

MONNYCREACIONES CIA. LTDA.
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
POR EL AÑO TERMINADO AL DICIEMBRE 31 DE 2018

Abreviaturas usadas:

US \$	-	Dólar estadounidense
S.R.I.	-	Servicio de Rentas Internas
I.V.A.	-	Impuesto al Valor Agregado
R.U.C.	-	Registro Único de Contribuyentes
I.E.S.S.	-	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	-	Norma Internacional de Contabilidad
CINIIF	-	Interpretación del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera
PCGA	-	Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados
IESBA	-	International Ethics Standards Board for Accountants



AUDITORES & CONSULTORES

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Socios de:
MONNYCREACIONES CIA. LTDA.

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros de MONNYCREACIONES CIA. LTDA., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de MONNYCREACIONES CIA. LTDA., al 31 de diciembre de 2018, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.
3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo a dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía MONNYCREACIONES CIA. LTDA., de conformidad con el Código de Ética para profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República del Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

4. La dirección de la compañía es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, y del Control Interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.
5. En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.
6. Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de MONNYCREACIONES CIA. LTDA.



Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

7. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influirán en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.
8. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:
 - 8.1. Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
 - 8.2. Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
 - 8.3. Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
 - 8.4. Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
9. Comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



AUDITORES & CONSULTORES

Asunto de énfasis

10. Sin calificar nuestra opinión, informamos que la compañía MONNYCREACIONES CIA. LTDA., presentó de manera tardía el contrato de Auditoría Externa al ente regulador, en razón de estas circunstancias se emite la opinión con la presente fecha. -

Informe sobre otros requerimientos legales y normativos

11. Nuestros informes sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de MONNYCREACIONES CIA. LTDA., como agente de percepción y retención; por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2018, se emiten por separado.



Ing. Javier Luna Ríos
SC.RNAE-894

Quito DM, 19 de abril de 2019

COMPAÑÍA MONNYCREACIONES CIA LTDA
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2018

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

1.	ACTIVOS	747.052,28
1.1	ACTIVOS CORRIENTES	627.933,39
1.1.01	ACTIVOS CORRIENTES DISPONIBLES	8.940,10
1.1.01.01	CAJA - BANCOS	8.940,10
1.1.01.01.01	CAJA	1.038,27
1.1.01.01.02	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	7.901,83
1.1.02	ACTIVOS CORRIENTES EXIGIBLES	295.699,32
1.1.02.01	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	257.490,85
1.1.02.01.01	CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	256.727,57
1.1.02.01.50	PRESTAMOS	763,28
1.1.02.02	CUENTAS POR COBRAR FISCALES	38.208,47
1.1.02.02.01	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	18.582,34
1.1.02.02.02	IMPUESTO A LA RENTA	19.626,13
1.1.03	ACTIVOS CORRIENTES REALIZABLES	323.293,97
1.1.03.01	INVENTARIOS	320.851,72
1.1.03.02	TRANSFERENCIAS ENTRE BODEGAS	2.442,25
1.2	ACTIVOS FIJOS	119.118,89
1.2.02	ACTIVOS FIJOS DEPRECIABLES	215.426,72
1.2.02.02	MUEBLES Y ENSERES	40.608,60
1.2.02.03	EQUIPO DE COMPUTO	16.696,03
1.2.02.04	VEHICULO	56.675,65
1.2.02.05	MAQUINARIA	101.446,44
1.2.05	DEPRECIACIONES ACUMULADAS	(96.307,83)
2.	PASIVOS	623.852,16
2.1	PASIVOS CORTO PLAZO	473.780,55
2.1.01	OBLIGACIONES FINANCIERAS C/P	-
2.1.02	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	345.176,79
2.1.02.01	PROVEEDORES	345.176,79
2.1.03	OBLIGACIONES CON EL IESE	26.657,98
2.1.03.01	OBLIGACIONES IESE	26.657,98
2.1.04	OBLIGACIONES CON EL PERSONAL	66.691,77
2.1.04.01	SUELDOS Y SALARIOS	44.357,44
2.1.04.02	BENEFICIOS SOCIALES	21.874,33
2.1.04.03	PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR	460,00
2.1.05	OBLIGACIONES CON LA ADM. TRIBUTARIA	30.754,19
2.1.05.01	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	24.550,39
2.1.05.02	RETENCIONES FTE IMPUESTO A LA RENTA	1.010,13
2.1.05.03	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	5.193,67
2.1.07	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	4.499,82
2.2	OTROS PASIVOS	150.071,61
2.2.01	PASIVOS VARIOS	-
2.2.02	PROVISIONES TRABAJADORES L/P	18.847,68
2.2.04	PRESTAMO ENTIDADES NO FINANCIERAS L/P	131.223,93
2.2.04.02	PRESTAMOS SOCIOS L/P	131.223,93

3.	PATRIMONIO	123.200,12
3.1	CAPITAL SOCIAL	1.000,00
3.1.02	CAPITAL SOCIAL SUSCRITO PAGADO	1.000,00
3.2	RESERVAS	1.919,91
3.2.01	Reserva Legal	1.919,91
3.3	RESULTADOS	117.899,21
3.3.01	Utilidad no Distribuida Ejercicios Anterior	52.957,62
3.3.05	Resultado del ejercicio 2017	32.689,14
	utilidad del ejercicio	32.252,45
3.7	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	2.381,00
3.7.01	Otras Reservas Integrales	2.381,00


 TERAN LOPEZ MONICA DEL PILAR
 GERENTE GENERAL
 MONNYCREACIONES CIA LTDA


 ROSERO VALENCIA JAIRO
 CONTADOR

COMPAÑÍA MONNYCREACIONES CIA LTDA
ESTADO DE RESULTADOS CON OTROS RESULTADOS INTEGRALES

Año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los estados Unidos de América - US\$)

