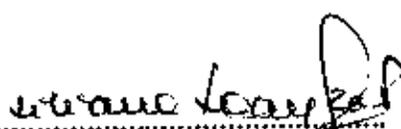




## **PMB NEGOCIOS S.A.**

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2018**

  
.....  
**Econ. Liliana Loayza Proatto**  
**Gerente**

  
.....  
**Sandra Morán Villafuerte**  
**Contadora**  
**REG NÓ. G12.49**

**Cdla. Bahía Norte Edif. Sky building piso 11 of 1117**

**Teléfono:**  
**04-4612993**

# PMB

NEGOCIOS S.A.

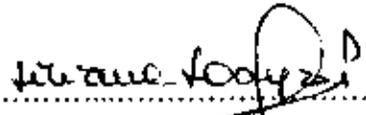
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>			
<b>Diciembre 31,</b>		<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes:</b>			
Efectivo	3	39,971.20	488,843.95
Cuentas por cobrar	4	1,820,213.96	1,913,983.98
Otros activos corrientes	5	31,051.90	27,607.69
Inventarios	6	55,708.56	0.00
Gastos pagados por anticipado		5,200.03	4,119.14
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1,952,145.65</b>	<b>2,434,554.76</b>
<b>Activos no corrientes:</b>			
Propiedad, planta y equipo	<b>ANEXO 1</b>	933,681.63	898,483.29
Activos Intangible	<b>ANEXO 1</b>	0.00	12,161.25
Activos Financieros No corrientes	7	2,923,995.09	2,923,995.09
Inversiones en Asociadas	8	459,491.32	459,491.32
Otras cuentas por cobrar no corrientes	9	188,432.68	75,000.00
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>4,505,600.72</b>	<b>4,369,130.95</b>
<b>Total Activos</b>		<b>6,457,746.37</b>	<b>6,803,685.71</b>
<b>Pasivos y patrimonio de los accionistas</b>			
<b>Pasivos corrientes:</b>			
Cuentas por pagar	10	2,487,255.71	2,387,411.80
Obligaciones financieras	11	321,853.10	325,169.98
Impuesto Renta por pagar	12	30,447.31	24,230.17
Pasivos por beneficios a empleados	13	33,572.17	42,131.11
Provisiones corrientes	14	20,428.88	62,338.34
Otros pasivos corriente	15	701,663.60	905,572.84
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>3,595,220.77</b>	<b>3,746,854.24</b>
Cuentas por pagar relacionadas	16	108,518.82	0.00
Obligaciones financieras no corriente	17	1,013,536.41	1,316,228.49
Provisión de beneficios a empleados	18	16,637.88	16,637.88
Pasivos por ingresos diferidos		1,200.00	0.00
<b>Total pasivos corrientes no Corriente</b>		<b>1,139,893.11</b>	<b>1,332,866.37</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>4,735,113.88</b>	<b>5,079,720.61</b>
<b>Patrimonio de los accionistas:</b>			
Capital Suscrito asignado	19	536,500.00	536,500.00
Aporte para futura capitalización		0.00	0.00
Reservas	20	76,867.58	76,867.58
Resultados Acumulados	21	492,391.25	493,723.86
Otros resultados integrales	22	616,873.66	616,873.66
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>		<b>1,722,632.49</b>	<b>1,723,965.10</b>
		<b>6,457,746.37</b>	<b>6,803,685.71</b>
		<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

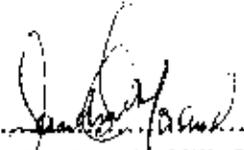
Cda. Bahía Norte Edif. Sky building piso 11 of 1117

Teléfono:  
04-4612893

**PMB**  
NEGOCIOS S.A.

<b>ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL</b>			
Diciembre 31,		31/12/2018	31/12/2017
Ventas Netas	23	874,918.57	1,181,462.51
Costo de ventas y producción	24	270,834.24	277,230.87
<b>Utilidad bruta en ventas</b>		<b>604,084.33</b>	<b>904,231.64</b>
Gastos de administración	25	563,724.88	691,873.57
Gastos de ventas y producción		0.00	0.00
<b>Utilidad (pérdida) en operación</b>		<b>40,359.45</b>	<b>212,358.07</b>
<b>mas</b>			
Otros ingresos	26	124,267.76	15,274.49
Ingresos financieros		0.00	0.00
Ingresos de operaciones discontinuas		0.00	0.00
<b>menos</b>			
Gastos financieros, netos	27	95,076.80	87,612.05
Otros gastos		17,964.35	35,594.00
<b>Utilidad (pérdida) antes de participación a trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>51,586.06</b>	<b>104,426.51</b>
Participación a trabajadores	13	7,737.89	15,663.98
Impuesto a la renta	12	30,447.41	24,230.17
Fondo de reserva legal		0.00	0.00
<b>Utilidad (pérdida) Neta</b>		<b>13,400.76</b>	<b>64,532.36</b>

