

ARTEGELATO ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Constitución y objeto

La Compañía **ARTEGELATO ECUADOR S.A.**, fue constituida en la ciudad de Quito, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Cuarto del Distrito Metropolitano de Quito, el 06 de enero de 2009, y aprobada por la Superintendencia de Compañías el 28 de febrero de 2009.

El domicilio principal de la Compañía es en la provincia de Pichincha, cantón Quito, Barrio Carcelén, calle Galo Plazo Lasso N74-228 y Joaquín Mancheno.

El objeto social de la Compañía es:

Compra, venta, importación, exportación, distribución, promoción, diseño, producción y comercialización de todo tipo de bienes muebles como maquinaria, equipos para la industria, el comercio, de oficina.

(2) Bases de presentación y preparación de estados financieros

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación y preparación de los Estados Financieros de la Compañía se presentan a continuación:

Base de Presentación.-

Los estados financieros de la Compañía **ARTEGELATO ECUADOR S.A.**, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme a las Normas internacionales de Información Financiera, requieren el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Debido a las estimaciones inherentes en este proceso contable, los resultados reales pueden diferr de los montos estimados por la Administración.

ARTEGELATO ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Pronunciamientos contables y su aplicación

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés):

<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIF 9 "Instrumentos Financieros "	1 de enero de 2018
NIF 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes"	1 de enero de 2018
CINIF 22 "Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas"	1 de enero de 2018
NIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Enmienda a NIF 2 "Pagos basados en acciones"	1 de enero de 2018
Enmienda a NIF 4 "Contratos de seguros"	Enfoque de superposición efectivo cuando se aplica por primera vez la NIF 9. Enfoque de aplazamiento efectivo para períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018, y sólo están disponibles durante tres años después de esa fecha.
NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"	1 de enero de 2018
NIC 40 "Propiedades de inversión"	1 de enero de 2018
Enmienda a NIC 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos" NIF 10 'Estados financieros consolidados'	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
CINIF 23 "Tratamiento sobre posiciones fiscales inciertas"	1 de enero de 2019
NIF 17 "Contratos de Seguros"	1 de enero de 2021

ARTEGELATO ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

<u>Título</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria</u>
NIF 16 "Arrendamientos"	1 de enero de 2019
Marco conceptual (revisado)	1 de enero de 2020
NIF 17 Contratos de seguros	1 de enero de 2021

<u>Título</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria</u>
CINIF 23 Incertidumbre sobre tratamiento de impuesto a las ganancias	1 de enero de 2019

<u>Título</u>	<u>Fecha de aplicación obligatoria</u>
NIF 9 Cláusulas de prepago con compensación negativa	1 de enero de 2019
NIC 19 Modificación, reducción o liquidación del plan	1 de enero de 2019
NIF 3 Combinación de negocios	1 de enero de 2019
NIF 11 Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2019
NIC 12 Impuesto sobre la renta	1 de enero de 2019
NIC 23 Costos por préstamos	1 de enero de 2019
NIC 28 Participaciones de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2019
NIF 10 Estados financieros consolidados	Por determinar

Declaración de cumplimiento.-

La Administración de la Compañía **ARTEGELATO ECUADOR S.A.**, declara que las Normas Internacionales de Información Financiera han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

ARTEGELATO ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Moneda funcional y de presentación.-

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Estados financieros.-

Los estados financieros de la Compañía **ARTEGELATO ECUADOR S.A.**, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018; así como los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.-

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los Estados Financieros; y, como no corrientes, los saldos mayores a ese periodo.

Uso de estimaciones y juicios.-

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el periodo en el cual la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

Periodo económico.-

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

ARTEGELATO ECUADOR S.A.**Notas a los Estados Financieros****Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018****(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)**

Diciembre 31,
2019 2018
(en U.S. dólares)

Activos

Activos corrientes

Cuentas por cobrar y otras cuentas
por cobrar (Nota 5)

Mochino Caffè & Gelato Mocaffè Cia. Ltda.	1,016	827
Aserlaco S.A.	<u>20,767</u>	<u>12,514</u>
Total activos corrientes	<u>21,782</u>	<u>13,342</u>

Pasivos

Pasivos corrientes

Cuentas por pagar y otras cuentas
por pagar (Nota 14)

Florasíntesis, fragancias y aromas C. Ltda.	1,060	509
Marceal S.A.	<u>535</u>	<u>660</u>
Total pasivos corrientes	<u>1,596</u>	<u>1,169</u>

Pasivos no corrientes

Otras cuentas por pagar (Nota 18)

Artegel Italia Ltda.	67,682	67,682
Aserlaco S.A.	14,917	14,917
Holding Corporativo AJMAJ S.A.	<u>97,270</u>	<u>67,270</u>
Total pasivos no corrientes	<u>179,869</u>	<u>149,869</u>

ARTEGELATO ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se resume de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Caja chica	350	500
Bancos nacionales	<u>9,577</u>	<u>49,686</u>
	<u>9,927</u>	<u>50,186</u>