4.	INGRESOS	2.062.033,27
4.1	INGRESOS OPERACIONALES	2.057.261,59
4.1.01	VENTAS	2.057.261,59
4.1.01.01	VENTAS NETAS	2.057.261,59
4.1.02	SERVICIOS VARIOS	4.110,98
4.1.02.01	SERVICIOS COMPLEMENTARIS	4.110,98
4.2	INGRESOS NO OPERACIONALE	660,70
4.2.03	OTROS INGRESOS	660,70
5	COSTOS	1.206.806,86
5.2	COSTOS DIRECTOS DE FABRICACION	1.195.657,86
5.2.01	MATERIA PRIMA	844.640,93
5.2.02	MANO DE OBRA DIRECTA	351.016,93
5.2.02.01	SUELDOS Y SALARIOS	305.203,98
5.2.02.02	APORTES A LA SEGURIDAD S	45.812,95
5.2.02.03	BENEFICIO E INDEMNIZACIO	-
5.3	COSTOS INDIRECTOS D FABR	11.149,00
5.3.01	MANO DE OBRA INDIRECTA	11.149,00
5.3.01.01	SUELDOS Y SALARIOS	-
5.3.01.02	APORTES A LA SEGURIDAD S	11.149,00
5.3.01.03	BENEFICIOS SOCIALES E IN	-
5.3.02	OTROS COSTOS INDIRECTOS	-
5.3.02.01	OTROS COSTOS INDIRECTOS	-
6.	GASTOS	168.756,32
6.1	GASTOS OPERATIVOS	146.931,15
6.1.01	GASTOS OPERATIVOS	120.749,44
6.1.01.01	SUELDOS Y SALARIOS	-
6.1.01.02	APORTES A LA SEGURIDAD S	9.208,09
6.1.01.03	BENEFICIOS SOCIALES E IN	-
6.1.01.04	HONORARIOS PERSONAS NATU	129,78
6.1.01.05	MANTENIMIENTO Y REPARACI	16.886,69
6.1.01.06	ARRENDAMIENTO DE INMUEBL	33.944,66
6.1.01.07	PROMOCION Y PUBLICIDAD	2.000,00
6.1.01.08	SEGUROS Y REASEGUROS	-
6.1.01.09	SUMINISTROS Y MATERIALES	-
6.1.01.10	GASTOS DE GESTION	2.367,91
6.1.01.11	GASTOS DE VIAJE FERIAS Y	-
6.1.01.12	GASTOS SERVICIOS BASICOS	-
6.1.01.14	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES	-
6.1.01.15	DEPRECIACIONES	-
6.1.01.16	PROVISION VARIAS	3.521,58
6.1.01.18	HONORARIOS Y SERVICIOS	-
6.1.01.60	FLETES	1.157,28
6.1.01.99	OTROS GASTOS OPERACIONAL	51.533,45
6.1.02	VENTAS	26.181,71
6.1.02.01	SUELDOS Y SALARIOS	12.578,69
6.1.02.02	APORTES A LA SEGURIDAD S	2.412,81
6.1.02.03	BENEFICIOS SOCIALES E IN	2.329,17

6.1.02.05	MANTENIMIENTO Y REPARACI	1.305,25
6.1.02.06	ARRENDAMIENTOS DE INMUEB	6.521,75
6.1.02.07	PROMOCION Y PUBLICIDAD	234,00
6.1.02.09	SUMINISTROS Y MATERIALES	98,49
6.1.02.10	GASTOS DE GESTION	378,55
6.1.02.60	FLETES	2,00
6.1.02.99	OTROS GASTOS OPERAACIONA	321,00
6.2	GASTOS NO OPERACIONALES	21.765,61
6.2.01	GASTOS FINANCIEROS	21.765,61
6.2.01.01	GASTOS CON INSTITUCIONES	21.765,61
6.3	GASTOS NO DEDUCIBLES	59,56
6.3.01	GASTOS NO DEDUCIBLES	59,56
6.3.01.01	MULTAS IESS, SRI Y OTROS	34,56
6.3.01.02	OTROS NO DEDUCIBLES	25,00


 TERAN LOPEZ MONICA DEL PILAR
 GERENTE GENERAL
 MONNYCREACIONES CIA LTDA


 ROSERO VALENCIA JAIRO
 CONTADOR

COMPAÑÍA MONNYCREACIONES CIA LTDA
ESTADO CAMBIO EN EL PATRIMONIO
Año terminado el 31 de diciembre de 2018
(Expresado en dólares de los estados Unidos de América - US\$)

DETALLE	CÓDIGO	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS GANANCIAS ACUMULADAS	RESERVA DE CAPITAL	GANANCIA NETA DEL PERIODO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO AL FINAL DEL PERÍODO	99	1.000,00	1.919,91	85.646,76	2.381,00	32.252,45	123.200,12
SALDO REEXPRESADO DEL PERIODO INMEDIATO ANTERIOR							
ANTERIOR	9901	1.000,00	1.553,04	25.992,22	2.381,00	19.994,39	50.920,65
SALDO DEL PERÍODO INMEDIATO ANTERIOR	990101	1.000,00	1.553,04	25.992,22	2.381,00	19.994,39	50.920,65
CAMBIOS DEL AÑO EN EL PATRIMONIO:	9902	-	366,87	59.654,54	-	12.258,06	72.279,47
Transferencia de Resultados a otras cuentas patrimoniales	990205			59.654,54		(19.994,39)	39.660,15
Otros cambios (detallar)	990209		366,87	-			366,87
Resultado Integral Total del Año (Ganancia o pérdida del ejercicio)	990210					32.252,45	32.252,45


TERAN LOPEZ MONICA DEL PILAR

GERENTE GENERAL
MONNYCREACIONES CIA LTDA



ROSERO VALENCIA JAIRO
CONTADOR

Notas a los estados financieros

Compañía Monny Creaciones Cía. Ltda.