  
.....  
**Econ. Liliana Loayza Proaño**  
Gerente

  
.....  
**Sandra Morán Villafuerte**  
Contadora  
REG NO. G12.49

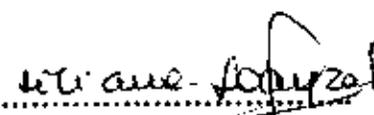
Cda. Bahía Norte Edif. Sky building piso 11 of 1117

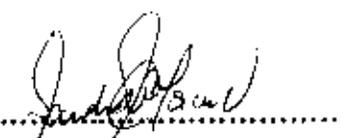
Teléfono:  
04-4812993



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

	31/12/2018	31/12/2017
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	( 448,872.75)	315,621.61
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES (UTILIZADOS) DE OPERACIÓN</b>	( 153,425.19)	334,486.94
<b><u>Clases de cobros por actividades de operación</u></b>	<u>1,558,896.90</u>	<u>1,629,660.59</u>
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	1,498,896.90	1,629,660.59
Otros cobros por actividades de operación	60,000.00	0.00
<b><u>Clases de pagos por actividades de operación</u></b>	<u>( 1,712,322.09)</u>	<u>( 1,295,173.65)</u>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	( 1,431,688.18)	( 739,972.82)
Pagos a y por cuenta de los empleados	( 185,557.11)	( 200,489.73)
Intereses pagados	( 95,076.80)	( 354,711.10)
<b><u>Efectivo procedente (utilizado) de inversión</u></b>	<u>( 97,957.42)</u>	<u>( 5,896.49)</u>
Otros cobros por venta de acciones o instrumentos de deuda otras entidades	0.00	644,355.34
Importes procedentes por la venta de propiedades, planta y equipo	10,667.67	0.00
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	( 108,625.09)	( 1,066,922.33)
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0.00	407,000.00
Otras entradas (salidas) de efectivo	0.00	9,670.50
<b><u>Flujos de efectivo procedentes (utilizados) financiación</u></b>	<u>( 197,490.14)</u>	<u>( 12,968.84)</u>
Financiación por préstamos a largo plazo	0.00	11,093.00
Pagos de préstamos	( 380,963.67)	( 24,061.84)
Otras entradas (salidas) de efectivo	183,473.53	0.00
<b>EFFECTOS DE LA VARIACIÓN EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo	0.00	0.00
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES</b>	<b>( 448,872.75)</b>	<b>315,621.61</b>
<b>Efectivo y equivalente al efectivo al principio del periodo</b>	<b>488,843.95</b>	<b>173,222.34</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>39,971.20</b>	<b>488,843.95</b>

  
Econ. Liliana Loayza Proaño  
Gerente

  
Sandra Morán Villafuerte  
Contadora  
REG NO. G12.49

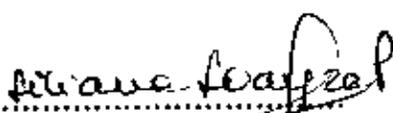
Cda. Bahía Norte Edif. Sky building piso 11 of 1117

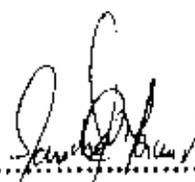
Teléfono:  
04-4612993



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

	31/12/2018	31/12/2017
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	51,586.06	104,426.51
<b><u>Ajuste por partidas distintas al efectivo:</u></b>	<b>93,832.27</b>	<b>78,068.10</b>
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	55,646.97	38,173.95
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	30,447.41	24,230.17
Ajustes por gasto por participación trabajadores	7,737.89	15,663.98
<b><u>Cambios en activos y pasivos:</u></b>	<b>( 298,843.52)</b>	<b>151,992.33</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	236,732.67	314,650.74
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	( 146,406.86)	( 2,358.20)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	( 94,159.32)	( 98,628.18)
(Incremento) disminución en inventarios	( 55,708.56)	0.00
(Incremento) disminución en otros activos	( 1,080.89)	( 2,719.14)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales	18,590.43	0.00
Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar	81,253.48	29,063.63
Incremento (disminución) en beneficios empleados	( 82,436.56)	( 48,122.37)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	1,200.00	0.00
Incremento (disminución) en otros pasivos	( 256,827.91)	( 39,894.15)
<b><u>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados ) actividades de operación</u></b>	<b>( 153,425.19)</b>	<b>334,486.94</b>

