

PF GROUP S.A.

**NOTAS A LOS
ESTADOS FINANCIEROS**

AL 31 DE DICIEMBRE 2018

PF GROUP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018

1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Conformado por:

DETALLE	US\$ VALOR
Cajas Chicas	3,070.00
Caja por Liquidar	3,796.79
Bancos Nacionales	459,007.57
Bancos del Exterior	2,182.85
TOTAL	<u>468,057.21</u>

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

Conformado por:

DETALLE	US\$ VALOR
Clientes no relacionados	2,634,609.63
Clientes relacionados	413,055.66
Préstamos Empleados	2,077.22
Cuentas por liquidar	9,111.21
Anticipo a proveedores	93,807.69
Varias	9,289.92
Provisión para cuentas dudosas	-87,399.13
TOTAL	<u>3,074,552.20</u>

PF GROUP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018

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

DETALLE	US\$ VALOR
Saldo inicial	66,999.13
Provisión	20,400.00
Saldo Final	<u>87,399.13</u>

3. Inventarios

Conformado por:

DETALLE	US\$ VALOR
Materia Prima	2,949,429.95
Productos terminados	2,196,552.47
Provisión inventarios	-23,430.43
Mercadería en tránsito	657,495.68
TOTAL	<u>5,780,047.67</u>

PF GROUP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018

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
Construcciones en curso	1,459,794.12		1,459,794.12
Edificio y naves industriales	3,028,303.32	713,800.68	2,314,502.64
Muebles y enseres	91,085.81	70,083.94	21,001.87
Maquinarias y equipo	6,940,402.60	2,118,281.19	4,822,121.41
Equipo de Computación	377,052.80	259,918.72	117,134.08
Vehículos	332,673.10	192,703.38	139,969.72
TOTAL	<u>14,359,920.93</u>	<u>3,354,787.91</u>	<u>11,005,133.02</u>

5. Inversiones en acciones

Conformado por:

DETALLE	US\$ VALOR
Inversiones Ingamp S.A. (1)	4,756,335.22
Inversiones Ecocaucho S.A.	<u>296,088.09</u>
TOTAL	<u>5,052,423.31</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 2018

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

Conformado por:

DETALLE	US\$ VALOR
Proveedores locales	521,308.09
Proveedores del exterior	1,652,002.22
Cuentas por pagar	509,503.07
Campañas y partes relacionadas	759,522.94
TOTAL	<u>3,442,336.32</u>

7. Pasivo a Largo Plazo

Conformado por:

DETALLE	US\$ VALOR
Obligaciones bancarias (1)	8,391,821.00
Cuenta por pagar a largo plazo (2)	285,000.00
Jubilación Patronal y bonificación por desahucio	761,888.61
TOTAL	<u>9,438,709.61</u>

(1) Detalle de obligaciones bancarias

DETALLE (1)	US\$ VALOR
Bco. Pacífico	2,961,845.00
Produbanco S.A.	1,582,866.00
Banco Procredit	1,347,110.00
UBS AG	2,500,000.00
TOTAL (1)	8,391,821.00

(2) Saldo de la deuda originada por la adquisición del paquete accionario de Ingamp S.A.

PF GROUP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018

8. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018 el capital social estaba compuesto por 4.340.000 y 2,770,000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una, totalmente pagadas.

En febrero del 2018, la Junta General Extraordinaria de Accionistas, se resolvió aumentar el capital social de la Compañía en US\$830,000; a través de capitalización de utilidades retenidas por US\$492,937 y reserva facultativa por US\$99,865 y reserva legal por US\$237,198, quedando el nuevo capital social, por US\$3,600,000.

En julio del 2018, la Junta General Extraordinaria de Accionistas, se resolvió aumentar el capital social de la Compañía en US\$740,000; a través de capitalización de utilidades retenidas quedando el nuevo capital social por un valor de US\$4,340,000

9. Costo de Ventas

El costo de ventas se compone de la siguiente manera:

DETALLE	US\$ VALOR
Materiales Utilizados	
(+) Inv. Inicial de Materia Prima	2,026,247.10
(+) Compras Netas de Materia Prima	1,940,208.89
(+) Importaciones de Materia Prima	7,007,801.68
(-) Inv. Final de Materia Prima	-2,949,429.95
(+) Inventario Inicial de Productos en Proceso	-
(-) Inventario Final de Productos en Proceso	-
(+) Inv. Inicial de Productos Terminados	1,819,508.60
(-) Inv. Final de Productos Terminados	-2,196,552.47
Mano de Obra Directa	1,137,200.54
Otros costos Indirectos de Producción	1,437,742.61
TOTAL COSTO DE VENTAS	10,222,727.00

PF GROUP S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2018

10. Saldos y Transacciones con Compañía Relacionadas

Al 31 de diciembre del 2018, el detalle de los saldos con apartes relacionadas fue como sigue:

Cuentas por cobrar corriente	US\$
DETALLE	VALOR
Poxicoat S.A.	412,763.00
Industria Recicladora de Caucho Ecocaucho S.A.	1,887.00
INGAMP S.A.	220.00
Otros	73.00
TOTAL	414,943.00

Cuentas por pagar corriente	US\$
DETALLE	VALOR
Poxicoat S.A.	-
Accionistas	54,653.00
INGAMP S.A.	704,870.00
TOTAL	759,523.00

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