(Expresado en dólares)

31 de diciembre de 2018

COMPAÑÍA MONNYCREACIONES CIA LTDA

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresado en dólares de los estados Unidos de América - US\$)

	SALDOS BALANCE (En US\$)
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO	22.045,86
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	19.343,94
Clases de cobros por actividades de operación	2.846.042,01
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.409.960,11
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	427.648,63
Otros cobros por actividades de operación	8.433,27
Clases de pagos por actividades de operación	(2.826.698,07)
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.857.290,11)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(672.406,25)
Otros pagos por actividades de operación	(297.001,71)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	2.701,92
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(14.337,44)
Compras de activos intangibles	2.375,00
Otras entradas (salidas) de efectivo	14.664,36
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	-
EFFECTOS DE LA VARIACION EN LA TASA DE CAMBIO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO	(19.994,39)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(19.994,39)
INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	2.051,47
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	6.888,63
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	8.940,10
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	32.252,45
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	32.252,45

Notas a los estados financieros
Compañía Monny Creaciones Cía. Ltda.
(Expresado en dólares)
31 de diciembre de 2018

Ajustes por ganancias (pérdidas) en valor razonable	32.252,45
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:	(45.160,96)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	2.409.960,11
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar	(297.001,71)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	(1.857.290,11)
(Incremento) disminución en inventarios	(297.001,71)
(Incremento) disminución en otros activos	(3.827,54)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	19.343,94


TERAN-LOPEZ MONICA DEL PILAR
GERENTE GENERAL
MONNYCREACIONES CIA LTDA


ROSERO VALENCIA JAIRO
CONTADOR

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- **Nombre de la entidad.**
COMPAÑÍA MONNY CREACIONES CÍA. LTDA.

- **RUC de la entidad.**
1792270022001

- **Domicilio de la entidad.**

Provincia: IMBABURA Cantón: ANTONIO ANTE Parroquia: ATUNTAQUI Barrio: SAN LUIS Calle: AV. JULIO MIGUEL AGUINAGA Numero: S/N Intersección: BOLIVAR Referencia ubicación: A CUATRO CUADRAS DEL ASILO DE ANCIANOS SAN VICENTE Teléfono Trabajo: 062908512 Email: monicateran58@hotmail.com Celular: 0999583412 Fax: 062908512

- **Forma legal de la entidad.**
Compañía Limitada.

- **País de incorporación.**
Ecuador.

- **Descripción.**

COMPAÑÍA MONNY CREACIONES CÍA. LTDA., fue constituida y existe bajo las leyes de la República del Ecuador según escritura pública de constitución del 19 de julio de 201. El objeto social de la Compañía constituye principalmente la comercialización, importación, exportación, y producción de productos para la vestimenta, en sus diferentes clases y formas; importación y exportación de

Notas a los estados financieros

Compañía Monny Creaciones Cía. Ltda.

(Expresado en dólares)

31 de diciembre de 2018

dichos productos y de la maquinaria, equipos, repuestos, materias primas y demás suministros necesarios para realizar dichas actividades; entre otros.

- **Representante legal.**

Terán López Mónica del Pilar

- **Composición accionaria.**

El capital social de la empresa actualizado es de US\$1.000 equivalentes a 1.000 participaciones iguales e indivisibles de un dólar cada una, distribuidas de la siguiente manera:

SOCIOS O ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA

No. de Expediente:	62287
No. de RUC de la Compañía:	1792270022001
Nombre de la Compañía:	MONNYCREACIONES CIA. LTDA.
Situación Legal:	ACTIVA

No.	IDENTIFICACIÓN	NOMBRE	NACIONALIDAD	TIPO DE INVERSIÓN	CAPITAL	MEDIDAS CAUTELARES
1	1000838290	LOPEZ VILLEGAS OLGA BEATRIZ	ECUADOR	NACIONAL	\$ 600 ⁰⁰⁰⁰	N
2	1002080099	TERAN LOPEZ JHERMAN RODRIGO	ECUADOR	NACIONAL	\$ 200 ⁰⁰⁰⁰	N
3	1001773298	TERAN LOPEZ MONICA DEL PILAR	ECUADOR	NACIONAL	\$ 200 ⁰⁰⁰⁰	N

CAPITAL SUSCRITO DE LA COMPAÑÍA (USD)\$: 1.000,0000

Notas a los estados financieros

Compañía Monny Creaciones Cía. Ltda.

(Expresado en dólares)

31 de diciembre de 2018

2. IMPORTANCIA RELATIVA.

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

3. ESTRUCTURA DE LAS NOTAS.

Las notas a los estados financieros se encuentran presentadas de manera sistemática en función a su comprensibilidad y comparabilidad de acuerdo a lo establecido a la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1. cada partida significativa del Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos del Efectivo se encuentran referenciadas a su nota. Cuando sea necesario una comprensión adicional a la situación financiera de la Compañía, se presentarán partidas adicionales, encabezados y subtotales en los estados financieros.

4. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

4.1. Bases de preparación.

Los Estados Financieros de COMPAÑÍA MONNY CREACIONES CÍA. LTDA., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2018.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

4.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

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

Notas a los estados financieros

Compañía Monny Creaciones Cía. Ltda.