  
 Econ. Liliana Loayza Pfoño  
 Gerente

  
 Sandra Morán Villafuerte  
 Contadora  
 REG NO. G12.49

Cdla. Bahía Norte Edif. Sky building piso 11 of 1117

Teléfono:  
04-4612893

# PMB NEGOCIOS S.A.

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresados en dólares)

	RESERVA-3		OTROS GABARITOS INTEGRAL ACTIVO AJUSTADO OPD	RENTAS RELATIVAS					TOTAL PATRIMONIO
	RESERVA CAPITAL	RESERVA DE CAPITAL		CAMBIO EN RESERVA	RENTAS RENTAS RENTAS	RENTAS RENTAS RENTAS	RENTAS RENTAS RENTAS	RENTAS RENTAS RENTAS	
CAPITAL SOCIAL	30481	30483	30582	30682	30781	30882	30982	31082	
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	14,168.26	62,699.32	616,873.66	467,826.09	13,400.76	11,164.40	0.00	0.00	1,722,632.49
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO ANTERIOR	14,168.26	62,699.32	616,873.66	418,027.10	64,532.36	11,164.40	0.00	0.00	1,723,965.10
SALDO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR	14,168.26	62,699.32	616,873.66	418,027.10	64,532.36	11,164.40	0.00	0.00	1,723,965.10
CAMBIO EN POLÍTICAS CONTABLES									
CORRECCIÓN DE ERRORES									
CAMBIO DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	0.00	0.00	0.00	49,798.99	(51,131.60)	0.00	0.00	0.00	(1,332.61)
Aumento (disminución) de capital social									
Aportes para futuras capitalizaciones									
Prima por emisión primaria de acciones									
Dividendos									
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales									
Realización de las reservas por Valuación de Activos Financieros Disponibles para la venta									
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo									
Realización de la Reserva por Valuación de Activos Intangibles									
Transferencias entre cuentas patrimoniales									
Provisión de la reserva legal									
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)									
Otros cambios									
				(14,733.37)					

*[Handwritten Signature]*  
Econ. Lilliana Lozano-Prado  
Gerente

*[Handwritten Signature]*  
Sra. Mónica Villafuerte  
Contadora

REG. NO. 012.49

**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.

**La composición accionaria:**

Las acciones de PMB NEGOCIOS S.A. están distribuidas de la siguiente manera:

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

**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 2018 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.

**PMB NEGOCIOS S.A.**  
**Políticas Contables significativas y Notas a Los Estados Financieros**  
(Expresado en dólares)

---

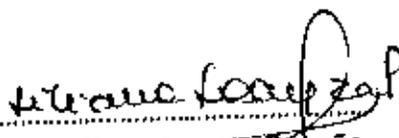
**2.17. Reconocimiento de Ingresos**

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 2019.

  
.....  
**Econ. Liliana Louyza Praño**  
**Gerente**

  
.....  
**Sandra Morán Villafuerte**  
**Contadora**  
**REG NO. 612.49**

**PMB NEGOCIOS S.A.**  
**Políticas Contables significativas y Notas a Los Estados Financieros**

(Expresado en dólares)

**3 Efectivo**

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
<b>Caja</b>		
Caja chica Oficina	100.00	100.00
Caja Chica Perseverancia	50.00	50.00
Caja Chica Rosaura	50.00	50.00
<b>Bancos</b>		
Banco Pichincha	27,150.61	1,357.95
Banco Produbanco	2,687.45	140,436.30
Banco Pacífico	0.00	343,128.98
Banco Internacional	9,637.24	3,062.77
Internacional Cta Ahorro	295.90	657.95
	<b>39,971.20</b>	<b>488,843.95</b>

**4. Cuentas por cobrar**

Un detalle de esta cuenta al 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 2018 y 2017 los saldos fueron los siguientes:

	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
Clientes bienes y servicios	338,447.02	396,912.08
Clientes Cartera Factoring	1,156,671.54	1,334,939.15
Red Mangroveinn	0.00	1,616.01
Moisés Aray Dueñas	0.00	30,000.00
Julio Arteaga	3,772.75	0.00
Christian León	20,000.00	0.00
Manuel Navia	50,500.00	0.00
Tecniprint	250,000.00	0.00
Alfonso Oramas	0.00	99,714.58
Jellyfish S.A.	0.00	50,802.16
Paola Machare	822.65	0.00
	<b>1,820,213.96</b>	<b>1,913,983.98</b>

