

**PF GROUP S.A.**

**NOTAS A LOS  
ESTADOS FINANCIEROS**

**AL 31 DE DICIEMBRE 2019**

**PF GROUP S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2019**



**1. Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

Conformado por:

	<b><u>2019</u></b>
Caja	73,546
Bancos	153,328
	<hr/>
	<b>226,874</b>

**2. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar Neto**

Conformado por:

	<b><u>2019</u></b>
Clientes	2,949,562
Anticipos a proveedores	5,937
Empleados	5,503
Garantías	8,011
Otras cuentas por cobrar	38,542
	<hr/>
	3,007,555
Menos Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	(90,691)
	<hr/>
	2,916,864
Partes relacionadas	222,009
	<hr/>
	<b>3,138,873</b>

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

	<b><u>2019</u></b>
Saldo inicial	87,399
Provisión del año	20,400
Baja clientes incobrables	(13,808)
Baja anticipos a proveedores	(3,300)
	<hr/>
Saldo final	<b>90,691</b>

**3. Inventarios**

Conformado por:

	<b><u>2019</u></b>
Materia prima	1,968,974
Productos terminados	2,673,327
Importaciones en tránsito	1,227,507
Exportaciones en tránsito	4,356
	<hr/>
	5,874,164

**PF GROUP S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2019**



Menos: Provisión para deterioro de inventarios	(1)	<u>(23,430)</u>
		<b><u>5,850,734</u></b>

**4. Propiedades, planta y equipo**

Conformado por:

	<b><u>2019</u></b>
Costo	14,866,127
Depreciación acumulada	<u>(4,071,796)</u>
	<b><u>10,794,331</u></b>

**Clasificación**

Terrenos	2,130,609
Maquinaria y equipo	4,142,470
Edificios y naves industriales	3,605,394
Vehículos	187,978
Equipo de computación	74,680
Muebles y enseres	17,828
Construcciones en curso	<u>635,372</u>
	<b><u>10,794,331</u></b>

**5. Inversiones en acciones**

Conformado por:

<u>Compañía emisora</u>	<u>% de Tenencia accionaria</u>	<u>Inversión en acciones al valor patrimonial</u>	<u>Participación en la (pérdida) del año y otro resultado integral</u>
	<u>2019</u>	<u>2019</u>	<u>2019</u>
<u>Subsidiaria</u>			
INGAMP S.A.	100%	<u>4,408,122</u>	<u>-348,214</u>
<u>Otras</u>			
Industria Recicladora de Caucho Ecocaucho S.A.	10%	<u>296,087</u>	<u>-</u>
		<b><u>4,704,209</u></b>	<b><u>-348,214</u></b>

**PF GROUP S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2019**



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

Conformado por:

	<b><u>2019</u></b>
Proveedores del exterior	2,280,545
Proveedores locales	322,928
	<hr/>
	<b><u>2,603,473</u></b>

	<b><u>2019</u></b>
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS	78,277
Anticipo de clientes	10,078
Intereses por pagar	143,212
Empleados	2,398
Otras cuentas por pagar	130,991
	<hr/>
	364,956
Partes relacionadas	114,979
	<hr/>
	<b><u>479,935</u></b>

**7. Partes Relacionadas**

Conformado por:

	<b><u>2019</u></b>
<u>Cuentas por cobrar, corriente</u>	
POXICOAT S.A.	217,291
Industria Recicladora de Caucho Ecocaucho S.A.	4,718-
INGAMP S.A.	-
Otros	-
	<hr/>
	<b><u>222,009</u></b>

<u>Cuentas por pagar, corriente (Nota 11)</u>	
INGAMP S.A.	103,488
Accionistas	11,491
	<hr/>
	<b><u>114,979</u></b>

<u>Cuentas por pagar, no corriente</u>	
Accionistas	120,000
	<hr/>
	<b><u>237,377</u></b>

**PF GROUP S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2019**



**8. Obligaciones con Instituciones Financieras.**

	<b>Corriente</b>	<b>No corriente</b>	<b>Total</b>
<b><u>2019</u></b>			
Banco del Pacífico S.A.	1,192,741	1,982,219	3,174,960
Produbanco S.A.	458,776	1,123,168	1,581,944
Banco Internacional S.A.	500,912	-	500,912
Banco Procredit S.A.	632,576	1,014,534	1,647,110
UBS AG	2,800,000	-	2,800,000
	<b><u>5,585,005</u></b>	<b><u>4,119,921</u></b>	<b><u>9,704,926</u></b>

**9. Pasivos acumulados**

	<b><u>2019</u></b>
Beneficios sociales	53,823
Participación a trabajadores	(1) -
Bonificaciones por desempeño	44,743
	<b><u>98,566</u></b>

**10. Beneficios definidos para Empleados**

	<b><u>2019</u></b>
Jubilación patronal	(1) 658,425
Indemnización por desahucio	(2) 122,362
	<b><u>780,787</u></b>

**11. Capital Social**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el capital social estaba compuesto por 4.340.000 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, en esa fecha 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 capital social en esa fecha por un valor de US\$4,340,000.

**PF GROUP S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2019**



**12. Ventas**

Las ventas se componen de la siguiente manera:

	<b><u>2019</u></b>
Venta de materia prima, subproductos y productos terminados	14,489,078
Devolución y descuentos en ventas	(243,501)
	<hr/>
	14,245,577
	<hr/>

**13. Costos y Gastos**

	<b><u>2019</u></b>
<b><u>Costo de ventas</u></b>	
Costo de producción y ventas	<b><u>12,343,027</u></b>
<b><u>Gastos de administración y ventas</u></b>	
Personal	991,581
Honorarios	346,019
Gastos de viaje y hospedaje	122,263
Depreciación y amortización	94,332
Contribuciones y tasas	58,038
Mantenimiento	32,357
Servicios básicos	27,191
Seguros	24,154
Deterioro cuentas por cobrar comerciales	20,400
Publicidad	12,886
Gastos de gestión	6,351
Arriendos	-
Otros	251,498
	<b><u>1,987,070</u></b>
<b><u>Gastos financieros, netos</u></b>	
Intereses financiamientos locales	651,252
Intereses emisión de obligaciones	196,096
Intereses financiamiento del exterior	135,882
Comisiones bancarias	54,287
Diferencia en cambio	7,436
	<b><u>1,044,953</u></b>
<b><u>Otros (gastos), netos</u></b>	
Participación en la (pérdida) de subsidiaria	-348,214
Reversión provisión jubilación	89,331

**PF GROUP S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2019**



---

Intereses ganados	6,929
Diferencia en cambio	51
Ajuste de inversiones	-
Otros	47,153
	<u>-204,750</u>



**Jessica Freire F.**  
**Contador**  
**REG 28577**