(Expresado en dólares)

31 de diciembre de 2018

- a. Las siguientes Normas son vigentes a partir de las fechas indicadas a continuación:

Normas	Tema	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable	1-Enero-2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo	1-Enero-2018
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10	1-Enero-2018
NIIF 2	Las enmiendas aclaran como contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones	1-Enero-2018
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 “Contratos de seguros” relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos Financieros)	1-Enero-2018
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de NIIF 9, que reemplaza las publicaciones anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación	1-Enero-2018
NIIF 15	Publicación de la norma “Reconocimiento de los ingresos precedentes de los contratos con clientes”, esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18	1-Enero-2018
CINIIF 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en moneda extranjera	1-Enero-2018
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicado en el valor patrimonial proporcional	1-Enero-2019
NIIF 16	Publicación de la norma “Arrendamientos” esta norma reemplazará a la NIC 17	1-Enero-2019
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados	1-Enero-2019
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta	1-Enero-2019
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 “Contratos de Seguros”	1-Enero-2021

La Administración estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas no generará un impacto significativo en los estados financieros en el año de su aplicación inicial.

4.3. Nuevas normas e interpretaciones

Nuevas normas entran en vigencia a partir del 1 de enero de 2018, pero no tienen un efecto significativo en los estados financieros de la Compañía.

La aplicación inicial de estas normas no determinó importes que deban ser re expresados en la información comparativa; sin embargo, las revelaciones a sus nuevas políticas contables han sido incluidas en las notas a los estados

Notas a los estados financieros

Compañía Monny Creaciones Cía. Ltda.

(Expresado en dólares)

31 de diciembre de 2018

financieros.

Notas a los estados financieros

Compañía Monny Creaciones Cía. Ltda.

(Expresado en dólares)

31 de diciembre de 2018

(a) NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco conceptual completo para determinar si deben reconocerse ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. La NIIF 15 reemplazó a la NIC 18 “Ingreso de Actividades Ordinarias”, la NIC 11 “Contratos de Construcción” y las interpretaciones relacionadas.

Esta Norma establece un nuevo modelo de reconocimiento de ingresos basado en el concepto de control, por el cual los ingresos han de reconocerse a medida que se satisfagan las obligaciones contraídas con los clientes a través de la entrega de bienes y servicios, ya sea en un momento en el tiempo o a lo largo del tiempo.

La Compañía ha adoptado la NIIF 15 utilizando el método del efecto acumulado (sin soluciones prácticas), reconociendo el efecto de la aplicación inicial de esta norma en la fecha de adopción inicial (es decir, el 1 de enero de 2018).

En consecuencia, la información presentada para 2017 no ha sido re expresada; es decir, está presentada, como fue informada previamente, de conformidad con la NIC 18, e interpretaciones relacionadas. Adicionalmente, los requerimientos de revelación de información de la NIIF 15 no se han aplicado en general a la información comparativa.

La Norma NIIF 15 no tuvo un impacto material sobre las políticas contables de la Compañía relacionadas con los flujos de ingresos.

Para obtener información adicional sobre las políticas contables de la Compañía relacionadas con el reconocimiento de ingresos, ver la Nota 19.

(b) NIIF 9 Instrumentos Financieros

La Norma NIIF 9 establece los requerimientos para el reconocimiento y la medición de los activos financieros, los pasivos financieros y algunos contratos de compra o venta de partidas no financieras. Esta norma reemplaza la Norma NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

Como resultado de la adopción de la Norma NIIF 9, la Compañía no ha determinado importes que deban ser re expresados en la información financiera comparativa.

La Compañía ha adoptado modificaciones consecuentes a la Norma NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar que se aplican a las revelaciones sobre 2018 pero por lo general no se han aplicado a la información comparativa.

Clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros

La Norma NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). La clasificación de los activos financieros bajo la Norma NIIF 9 por lo general se basa en el modelo de negocios en el que un activo financiero es gestionado y en sus características de flujo de efectivo contractual. La Norma NIIF 9 elimina las categorías previas de la Norma NIC 39 de mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y partidas por cobrar y disponibles para la venta. Bajo la Norma NIIF 9, los derivados incorporados en contratos en los que el principal es un activo financiero dentro del alcance de la norma nunca se separan. En cambio, se evalúa la clasificación del instrumento financiero híbrido tomado como un todo.

La Norma NIIF 9 en gran medida conserva los requerimientos existentes de la Norma NIC 39 para la clasificación y medición de los pasivos financieros.

La adopción de la Norma NIIF 9 no ha tenido un efecto significativo sobre las políticas contables de la Compañía relacionadas con los pasivos financieros.

Para obtener una explicación de la manera en que la Compañía clasifica y mide los instrumentos financieros y contabiliza las ganancias y pérdidas relacionadas bajo la Norma NIIF 9, ver la Nota 8.

Las categorías de medición originales bajo NIC 39 y las nuevas categorías de medición bajo NIIF 9 para cada clase de activos financieros y pasivos financieros al 1 de enero de 2018.

El efecto de la adopción de NIIF 9 sobre el importe de los activos financieros al 1 de enero de 2018 se relaciona únicamente con los nuevos requerimientos de deterioro.

Deterioro del valor de activos financieros

La Norma NIIF 9 reemplaza el modelo de ‘pérdida incurrida’ de la Norma NIC 39 por un modelo de ‘pérdida crediticia esperada’ (PCE). El nuevo modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, los activos del contrato y las inversiones de deuda al VRCORI, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio.

La Compañía, ha determinado que la aplicación de los requerimientos de deterioro de NIIF 9 al 1 de enero de 2018 resultó en un efecto no material a la estimación de deterioro, por lo que no realizó ningún ajuste al patrimonio.

Notas a los estados financieros

Compañía Monny Creaciones Cía. Ltda.