**5. Activos por impuestos corrientes**

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
Retención en la fuente del 1%	1,921.70	4,828.59
Retención en la fuente del 2%	13,425.54	13,483.68
Retención en la fuente del 8%	192.00	0.00
Impuesto tierras rurales	0.00	0.00
Anticipo de Impuesto a la renta	12,135.14	8,675.04
Crédito Tributario años anteriores	3,377.52	620.38
	<b>31,051.90</b>	<b>27,607.69</b>

**PMB NEGOCIOS S.A.**  
**Políticas Contables significativas y Notas a Los Estados Financieros**  
 (Expresado en dólares)

**6. Inventario**

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
Activo Biológico	0.00	0.00
Mant. De Cultivo Hcda Perseverancia	27,714.06	0.00
Mant. De Cultivo Hcda La Rosaura 3	27,994.50	0.00
	<b>55,708.56</b>	<b>0.00</b>

**7. 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.

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
Saldo inicial	2,923,995.09	2,744,651.66
Ajuste por valuación	0.00	179,343.43
Aportes en efectivo	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>2,923,995.09</b>	<b>2,923,995.09</b>

**8. 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.

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
Saldo inicial	459,491.32	453,191.80
Sealtiel S.A.	0.00	0.00
Valuación de Inversiones V.P.P.	0.00	6,299.52
Aportes en efectivo	0.00	0.00
<b>Total</b>	<b>459,491.32</b>	<b>459,491.32</b>

**PMB NEGOCIOS S.A.**  
**Políticas Contables significativas y Notas a Los Estados Financieros**  
 (Expresado en dólares)

**9. Cuentas y documentos por cobrar NO corrientes**

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Jose Luis Rugel Piza	75,000.00	75,000.00
Douglas Coronel	12,100.09	0.00
Alfonso Oramas	99,714.58	0.00
Red Mangroveinn	1,618.01	0.00
<b>Total</b>	<u>188,432.68</u>	<u>75,000.00</u>

**10. Cuentas Por Pagar**

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

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

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Proveedores Nacionales	18,590.43	32,817.29
Cuentas por pagar factoring	2,112,065.39	2,324,579.16
Rafael Peña	30,015.35	30,015.35
David Borja (Dinaser)	15,000.00	0.00
José Dapelo	101,308.38	0.00
Juan Carlos Santos	276.16	0.00
Carmen Solines De Mendoza	150,000.00	0.00
Paola Obrien	20,000.00	0.00
Nicolas Rodriguez	40,000.00	0.00
	<u>2,487,255.71</u>	<u>2,387,411.80</u>

**11. Obligaciones con Instituciones Financieras**

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<b>Obligaciones Financieras</b>		
Tarjetas de crédito	20,408.75	12,104.23
Porción Corriente	301,444.35	313,065.75
<b>Total</b>	<u>321,853.10</u>	<u>325,169.98</u>

**12 Impuesto a la renta**

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país, aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.

Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.- Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Artículo agregado por artículo 1, numeral 9 de Ley No. 0, publicada en Registro Oficial Suplemento 150 de 29 de Diciembre del 2017 .

La provisión para el impuesto a la renta por el año terminado el 31 de diciembre 2018 de la compañía, ha sido calculada aplicando las tasas del 22% respectivamente.

<i>La conciliación del impuesto a la renta tasa impositiva legal :</i>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
<i>Descripción</i>		
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	51,586.06	104,426.51
(-) Participación a trabajadores	( 7,737.89)	( 15,663.98)
(+) Gastos no deducibles locales	41,196.43	21,374.59
Utilidad gravable	85,044.60	110,137.12
<b>Total impuesto causado</b> <b>22%</b>	<b>18,709.81</b>	<b>24,230.17</b>
Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado (tr	30,447.41	24,664.36
(=) Rebaja del saldo del anticipo - decreto ejecutivo no. 210 (aplica pa	0.00	6,678.77
(=) Anticipo reducido correspondiente al ejercicio fiscal declarado (ap	30,447.41	18,693.20
(=) Impuesto a la renta causado mayor al anticipo reducido	0.00	5,536.97
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	18,312.27	10,018.16
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	( 15,539.24)	( 18,312.27)
(-) Crédito tributario de años anteriores	( 3,377.52)	( 620.38)
Subtotal impuesto a pagar		
Subtotal saldo a favor	( 604.49)	( 3,377.52)

**PMB NEGOCIOS S.A.**  
**Políticas Contables significativas y Notas a Los Estados Financieros**  
 (Expresado en dólares)