(5) Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Clientes locales	136,948	203,062
Clientes relacionados (Notas 3)	21,787	13,342
(-) Provisión por pérdidas esperadas (i)	(9,479)	(8,121)
Cuentas por cobrar empleados	1,505	92
Anticipos		
Proveedores	51,129	7,674
Otros	1,111	740
Otras cuentas por cobrar	<u>8,925</u>	<u>7,199</u>
	<u>211,922</u>	<u>223,988</u>

ARTEGELATO ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

- (i) Los movimientos de la provisión por pérdidas esperadas, fue de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	<u>(8,121)</u>	<u>(8,491)</u>
Castigo	437	1,913
Provisión por deterioro cargado a resultados	<u>(1,795)</u>	<u>(1,543)</u>
Saldo al final del año	<u>(9,479)</u>	<u>(8,121)</u>

(6) Activos por impuestos corrientes

Los activos por impuestos corrientes son como se muestran a continuación:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Crédito tributario Renta (Nota 25)	4,791	0
Anticipo de impuesto a la renta (Nota 25)	3,745	0
Crédito tributario IVA	<u>0</u>	<u>1,502</u>
	<u>8,536</u>	<u>1,502</u>

(7) Inventarios

Los inventarios son como se muestran a continuación:

(Ver detalle en la página siguiente)

ARTEGELATO ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Materia prima	120,499	119,959
Inventarios equipos	202,383	285,970
Inventarios accesorios	68,519	74,933
Inventarios respuestos	50,796	42,331
Mercaderías en tránsito	2,683	355
Provisión por deterioro (i)	<u>(7,765)</u>	<u>(7,765)</u>
	<u>437,116</u>	<u>515,783</u>

(i) Los movimientos de la provisión por deterioro, fue de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
	(en U.S. dólares)	
Saldo al inicio del año	<u>(7,765)</u>	<u>(6,165)</u>
Provisión por deterioro cargado a resultados	<u>0</u>	<u>(1,600)</u>
Saldo al final del año	<u>(7,765)</u>	<u>(7,765)</u>

ARTEGELATO ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(8) Propiedades y equipos

La cuenta propiedades y equipos, se resume a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Maquinaria y equipo	101,119	37,827
Muebles y enseres	17,912	15,320
Instalaciones	19,356	11,540
Equipo de computación	8,442	6,898
Equipo de oficina	2,427	2,427
Depreciación acumulada	<u>(33,278)</u>	<u>(24,815)</u>
	<u>115,977</u>	<u>49,197</u>

El movimiento de propiedades y equipos es como sigue:

(Ver detalle en la página siguiente)

ARTEGELATO ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Saldo 31/12/2017	Adiciones	Ventas	Saldo 31/12/2018	Adiciones	Ventas	Saldo 31/12/2019
Maquinaría y equipo	46,346	9,390	(17,909)	37,827	72,028	(8,736)	101,119
Muebles y enseres	14,072	2,170	(923)	15,320	2,593	0	17,912
Instalaciones	0	11,540	0	11,540	7,816	0	19,356
Equipos de computación	6,023	875	0	6,898	1,544	0	8,442
Equipos de oficina	2,427	0	0	2,427	0	0	2,427
Propiedades y equipos	68,868	23,975	(18,832)	74,012	83,980	(8,736)	149,256
Depreciación acumulada	(20,230)	(7,046)	2,462	(24,815)	(12,715)	4,251	(33,278)
Propiedades y equipos, neto de depreciación acumulada	48,638			49,197			115,977

ARTEGELATO ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(9) Activos intangibles

Los activos intangibles se detallan a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U.S. dólares)	
Software	5,106	5,106
Amortización acumulada	<u>(4,664)</u>	<u>(4,155)</u>
	<u>442</u>	<u>951</u>

El movimiento del activo intangible es como sigue:

(Ver detalle en la página siguiente)

ARTEGELATO ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	Saldo 31/12/2017	Adiciones	Saldo 31/12/2018	Adiciones	Saldo 31/12/2019
Software	4,206	900	5,106	0	5,106
Propiedades y equipos	4,206	900	5,106	0	5,106
Amortización acumulada	(3,043)	(1,112)	(4,155)	(509)	(4,664)
Propiedades y equipos, neto de depreciación acumulada	1,163		951		442

ARTEGELATO ECUADOR S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

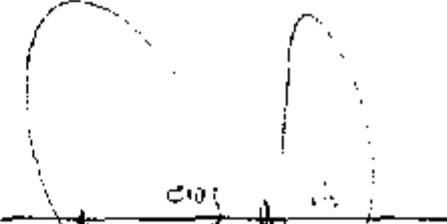
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(29) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía **ARTEGELATO ECUADOR S.A.**, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido aprobados por la Gerencia en fecha mayo 26 de 2020, y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.



Adriana Medina
Gerente General
ARTEGELATO ECUADOR S.A.



Dayvi Diaz
Contadora General
ARTEGELATO ECUADOR S.A.