(Expresado en dólares)

31 de diciembre de 2018

Transición

Los cambios en las políticas contables que resultan de la adopción de NIIF 9 se han aplicado retrospectivamente, con excepción del siguiente:

La Compañía ha usado la exención que le permite no re expresar la información comparativa de períodos anteriores en lo que se refiere a los requerimientos de clasificación y medición (incluido el deterioro).

Las diferencias en los importes en libros de los activos y pasivos financieros que resulta de la adopción de NIIF 9 se reconocen en resultados acumulados al 1 de enero de 2018. Por esto, la información presentada para 2017, por lo general no refleja los requerimientos de NIIF9 sino más bien los de NIC 39.

Se han realizado las siguientes evaluaciones sobre la base de los hechos y circunstancias que existían a la fecha de aplicación inicial.

- La determinación del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero.

4.4. Normas Internacionales de Información Financiera publicadas, no vigentes

Las nuevas normas, enmiendas a las normas e interpretaciones que se mencionan a continuación, son aplicables a los períodos anuales que comienzan después del 1 de enero de 2019, cuya aplicación anticipada es permitida; sin embargo, tales normas, no han sido aplicadas anticipadamente en la preparación de estos estados financieros adjuntos.

NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un solo modelo de reconocimiento para los contratos de arrendamiento; y los arrendatarios reconocerán un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. La NIIF 16 reemplaza a las normas relacionados con contratos de arrendamiento, las que incluye la NIC 17 - Arrendamiento; CINIIF 4 - Determinación de si un acuerdo contiene un arrendamiento; SIC 15 - Arrendamientos Operativos - Incentivos; y, SIC 27 - Evaluando la sustancia de las transacciones que involucra la forma legal de los arrendamientos.

El activo por derecho de uso se valorará inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago realizado en la fecha de inicio o antes, más cualquier costo directo inicial incurrido; y, una estimación de los costos de desmantelar y retirar el activo subyacente o de restaurarlo; menos los incentivos recibidos por el arrendamiento. El activo por derecho de uso se amortizará posteriormente por el método lineal desde la fecha de inicio hasta la fecha más próxima entre: a) el final de la vida útil del activo por derecho de uso; o b) el final del plazo del arrendamiento. Las vidas útiles estimadas se determinan sobre la misma base que las de los bienes de uso.

Notas a los estados financieros

Compañía Monny Creaciones Cía. Ltda.

(Expresado en dólares)

31 de diciembre de 2018

Además, el activo por derecho de uso se reducirá periódicamente por las pérdidas por deterioro del valor, si las hubiere, y se ajustará para tener en cuenta ciertas revalorizaciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se valora inicialmente por el valor actual de las cuotas no pagadas en la fecha de inicio, descontadas utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento; o, si dicha tasa no puede determinarse fácilmente, se utilizará la tasa referencial activa del Banco Central del Ecuador al mes de diciembre de 2018 para la Compañía. Los pagos por arrendamiento incluidos en la valoración del pasivo por arrendamiento incluirá: pagos fijos; pagos variables que dependan de un índice o de una tasa; y, otros valores que se esperan sean pagaderos, tales como garantías de valor residual; el precio de ejecución de la opción de compra; las cuotas de arrendamiento del período de renovación opcional; y, penalizaciones por terminación anticipada de un arrendamiento.

La Compañía actualmente reconoce los arrendamientos operativos en línea recta en base a los términos de los contratos de arrendamientos, y reconoce un activo y pasivo solo en la medida que exista una diferencia de tiempo entre la fecha del pago de arrendamiento actual y el gasto reconocido.

Otras Nuevas Normas o Modificaciones a Normas e Interpretaciones

La Compañía no espera que las siguientes nuevas normas o modificaciones tengan un impacto significativo sobre los estados financieros:

- CINIIF 23 Incertidumbre sobre Tratamientos de Impuesto a las Ganancias.
- Características de Pago Anticipado con Compensación Negativa (Modificaciones a la Norma NIIF 9).
- Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos (Modificaciones a la Norma NIC 28).
- Modificación, Reducción o Liquidación de un Plan (Modificaciones a la Norma NIC 19).
- Mejoras Anuales a las Normas NIIF, Ciclo 2015-2017 - diversas normas.
- Modificaciones a Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF.
- Norma NIIF 17 Contratos de Seguros.

4.5. Del Cumplimiento

Los estados financieros antes citados fueron autorizados para su emisión por la gerencia el 05 de abril de 2019 y de acuerdo al estatuto de la Compañía y Ley de Compañías serán sometidos a conocimiento y aprobación en la Junta General de Socios.

4.6. Moneda funcional y de presentación.

Notas a los estados financieros

Compañía Monny Creaciones Cía. Ltda.

(Expresado en dólares)

31 de diciembre de 2018

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas 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.

4.7. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

4.8. Efectivo y equivalentes de efectivo.

La Compañía considera como efectivo los saldos que mantiene al 31 de diciembre de 2018 en caja y bancos.

4.9. Cuentas por cobrar clientes.

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado.

Las cuentas por cobrar son contabilizadas al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, sin embargo, las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por cobrar están valuadas a su valor nominal o de transacción, siempre que sus vencimientos sean menores o iguales a tres meses.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de cuentas por cobrar clientes se revisan para determinar si existe evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

4.10. Inventarios.

En este grupo contable se registra los activos poseídos para ser vendidos o consumidos en el curso normal de la operación.

Notas a los estados financieros

Compañía Monny Creaciones Cía. Ltda.

