

PF GROUP S.A.

**NOTAS A LOS
ESTADOS FINANCIEROS**

AL 31 DE DICIEMBRE 2016

PF GROUP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016

1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Conformado por:

DETALLE	US\$ VALOR
Cajas Chicas	3,400.00
Caja por Liquidar	28,444.45
Bancos nacionales	509,397.76
Bancos del exterior	2,175.54
Inversiones	280,000.00
TOTAL	<u>823,417.75</u>

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

Conformado por:

DETALLE	US\$ VALOR
Clientes nacionales	2,602,075.81
Préstamos a empleados	50.06
Cuentas por liquidar	611.86
Anticipo a proveedores	10,432.31
Varias	32,386.50
Provisión para cuentas dudosas	- 46,000.51
TOTAL	<u>2,599,556.03</u>

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

DETALLE	US\$ VALOR
Saldo inicial	72,038.62
Provisión	24,055.59
Bajas	- 50,093.70
Ajuste Adopción Niif	
Saldo final	<u>46,000.51</u>

PF GROUP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016

3. Inventarios

Conformado por:

DETALLE	US\$ VALOR
Materia prima	1,706,492.18
Productos terminados	1,684,403.25
Provisión inventarios	- 23,430.43
Mercadería en tránsito	365,803.58
TOTAL	<u>3,733,268.58</u>

4. Propiedades, planta y equipo

Conformado por:

DETALLE	US\$ COSTO Y REVALORIZACIÓN	US\$ DEPRECIACIÓN ACUMULADA	US\$ NETO
Terrenos	2,130,609.18		2,130,609.18
Edificios y naves industriales	2,553,252.48	451,852.13	2,101,400.35
Muebles y enseres	90,498.65	53,841.16	36,657.49
Maquinaria y equipo	3,859,360.29	1,215,456.80	2,643,903.49
Equipo de computación	266,929.64	181,051.89	85,877.75
Vehículos	495,934.20	335,775.73	160,158.47
TOTALES	<u>9,396,584.44</u>	<u>2,237,977.71</u>	<u>7,158,606.73</u>

5. Inversiones en acciones

Conformado por:

DETALLE	US\$ VALOR
Inversiones Ingamp S.A. (1)	3,895,331.41
Inversiones Ecocaucho S.A.	296,088.09
TOTAL	<u>4,191,419.50</u>

(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.

PF GROUP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016

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

Conformado por:

DETALLE	US\$ VALOR
Proveedores (1)	706,586.43
Cuentas por pagar	379,383.93
Compañías y partes relacionadas	1,142,182.53
	-
TOTAL	<u><u>2,228,152.89</u></u>

(1) Al 31 de diciembre del 2016 incluye un valor de US\$ 264.836,32 de proveedores locales y US\$ 441.750,11 de proveedores del exterior.

7. Pasivo a Largo Plazo

Conformado por:

DETALLE	US\$ VALOR
Obligaciones bancarias (1)	3,644,607.14
Cuentas por pagar a largo plazo	285,000.00
Emisión Obligaciones (2)	500,000.00
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	772,658.53
TOTAL	<u><u>5,202,265.67</u></u>

(1) Corresponde a prestamos largo plazo Produbanco USD 944.607,14 y Banco del Exterior UBS por USD 2.700.000,00

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

8. Capital Social

En el 2015 se realiza el aumento de capital social en US\$ 500.000, alcanzando a la suma de US\$ 4.300.000, dividido en tres mil ochocientas acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1 cada una. Este aumento se perfecciona mediante Escritura Pública celebrada el 25 de noviembre del 2015 y Registro Mercantil del 14 de diciembre del 2015.

PF GROUP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016

9. Costo de Ventas

El costo de ventas se compone de la siguiente manera:

DETALLE		US\$ VALOR
Materiales Utilizados		5,471,711.29
(+) Inv. Inicial de Materia Prima	2,717,441.81	
(+) Compras Netas	197,234.37	
(+) Importaciones de Materia Prima	3,895,084.92	
(-) Inv. Final de Materia Prima	(1,706,492.22)	
(+) Inv. Inicial de Productos en Proceso		
(-) Inv. Final de Productos en Proceso	-	
(+) Inv. Inicial de Productos Terminados	2,052,845.62	
(-) Inv. Final de Productos Terminados	(1,684,403.21)	
Mano de Obra Directa		349,625.36
Otros Costos Indirectos de Producción		1,510,395.47
TOTAL		7,331,732.12

10. Saldos y Transacciones con Compañía Relacionadas

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2016:

DETALLE	US\$ VALOR
Arrendamiento de naves Ingamp S.A.	231,000.00
Inversiones en Acciones	3,895,331.41

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