Anticipo Reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado	18,693.20	0.00
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO REDUCIDO	5,536.97	937.14
Mas:		
Saldo del Anticipo Pendiente de Pago	10,018.16	17,527.44
Menos:		
Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	18,312.27	16,696.93
Crédito Tributario de Años Anteriores	620.38	0.00
Exoneración y Crédito Tributario por leyes especiales (b)	0.00	2,388.03
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	0.00	0.00
SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	3,377.52	620.38

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

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

<u>Accionistas</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Valor cada acción</u>	<u>Valor USD \$</u>
Guillermo Peña	485,100	US \$ 1,00	485,100.00
Loayza Proaño	51,400	US \$ 1,00	51,400.00
Liliana			
			<u>536,500.00</u>

21. 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

22. Otras Reservas

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

23. 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.

24. 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.

25. Juicios y Litigios

La compañía al cierre del ejercicio económico del 2017, PMB NEGOCIOS S.A., Es actora en los siguientes procesos judiciales:

a. 09332-2015-04719, contra CONCIVA CIA. LTDA., mediante el cual se pretende recuperar una obligación de USD \$28000,00. Al momento esta por adjudicarse a favor de la compañía el bien embargado y rematado;

b. 09333-2016-00676, contra los cónyuges Alfonso Oramas y Verónica Velasco, mediante el cual se pretende recuperar una obligación de USD \$99.714,58. No se ha dictado sentencia aun;

c. 09332-201701227, contra RED MANGROVEINN S.A., y HERNAN RODAS ESPINOZA (garante) mediante el cual se pretende recuperar una obligación de USD \$ 304.232,58. Existe sentencia a favor, el procesó esta en fase de ejecución, no se ha logrado ubicar bienes para el embargo.

En todos los casos mencionados se esta reclamando, además de los valores de capital, los intereses de mora y costas procesales, por lo tanto las cuantías tenderán a aumentar considerando dichos rubros, debiendo tomarse en cuenta para ello el tiempo transcurrido hasta la recuperación efectiva de los valores.

26. Propiedad Intelectual

La compañía por el periodo entre el 1 de enero del 2017 y 31 de diciembre del 2017, tuvo las autorizaciones respectivas para el uso y explotación del sistema que utilizó, en esas fechas.

27. Transacciones Importantes

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

28. 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.

29. 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 2017 .

Con fecha 30 de agosto del 2017 la Superintendencia de compañía con oficio SCVS-INC-DNICAL-SIC-2017-00029883-0 realiza un requerimiento de información solicitada por el departamento de inspección y control.

30. 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.

31. Otras Revelaciones

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

32. Eventos Subsecuentes

Con posterioridad al 31 de diciembre del 2017, 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, 20 de abril de 2018


p. Econ. Liliana Loayza
GERENTE GENERAL


Sandra Moran Villafuerte
CONTADOR
REG. G.12.049