(Expresado en dólares)

31 de diciembre de 2018

Medición inicial.- los inventarios se miden por su costo; el cual incluye: precio de compra, otros impuestos no recuperables, costos directamente atribuibles a la adquisición para darles su condición y ubicación actual, después de deducir todos los descuentos comerciales, rebajas y otras partidas similares.

Medición posterior.- el costo de los inventarios se determina por el método promedio ponderado y se miden al costo o al valor neto realizable, el que sea menor. El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado en el curso normal del negocio menos los costos estimados para terminar y llevar a cabo su venta.

Notas a los estados financieros

Compañía Monny Creaciones Cía. Ltda.

(Expresado en dólares)

31 de diciembre de 2018

4.11. Propiedad y equipo.

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en el suministro de bienes o para propósitos administrativos, si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Medición inicial.- los equipos y muebles, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración.

Medición posterior.- los equipos y muebles se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Método de depreciación.- los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil (Años)
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3

4.12. Cuentas por pagar proveedores.

En este grupo contable se registran las obligaciones de pago en favor de proveedores relacionados y no relacionados adquiridos en el curso normal de negocio. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva. Para esta determinación se considera 60 días como plazo normal de pago

4.13. Obligaciones con instituciones financieras.

Notas a los estados financieros

Compañía Monny Creaciones Cía. Ltda.

(Expresado en dólares)

31 de diciembre de 2018

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

4.14. Pasivos por beneficios sociales a empleados.

Pasivos corrientes.- la Compañía en este grupo contable ha registrado las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, fondos de reserva, vacaciones, etc.); obligaciones con el IESS y participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

El cálculo de la participación a trabajadores se realiza de acuerdo a las disposiciones legales vigentes; representa el 15% sobre la utilidad contable de la Compañía antes de liquidar el impuesto a la renta y se reconoce en los resultados del período.

Los beneficios por terminación del contrato de trabajo están relacionados con lo que determina el Código del Trabajo y la Ley de Seguridad Social. Comprenden partidas tales como: bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo.

Todo el personal a tiempo completo y tiempo parcial de la nómina está cubierto por el programa de beneficios a los empleados a excepción de los administradores (Gerente General y Presidente) quienes no participan de: décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, participación laboral en las utilidades de la empresa, días adicionales de vacaciones, bonificación por desahucio y bonificación por despido intempestivo.

Pasivos no corrientes.- en este grupo contable se registran los planes de beneficios a empleados post empleo como jubilación patronal y desahucio. Se reconocen y miden sobre la base de cálculos actuariales, estimados por un perito independiente, inscrito y calificados en la Superintendencia de Compañías y Valores, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera, en base a la NIC 19.

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo (tanto financiadas como no) se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al final del período sobre el que se informa, correspondientes a las emisiones de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad. En monedas para las cuales no exista un mercado amplio para bonos empresariales de alta calidad, se utilizarán los rendimientos de mercado (al final del período de presentación) de los bonos gubernamentales denominados en esa moneda.

El costo de los servicios presentes o pasados y costo financiero, son reconocidos en los resultados del período en el que se generan; las nuevas mediciones del pasivo por beneficios definidos se denominan ganancias y pérdidas actuariales y son reconocidos como partidas que no se reclasificarán al resultado del período en Otros Resultados Integrales.

Notas a los estados financieros

Compañía Monny Creaciones Cía. Ltda.

(Expresado en dólares)

31 de diciembre de 2018

4.15. Impuestos.

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable. La tasa de impuesto a las ganancias para el año 2018 asciende a 25%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.
- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son vigentes al cierre del ejercicio contable. Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiendo de la transacción que origina la diferencia temporaria.

4.16. Baja de activos y pasivos financieros.

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del mismo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

4.17. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos

Notas a los estados financieros

Compañía Monny Creaciones Cía. Ltda.

(Expresado en dólares)

31 de diciembre de 2018

incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Venta de bienes. - en este grupo contable se registran las ventas de inventarios; surgen cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los bienes al comprador; la Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión de los bienes ni retiene el control efectivo sobre los mismos. Se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir neta de devoluciones, rebajas y descuentos.

Notas a los estados financieros

Compañía Monny Creaciones Cía. Ltda.

(Expresado en dólares)

31 de diciembre de 2018

4.18. Costos y gastos.

Costo de producción y ventas.- en este grupo contable se registran todos aquellos costos incurridos para la generación de ingresos de actividades ordinarias; incluyen las pérdidas generadas por valor neto de realización y bajas de inventarios.

Gastos.- en este grupo contable se registran los gastos, provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía; se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de operación, financieros y otros.

4.19. Estado de flujos de efectivo.

Los flujos de efectivo de actividades de operación incluyen todas aquellas actividades relacionados con el giro del negocio, además de ingresos y egresos financieros y todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

5. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar de manera más o menos significativa el valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados. Las políticas de administración de riesgo son aprobadas y revisadas periódicamente por su Administración.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

3.1. Riesgos propios y específicos.

Riesgo de crédito.- es el riesgo de que se origine una pérdida financiera para la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero incumple con sus obligaciones contractuales.

Notas a los estados financieros

Compañía Monny Creaciones Cía. Ltda.

(Expresado en dólares)

31 de diciembre de 2018

La Compañía no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito. Tiene políticas establecidas para asegurar que la venta se haga a clientes adecuados. El crédito directo de la Compañía principalmente lo concede en plazos de 30 días.

Riesgo de tipo de cambio.- la Compañía no se ve expuesta a este tipo de riesgo, debido sus transacciones son en dólares de los Estados Unidos de América (moneda funcional).

Riesgos de mercado.- el riesgo de mercado es el riesgo que los cambios de precios de mercado, como las tasas de interés, precios de la mercadería, etc., afecten los ingresos de la Compañía o el valor de sus activos financieros.