**13. Pasivos por beneficios a empleados**

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<b>Obligaciones con IESS</b>		
Aportes patronal e individual	2,657.04	2,660.43
Préstamos quirografarios	225.64	1,400.51
Fondos de reservas	298.72	243.66
<b>Obligaciones con trabajadores</b>		
Décimo tercer sueldo	2,356.84	1,871.64
Décimo cuarto sueldo	5,966.24	6,289.49
15% Participación trabajadores	7,737.89	15,663.98
Vacaciones	14,329.80	14,001.40
	<b>33,572.17</b>	<b>42,131.11</b>

**(1) El movimiento de beneficios Sociales en provisión es el siguiente:**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<b>Beneficios Sociales:</b>		
Saldo inicial	22,162.53	22,491.60
Provisión de año actual	25,965.82	49,057.91
Pagos efectuados	( 25,475.47)	( 49,386.98)
	22,652.88	22,162.53

**(2) Participación de trabajadores**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Saldo inicial	15,663.98	28,434.66
Provisión de año actual	7,737.89	15,663.98
Pago de utilidades año anterior	( 15,663.98)	( 28,434.66)
	7,737.89	15,663.98

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

**PMB NEGOCIOS S.A.**  
**Políticas Contables significativas y Notas a Los Estados Financieros**  
 (Expresado en dólares)

**14. Provisiones**

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
Intereses por pagar CFN	20,428.88	62,338.34
	<b>20,428.88</b>	<b>62,338.34</b>

Corresponde a intereses provisionados por préstamos de Corporación Financiera Nacional, el saldo al 31 de diciembre del 2017 fue de 62,338.34 y al 31 de diciembre del 2018 \$ 20,428.88

**15. Otros pasivos corrientes**

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
<b>Con la Administración Tributaria</b>		
Retención IVA	87.48	1,111.70
Retención fuente a la Renta	131.34	5,126.25
IVA cobrado	5,392.99	1,334.60
	<b>5,611.81</b>	<b>7,572.55</b>
<b>Obligaciones pendientes</b>		
Intereses Por Pagar Otros	24,817.46	29,819.54
Guido Arteaga	0.00	72,180.75
Jaime Montesdeoca	4,788.20	0.00
Sobregiros Bancarios	7,792.62	0.00
<b>Anticipo de Clientes</b>		
Anticipo De Clientes	79,000.00	0.00
<b>Otras Obligaciones Locales</b>		
Guillermo Peña	579,653.51	796,000.00
	<b>701,663.60</b>	<b>905,572.84</b>

**16. Cuentas y documentos por pagar NO corrientes**

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
Sealtiel S.A.	108,518.82	0.00
	<b>108,518.82</b>	<b>0.00</b>

**Políticas Contables significativas y Notas a Los Estados Financieros**

(Expresado en dólares)

**17. Obligaciones con instituciones financieras NO corrientes**

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

Las obligaciones financieras por los ejercicios económicos del año 2018 y 2017 fueron las siguientes

<b>Instituciones</b>	<b>Inicio - Vcto.</b>	<b>Interes</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
Banco Pichincha - 60 cuotas mensuales N° operación 202382500	21/04/2014 - 26/03/2019	9.00%	0.00	6,283.01
Corporación Financiera Nacional 16 cuotas N° operación 20540092	01/10/2014 - 20/08/2022	8.3606%	707,692.30	884,615.38
Corporación Financiera Nacional 16 cuotas N° operación 20540145	01/10/2014 - 20/08/2022	8.3606%	240,000.00	300,000.00
Corporación Financiera Nacional 6 cuotas N° operación 20567076	13/11/2016 - 02/05/2019	9.96%	10,000.00	30,000.00
Corporación Financiera Nacional 14 cuotas N° operación 20567064	13/11/2016 - 02/05/2019	9.4019%	69,230.76	84,615.38
Banco Produbanco 84 cuotas N° operación 2842026	10/11/2017 - 16/08/2022	9.76%	288,057.70	323,780.47
<b>Total obligaciones Financieras</b>			<b>1,314,980.76</b>	<b>1,629,294.24</b>
<i>Porción corriente C/P</i>			( 301,444.35)	( 313,065.75)
<i>Saldo obligaciones financieras L/P</i>			<b>1,013,536.410</b>	<b>1,316,228.49</b>

**18. Pasivos NO corrientes por beneficios a empleados**

De acuerdo con disposiciones del código de trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de seguridad social. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la compañía tiene registrada una provisión por jubilación patronal, sustentada por un estudio actuarial, preparado por un profesional independiente, el movimiento fue como sigue:

