

PF GROUP S.A.

**NOTAS A LOS
ESTADOS FINANCIEROS**

AL 31 DE DICIEMBRE 2017

PF GROUP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017

1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Conformado por:

DETALLE	US\$ VALOR
Cajas Chicas	3,400.00
Caja por Liquidar	9,214.00
Bancos nacionales	224,493.24
Bancos del exterior	5,979.15
Inversiones	260,000.00
TOTAL	<u>503,086.39</u>

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

Conformado por:

DETALLE	US\$ VALOR
Clientes nacionales	2,550,069.88
Préstamos a empleados	20,350.66
Cuentas por liquidar	-
Anticipo a proveedores	59,469.00
Varias	11,424.00
Provisión para cuentas dudosas	- 66,999.13
TOTAL	<u>2,574,314.41</u>

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

DETALLE	US\$ VALOR
Saldo inicial	46,000.51
Provisión	24,617.62
Bajas	- 3,619.00
Ajuste Adopción Niif	
Saldo final	<u>66,999.13</u>

PF GROUP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017

3. Inventarios

Conformado por:

DETALLE	US\$ VALOR
Materia prima	2,026,247.10
Productos terminados	1,819,508.60
Provisión inventarios	- 23,430.43
Mercadería en tránsito	221,251.22
TOTAL	4,043,576.49

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	3,101,815.96	581,334.10	2,520,481.86
Muebles y enseres	90,483.65	62,342.81	28,140.84
Maquinaria y equipo	4,963,756.21	1,725,303.35	3,238,452.86
Equipo de computación	326,935.14	230,918.35	96,016.79
Vehículos	292,026.31	170,883.50	121,142.81
TOTALES	10,905,626.45	2,770,782.11	8,134,844.34

5. Inversiones en acciones

Conformado por:

DETALLE	US\$ VALOR
Inversiones Ingamp S.A. (1)	5,427,321.13
Inversiones Eco caucho S.A.	296,088.09
TOTAL	5,723,409.22

(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 2017

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

Conformado por:

DETALLE	US\$ VALOR
Proveedores (1)	1,038,581.46
Cuentas por pagar	177,370.00
Compañías y partes relacionadas	1,396,105.00
	-
TOTAL	<u><u>2,612,056.46</u></u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 incluye un valor de US\$ 334,037.37 de proveedores locales y US\$ 704,544.09 de proveedores del exterior.

7. Pasivo a Largo Plazo

Conformado por:

DETALLE	US\$ VALOR
Obligaciones bancarias (1)	7,093,871.49
Cuentas por pagar a largo plazo	285,000.00
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	717,804.11
TOTAL	<u><u>8,096,675.60</u></u>

(1) Corresponde a prestamos largo plazo Locales USD 3,743,871.49 y Banco del Exterior UBS por USD 3.350,000.00

8. Costo de Ventas

El costo de ventas se compone de la siguiente manera:

PF GROUP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2017

DETALLE	US\$ VALOR
Materiales Utilizados	6,612,610.40
(+) Inv. Inicial de Materia Prima	1,706,492.22
(+) Compras Netas	375,115.77
(+) Importaciones de Materia Prima	6,692,354.90
(-) Inv. Final de Materia Prima	(2,026,247.10)
(+) Inv. Inicial de Productos en Proceso	
(-) Inv. Final de Productos en Proceso	-
(+) Inv. Inicial de Productos Terminados	1,684,403.21
(-) Inv. Final de Productos Terminados	(1,819,508.60)
Mano de Obra Directa	383,248.02
Otros Costos Indirectos de Producción	1,836,712.70
TOTAL	8,832,571.12

9. Saldos y Transacciones con Compañía Relacionadas

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el año 2017:

DETALLE	VALOR
Arrendamiento de naves Ingamp S.A.	462,000.00
Inversiones en Acciones	5,427,321.13

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