- Riesgos de precios de productos.- las operaciones de la Compañía se pueden ver afectadas por las fluctuaciones en los precios de sus productos. Los precios de venta de los productos al consumidor en Ecuador no han variado considerablemente en los últimos años; sin embargo, se determinan principalmente por factores de mercado de oferta y demanda y no tienen regulación por parte del Gobierno.

3.2. Riesgo financiero.

Riesgo de liquidez.- el riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras cuando estas sean requeridas.

La gerencia general tiene la responsabilidad final por la mitigación de este riesgo, y ha establecido un marco de trabajo apropiado para su administración de manera que la Compañía pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como su gestión de liquidez.

La Compañía mantiene activos exigibles, cuyos montos son suficientes para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

Riesgo de inflación.- el riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

Notas a los estados financieros

Compañía Monny Creaciones Cía. Ltda.

(Expresado en dólares)

31 de diciembre de 2018

De acuerdo al Banco Central del Ecuador la inflación acumulada para cada año se detalla a continuación:

- Año 2018 - 0.27%
- Año 2017 - 0.20%

6. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro; por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Estas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias. Las estimaciones y supuestos más significativos efectuados por la Administración se presentan a continuación:

Valor razonable de activos y pasivos.- en ciertos casos los activos y pasivos debe ser registrados a su valor razonable, que es el monto por el cual un activo puede ser comprado o vendido, o el monto por el cual un pasivo puede ser incurrido o liquidado en una transacción actual entre partes debidamente informadas, en condiciones de independencia mutua, distinta de una liquidación forzosa, utilizando para esto precios vigentes en mercados activos, estimaciones en base a la mejor información disponible u otras técnicas de valuación; las modificaciones futuras se actualizan de manera prospectiva.

Notas a los estados financieros

Compañía Monny Creaciones Cía. Ltda.

(Expresado en dólares)

31 de diciembre de 2018

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

AL 31 DE DICIEMBRE		2018	2017
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		8.940,10	6.888,63
TOTAL		8.940,10	6.888,63

- a) Los saldos que componen la cuenta bancos, corresponden a depósitos de disponibilidad inmediata que se mantienen en bancos locales.

8. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

AL 31 DE DICIEMBRE		2018	2017
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES	28.245,46	911,05
		-	-
		(12.764,13)	-
		242.009,52	313.234,49
		-	-
		-	(12.764,13)
TOTAL		257.490,85	301.381,41

Notas a los estados financieros

Compañía Monny Creaciones Cía. Ltda.

(Expresado en dólares)

31 de diciembre de 2018

- b) Corresponde a cuentas por cobrar a compañías locales de retail, las cuales fueron generadas por ventas de mercaderías a crédito, los pagos se van recibiendo a medida que van venciendo los plazos del crédito.

Notas a los estados financieros

Compañía Monny Creaciones Cía. Ltda.

(Expresado en dólares)

31 de diciembre de 2018

9. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

AL 31 DE DICIEMBRE		2018	2017
INVENTARIOS	MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	-	-
	INVENTARIO DE MATERIA PRIMA (NO PARA LA CONSTRUCCIÓN)	201.748,38	80.104,24
	INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO (EXCLUYENDO OBRAS/INMUEBLES EN CONSTRUCCIÓN PARA LA VENTA)	23.834,23	25.037,13
	INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN (EXCLUYENDO OBRAS/INMUEBLES TERMINADOS PARA LA VENTA)	38.355,12	48.081,04
	INVENTARIO DE SUMINISTROS, HERRAMIENTAS, REPUESTOS Y MATERIALES (NO PARA LA CONSTRUCCIÓN)	59.356,24	-
	INVENTARIO DE MATERIA PRIMA, SUMINISTROS Y MATERIALES PARA LA CONSTRUCCIÓN	-	-
	INVENTARIO DE OBRAS/INMUEBLES EN CONSTRUCCIÓN PARA LA VENTA	-	-
	INVENTARIO DE OBRAS/INMUEBLES TERMINADOS PARA LA VENTA	-	-
	(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE INVENTARIOS POR AJUSTE AL VALOR NETO REALIZABLE	-	-
	TOTAL	323.293,97	153.222,41

- c) Las mercaderías que comercializa son las que constan en el objeto de la constitución de la compañía:

10. PROPIEDAD Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Notas a los estados financieros

Compañía Monny Creaciones Cía. Ltda.

(Expresado en dólares)

31 de diciembre de 2018

AL 31 DE DICIEMBRE		2018	2017
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	MAQUINARIA, EQUIPO, INSTALACIONES y ADECUACIONES	112.676,72	108.715,93
	MUEBLES Y ENSERES	29.378,32	25.278,32
	EQUIPO DE COMPUTACIÓN	16.696,03	10.419,78
	VEHÍCULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMINERO MÓVIL	56.675,65	56.675,65
	(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	(96.307,83)	(81.643,87)
TOTAL		119.118,89	119.445,81

11. CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

AL 31 DE DICIEMBRE		2018	2017
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR COMERCIALES CORRIENTES	-	3.450,60
		349.676,61	196.506,42
TOTAL		380.430,80	199.957,02

- d) Corresponden a compras de materia prima para el procesamiento de producto terminado, inventario destinado para la venta.

12. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Notas a los estados financieros

Compañía Monny Creaciones Cía. Ltda.

(Expresado en dólares)

31 de diciembre de 2018

AL 31 DE DICIEMBRE		2018	2017
PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	-	8.117,54
	OBLIGACIONES CON EL IESS	26.657,98	8.014,19
	JUBILACIÓN PATRONAL	-	-
	OTROS PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	66.691,77	46.166,47
TOTAL		93.349,75	62.298,20

- e) Corresponde a obligaciones ante el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), por siguientes conceptos: Aportes Patronal y Personal, Fondo de reserva, Préstamos quirografarios, ICE/SECAP.