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	31/12/2018	31/12/2017
Beneficios a empleados no corrientes:		
Jubilación patronal	12,154.88	12,154.88
Desahucio	4,483.00	4,483.00
	<u>16,637.88</u>	<u>16,637.88</u>

## 19. 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:

Con fecha 13 de Abril del 2018 se han suscrito en el Libro de Acciones y Accionistas de la compañía, la siguiente transferencia de acciones contenida en el siguiente título:

Por el señor GUILLERMO PEÑA, portador del pasaporte No 513226001 de nacionalidad Americana, transfiere de CUATROCIENTOS OCHENTA Y CINCO MIL CIENTO acciones ordinarias y nominativas de Un dólar de los ESTADOS UNIDOS DE AMERICA (US\$1.00), a favor de KARLA PEÑA de nacionalidad americana, portadora del pasaporte No 512120271.

Accionistas	Número de acciones	Valor cada acción	Valor USD \$
Karla Peña	485,100	US \$ 1,00	485,100
Loayza Liliana	51,400	US \$ 1,00	51,400
			<u>536,500</u>

## 20. Reservas

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 cuyo valor al 31 de diciembre de 2018 es de 76,867.58

### *Otras Reservas*

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

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Reserva legal	14,168.26	14,168.26
Reserva por valuacion de inversiones	62,699.32	62,699.32
	<u>76,867.58</u>	<u>76,867.58</u>

## 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.

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Utilidad Año 2010	24,358.56	24,358.56
Utilidad Año 2011	21,471.28	21,471.28
Utilidad Año 2012	28,649.15	28,649.15
Utilidad Año 2013	69,062.95	69,062.95
Utilidad Año 2014	68,026.35	68,026.35
Utilidad Año 2015	118,702.59	118,702.59
Utilidad Año 2016	87,756.22	87,756.22
Utilidad Año 2017	49,798.99	64,532.36
Utilidad Año 2018	13,400.76	0.00
	<u>481,226.85</u>	<u>482,559.46</u>
Resultados acumulados por adopción por primera vez de las niif	11,164.40	11,164.40
	<u>492,391.25</u>	<u>493,723.86</u>

### **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.

## 22. Otros resultados integrales

Corresponde a la revaluación de las propiedades plantas y equipos como también de los terrenos.

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
saldo inicial	616,873.66	616,873.66
Adiciones	0.00	0.00
Reducciones	0.00	0.00
saldos final	<u>616,873.66</u>	<u>616,873.66</u>

**23. Ingresos**

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Venta de Caña	192,170.27	483,656.25
Comisiones	0.00	0.00
Gao	65,737.84	28,357.32
Asesoramiento Financiero	614,610.46	666,248.94
Ingresos por Arriendo	2,400.00	3,200.00
	<u>874,918.57</u>	<u>1,181,462.51</u>

**24. Costos de ventas y producción**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Gastos De Hacienda		
Gastos Varios Hcda Perseverancia	1,522.67	309.25
Gastos Varios Hacienda La Rosaura	436.38	661.37
Mantenimiento Hcda Perseverancia	150,214.00	109,570.56
Mantenimiento Hcda La Rosaura 3	24,900.26	50,656.82
(+) Mano De Obra Directa		
Sueldos, Salarios Y Demás Remuneraciones		
Sueldos Y Salarios	58,488.00	66,625.00
Decimotercer Sueldo	4,873.36	5,554.11
Decimocuarto Sueldo	4,502.39	5,079.33
Vacaciones	2,436.56	2,776.03
Alimentación Deducible	484.00	771.35
Movilización Y Transporte	1,834.98	8,557.34
Bono Por Desahucio	450.00	1,524.74
Aportes A La Seguridad Social (Includ	0.00	0.00
Indemnización por despido intempest	0.00	5,000.00
Aporte Patronal 11.15%	15,768.94	14,747.03
Fondo De Reserva	4,922.70	5,397.94
	<u>270,834.24</u>	<u>277,230.87</u>

