

PF GROUP S.A.

NOTAS A LOS

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE 2014

PF GROUP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014

1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Conformado por:

DETALLE	US\$ VALOR
Cajas Chicas	7,000.00
Bancos nacionales	285,014.83
Bancos del exterior	8,943.30
TOTAL	<u>300,958.13</u>

1. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar Neto

Conformado por:

DETALLE	US\$ VALOR
Clientes nacionales	2,550,262.23
Préstamos a empleados	4,966.82
Cuentas por liquidar	7,260.00
Anticipo a proveedores	8,080.73
Varias	17,299.38
Provisión para cuentas dudosas	- 75,799.76
TOTAL	<u>2,512,069.40</u>

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables es como sigue:

PF GROUP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014

DETALLE	US\$	VALOR
Saldo inicial	-	76,508.73
Provisión		
Bajas		708.94
Ajuste Adopción Niif		
Saldo final	-	75,799.79

3. Inventarios

Conformado por:

DETALLE	US\$	VALOR
Materia prima		2,916,253.90
Producto intermedio		42,646.95
Productos terminados		878,662.93
Provisión inventarios	-	23,430.43
		-
TOTAL		3,814,133.35

4. Propiedades, planta y equipo

Conformado por:

PF GROUP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014

DETALLE	US\$ COSTO Y REVALORIZACIÓN	US\$ DEPRECIACIÓN ACUMULADA	US\$ NETO
Terrenos	2,130,609.18		2,130,609.18
Edificios y naves industriales	2,530,217.32	197,526.11	2,332,691.21
Muebles y enseres	102,170.73	32,231.21	69,939.52
Maquinaria y equipo	2,738,736.77	659,239.96	2,079,496.81
Equipo de computación	202,967.99	81,585.88	121,382.11
Vehículos	370,035.89	120,302.06	249,733.83
Repuestos Maquinaria	10,447.87	6,334.53	4,113.34
			-
TOTALES	8,085,185.75	1,097,219.75	6,987,966.00

5. Inversiones en acciones

Conformado por:

DETALLE	US\$ VALOR
Inversiones Ingamp S.A. (1)	4,134,845.11
Inversiones Ecocaucho S.A.	150,000.00
TOTAL	4,284,845.11

(1) Al 31 de diciembre del 2011, la compañía realizó la adquisición del 100 % del paquete accionario, el cual fue ratificado con la comunicación a la Superintendencia de Compañías dada el 27 de enero del 2012.

6. Cuentas por Pagar Comercial y Otras Cuentas por Pagar:

Conformado por:

PF GROUP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014

DETALLE	US\$ VALOR
Proveedores (1)	1,865,291.16
Obligaciones con el personal (2)	366,574.02
Otras cuentas por cobrar	280,437.68
Varios por pagar (2)	119,235.41
TOTAL	<u>2,631,538.27</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2014 incluye un valor de US\$ 1.172.509,70 de proveedores locales y US\$ 692.781,46 de proveedores del exterior.

(2) Incluye 15% participación trabajadores del ejercicio 2014 por US\$ 170.534,69 a pagar se en abril del 2015.

7. Pasivo a Largo Plazo

Conformado por:

DETALLE	US\$ VALOR
Obligaciones bancarias (1)	4,092,615.91
Cuentas por pagar a largo plazo	285,000.00
Emisión Obligaciones (2)	2,500,000.00
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	810,461.01
TOTAL	<u>7,688,076.92</u>

(1) Corresponde a Prestamos Largo plazo Produbanco USD 1.142.615,91 y Banco del Exterior UBS por USD 2.950.000,00

(2) Corresponde a Obligaciones por pagar Bolsa de Valores Quito, por la emisión de Obligaciones.

8. Capital Social

En el 2014 se realiza el aumento de capital social en US\$ 900.000, alcanzando a la suma de US\$ 3.800.000, dividido en tres mil ochocientas acciones ordinarias y nominativas de

PF GROUP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014

US\$ 1 cada una. Este aumento se perfecciona mediante Escritura Pública celebrada el 17 de septiembre del 2014 y Registro Mercantil del 06 de octubre del 2014.

9. Costo de Ventas

El costo de ventas se compone de la siguiente manera:

DETALLE		US\$ VALOR
Materiales Utilizados		7,296,949.56
(+) Inv. Inicial de Materia Prima	4,164,556.09	
(+) Compras Netas	549,883.85	
(+) Importaciones de Materia Prima	5,652,738.52	
(-) Inv. Final de Materia Prima	(2,916,253.90)	
(+) Inv. Inicial de Productos en Proceso	48,171.56	
(-) Inv. Final de Productos en Proceso	(42,646.95)	
(+) Inv. Inicial de Productos Terminados	719,163.32	
(-) Inv. Final de Productos Terminados	(878,662.93)	
Mano de Obra Directa		469,950.72
Otros Costos Indirectos de Producción		2,017,073.58
TOTAL		9,783,973.86

10. Saldos y Transacciones con Compañía Relacionadas

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2014:

DETALLE	US\$ VALOR
Arrendamiento de naves a Ingamp S.A.	469,920.00

Al 31 de diciembre del 2014 la Compañía mantenía con compañías relacionadas los siguientes saldos:

PF GROUP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014

DETALLE	US\$ VALOR
Inversiones en Acciones	<u>4,134,845.11</u>
TOTAL	<u><u>4,134,845.11</u></u>

Los términos y condiciones bajo las cuales se llevaron a cabo las operaciones detalladas precedentemente no son equiparables a otras operaciones realizadas con terceros.

Jessica Freire F.
Contador
REG 28577