**25. Gastos Administrativos**

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Impuestos y contribuciones	18,369.78	14,442.23
Suministros de oficina	3,529.22	4,335.75
Honorarios profesionales	25,359.83	24,058.00
Mantenimiento de oficina	17,542.67	26,830.59
Mantenimiento de equipos	0.00	12,704.22
Sueldos y beneficios	109,179.82	123,314.39
Alimentacion	2,918.00	3,156.50
Servicios basicos deducibles	13,623.61	14,938.36
Servicios basicos no deducibles	111.16	101.24
Comisiones	203,151.29	305,606.89
Servicios contratados	44,901.50	55,965.16
Gastos de viaticos y viajes	7,681.90	478.14
Gastos de alimentación	390.00	0.00
Arriendos	0.00	2,390.00
Alicuotas y expensas	10,534.80	15,881.56
Gastos administrativos	4,584.57	3,572.03
Envio de documentos	555.37	997.45
Gastos legales	2,963.69	10,138.71
Seguros	2,749.65	4,380.12
Tramites legales	0.00	1,034.00
Suministros	198.05	946.79
Gastos de movilizacion	8,172.14	19,583.16
Depreciacion y amortizacion	55,646.97	38,173.95
Gastos de publicidad	144.00	563.16
Mantenimiento vehiculo	27,073.97	2,168.69
Gastos de gestion	4,342.89	6,112.48
	<u>563,724.88</u>	<u>691,873.57</u>

**26. Otros ingresos**

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Utilidad en venta de Activo fijo	21,828.07	7,000.00
Reembolso de gastos	29.23	0.00
Ingresos no ordinario	0.00	2,824.31
Lucro Cesante	60,000.00	0.00
Litigios	28,127.50	0.00
Otros Ingresos	14,282.96	5,450.18
	<u>124,267.76</u>	<u>15,274.49</u>

**27 Gastos financieros**

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Gastos Financieros Nacionales		
Servicios Bancarios	1,640.81	21,344.35
Costo Chequera	532.32	57.00
Intereses Bancarios	92,903.67	66,210.70
	<u>95,076.80</u>	<u>87,612.05</u>

**28. Partes Relacionadas**

Al 31 de diciembre del 2018, 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 y la sección 33 de la NIIF PYMES 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.

Un detalle de esta cuenta al 31 de diciembre, fue como sigue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
<b>Partes Relacionadas</b>		
<b><u>Cuentas por cobrar</u></b>		
José Luis Rugel Piza	0.00	75,000.00
ILUSIONCORP S.A.	84,000.00	
<b><u>Inversiones en acciones</u></b>		
Valuacion de inversiones V.P.P.	62,699.32	62,699.32
Sealtiel S.A.	396,792.00	396,792.00
<b><u>Préstamos accionistas</u></b>		
Guillermo Peña	579,653.51	796,000.00
<b><u>Cuentas por pagar</u></b>		
Sealtiel S.A.	108,518.82	0.00

**29. Juicios y Litigios**

La compañía al cierre del ejercicio económico del 2018, PMB NEGOCIOS S.A., Es actora en los siguientes procesos judiciales:

a. 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;

b. 09332-2015-05357 contra CONCIVA CIA. LTDA., y EDGAR BURBANO MATAMOROS, por pago de obligación pendiente; a la fecha esta liquidada por le Juez el monto de USD\$ 65.140.07, que incluye capital, intereses, costas y honorarios, sin que se haya podido efectivizar la recuperación.

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, se esta intentando en embargo de varios bienes inmuebles ubicados en diversas provincias del país.

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.

**30. Propiedad Intelectual**

La compañía por el período entre el 1 de enero del 2018 y 31 de diciembre del 2018, tuvo las autorizaciones respectivas para el uso y explotación del sistema que utilizó, en esas fechas.

**31. Transacciones Importantes**

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

**32. 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.

**33. 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 2018.

**34. 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.

**35. Otras Revelaciones**

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

**36. Eventos Subsecuentes**

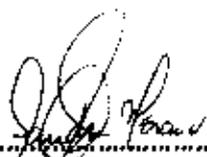
Con posterioridad al 31 de diciembre del 2018, y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

**37. Aprobación de los Estados Financieros**

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

27 de marzo del 2019

  
Econ. ~~Liliana Loayza Pradaño~~  
Gerente

  
Sandra Morán Villafuerte  
Contadora  
REG NO. G12.49

**PMB NEGOCIOS S.A.**  
**Movimientos y saldos Propiedad, Planta y Equipo.**  
**Política Contables Significativas y Notas a los Estados Financieros**  
**(Expresado en Dólares)**

**ANEXO 1.**

**Propiedad, Planta y Equipo**

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

Concepto	Saldo Inicial al 01/01/2018	Adiciones	Reclasificaciones	Reavalúo	Ajustes	Ventas	Bajas	Saldo Final al 31/12/2018
<b>Depreciables</b>								0.00
Edificios	761,902.44	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	761,902.44
Maquinarias Y Equipos	29,402.52	0.00	(15,302.52)	0.00	0.00	0.00	0.00	14,100.00
Construcciones en curso t otros activos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Muebles Y Enseres De Oficina	4,779.18	0.00	15,302.52	0.00	0.00	0.00	0.00	20,081.70
Equipos De Computo	32,681.28	4,136.80	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	36,818.08
Vehículos, equipo de transporte y caminero móvi	114,088.39	34,821.43	0.00	0.00	0.00	(112,883.03)	0.00	36,026.79
Otras propiedades, planta y equipo	0.00	69,666.86	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	69,666.86
<b>No Depreciables</b>								0.00
Terreno	102,622.53	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	102,622.53
<b>VALUACIONES</b>								0.00
Reexpresiones o revaluaciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Depreciaciones</b>								(107,536.77)
Depreciacion Acumulada costos	(146,993.05)	(55,646.97)	0.00	0.00	0.00	95,103.25	0.00	0.00
Depreciacion Acumulada revaluaciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Deterioro	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total Propiedad planta y equipo</b>	<b>898,483.29</b>	<b>52,978.12</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>-17,779.78</b>	<b>0.00</b>	<b>933,681.63</b>

*Liliana Loayza Rosario*  
 Econ. Liliana Loayza Rosario  
 Gerente

*Sandra Morán Villafuerte*  
 Contadora  
 REG NO. G12.49

**ANEXO 1.**

Los movimientos y saldos del Activo intangible se demuestran a continuación :  
 Por el año terminado a diciembre 31, 2018:

Concepto	Saldo Inicial al 01/01/2018	Adiciones	Reclasificaciones	Reavalió	Depreciación y Ajustes	Ventas	Bajas	Saldo Final al 31/12/2018
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>								
Programas De Computación	48,645.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	( 48,645.00)	0.00
<b>AMORTIZACIÓN ACTIVOS INTANGIBLES</b>								
Amortización Acumulada Programas De Computación	( 36,483.75)	( 12,161.25)	0.00	0.00	0.00	0.00	48,645.00	0.00
<b>TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES</b>	<b>12,161.25</b>	<b>( 12,161.25)</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

De acuerdo a lo mencionado en las políticas contables la compañía medirá todos los elementos de propiedades, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cuales quiera pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

*Liliana Loayza Pradaño*  
 .....  
 Liliana Loayza Pradaño  
 Gerente

*Sandra Morán Villafuerte*  
 .....  
 Sandra Morán Villafuerte  
 Contadora  
 REG NO. G12.49

**ANEXO 2.**

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

	31/12/2018		31/12/2017			
	Corriente		Corriente		No corriente	
	Valor libros razonable	Valor libros razonable	Valor libros razonable	Valor libros razonable	Valor libros razonable	Valor libros razonable
<b>Activos financieros medidos al valor razonable:</b>						
Efectivo	39,971.20	39,971.20	0.00	486,843.95	0.00	0.00
<b>Activos financieros:</b>						
Cuentas por cobrar clientes no relacionadas	1,495,118.56	1,495,118.56	0.00	1,731,851.23	1,731,851.23	0.00
Otros no relacionadas locales	325,095.40	325,095.40	0.00	182,132.75	182,132.75	0.00
Cuentas relacionadas locales	0.00	0.00	188,432.68	0.00	0.00	75,000.00
<b>Total activos financieros</b>	<b>1,860,185.16</b>	<b>1,860,185.16</b>	<b>188,432.68</b>	<b>2,402,827.93</b>	<b>2,402,827.93</b>	<b>75,000.00</b>
<b>Pasivos financieros medidos al valor razonable:</b>						
Obligaciones con financieras	1,023,516.70	1,023,516.70	1,013,536.41	1,230,742.82	1,230,742.82	1,316,228.49
Obligaciones con financieras relacionadas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Pasivos financieros:</b>						
Cuentas por pagar no relacionadas	2,487,255.71	2,487,255.71	0.00	2,387,411.80	2,387,411.80	0.00
Cuentas por pagar relacionadas	0.00	0.00	108,518.82	0.00	0.00	0.00
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>3,510,772.41</b>	<b>3,510,772.41</b>	<b>1,013,536.41</b>	<b>3,618,154.62</b>	<b>3,618,154.62</b>	<b>1,316,228.49</b>
<b>Instrumentos financieros, netos</b>	<b>[ 1,650,587.25 ]</b>	<b>[ 1,650,587.25 ]</b>	<b>[ 825,103.73 ]</b>	<b>[ 1,215,326.69 ]</b>	<b>[ 1,215,326.69 ]</b>	<b>[ 1,241,228.49 ]</b>

*Antonio Lopez Proaño*  
 Gerente

*Sandra Yorrán Villafuerte*  
 Contadora  
 REG NO. 012.49