Obligaciones que la Compañía tiene con los empleados y que serán cancelados en su orden:

- Décimo cuarto sueldo hasta el 15 de agosto de 2018 en la región Sierra o mensualizado.
- Décimo tercer sueldo hasta el 24 de diciembre de 2018 o mensualizado.

13. PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

AL 31 DE DICIEMBRE		2018	2017
PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	JUBILACIÓN PATRONAL	16.213,00	16.213,00
	DESAHUCIO	2.634,68	8.655,00
	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	-	-
TOTAL		18.847,68	24.868,00

- 9) De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía tendría un pasivo por indemnizaciones con los empleados que se separen voluntariamente bajo ciertas circunstancias. Esta provisión cubre los beneficios de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios

14. CAPITAL SOCIAL.

Notas a los estados financieros

Compañía Monny Creaciones Cía. Ltda.

(Expresado en dólares)

31 de diciembre de 2018

Al 31 de diciembre de 2018, el capital social de la empresa actualizado es de US\$1.000 equivalentes a 1.000 participaciones ordinarias, nominativas, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de un dólar cada una, distribuidas de la siguiente manera:

SOCIOS O ACCIONISTAS DE LA COMPAÑÍA

No. de Expediente:	62287
No. de RUC de la Compañía:	1792270022001
Nombre de la Compañía:	MONNYCREACIONES CIA. LTDA.
Situación Legal:	ACTIVA

No.	IDENTIFICACIÓN	NOMBRE	NACIONALIDAD	TIPO DE INVERSIÓN	CAPITAL	MEDIDAS CAUTELARES
1	1000838290	LOPEZ VILLEGAS OLGA BEATRIZ	ECUADOR	NACIONAL	\$ 600. ⁰⁰⁰⁰	N
2	1002080099	TERAN LOPEZ JHERMAN RODRIGO	ECUADOR	NACIONAL	\$ 200. ⁰⁰⁰⁰	N
3	1001773298	TERAN LOPEZ MONICA DEL PILAR	ECUADOR	NACIONAL	\$ 200. ⁰⁰⁰⁰	N

CAPITAL SUSCRITO DE LA COMPAÑÍA (USD)\$: 1.000,0000

Notas a los estados financieros

Compañía Monny Creaciones Cía. Ltda.

(Expresado en dólares)

31 de diciembre de 2018

15. RESERVAS.

Legal. La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que este alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

16. RESULTADOS ACUMULADOS.

Utilidades acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2018, el saldo de esta cuenta está a disposición de los socios y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

17. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

AL 31 DE DICIEMBRE	2018	2017
INGRESOS	2.062.033,28	-
COSTOS	1.635.224,72	-
GASTOS	394.556,11	-
UTILIDAD DEL EJERCICIO	32.252,45	-

Las ventas de mercaderías son las que constan en el objeto de la Compañía surgen cuando se han transferido los riesgos y ventajas de tipo significativo de propiedad de los bienes al comprador.

18. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2018 de acuerdo al Representante Legal, la Compañía no mantiene juicios como demandado o demandante.

19. PRECIOS DE TRANSFERENCIA

La legislación en materia de Precios de Transferencia en Ecuador es aplicable desde el año 2005 y de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, está orientada a regular con fines tributarios las transacciones realizadas entre las partes relacionadas (locales y/o exterior), de manera que las contraprestaciones entre partes relacionadas, es decir deben respetar el Principio de Plena Competencia (Arm's Length).

Mediante Resolución No. NAC-DGER2008-0464, publicada en el Registro Oficial No. 324, de fecha 25 de abril de 2008, y sus reformas, el Servicio de Rentas Internas estableció el alcance y el contenido de presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia.

En concordancia a lo señalado en el párrafo anterior, mediante Resolución No. NAC-DGERCGC13-0001, publicada en el Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, el Servicio de Rentas Internas estableció que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta cuyo monto acumulado de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior sean superiores a 3, 000,000 deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas del Exterior; y por un monto superior a 6,000,000 deben presentar el Informe Integral de Precios de Transferencia.

El referido Informe podrá ser solicitado discrecionalmente por el Servicios de Rentas Internas por cualquier monto y tipo de operación o transacción con partes relacionadas locales y/o del exterior.

Se encuentran exentos del Régimen de Precios de Transferencia los contribuyentes que: i) Presenten un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravables; ii) No realicen operaciones con paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y iii) No mantengan suscrito con el estado contratos para la exploración y explotación de recursos no renovables. Sin embargo, deben presentar un detalle de las operaciones con partes relacionadas del exterior en un plazo no mayor a un mes contado a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta.

El Art. 84 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno señala que los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta, que realicen operaciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta, presentarán al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas e Informe Integral de Precios de Transferencia, en un plazo no mayor a los dos meses contados a partir de la fecha de exigibilidad de la declaración del Impuesto a la Renta; y la no entrega, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos podrá ser sancionada por la Administración Tributaria con multa de hasta 15,000.

Notas a los estados financieros

Compañía Monny Creaciones Cía. Ltda.

(Expresado en dólares)

31 de diciembre de 2018

Al 31 de diciembre de 2017, la compañía no ha realizado transacciones con partes relacionadas que superen los montos establecidos por el Servicio de Rentas Internas, por lo que no está obligada a la presentación del Informe Integral de Precios de Transferencia y Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

20. SANCIONES.

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018.

De otras autoridades administrativas.

No se han aplicado sanciones a la Compañía, sus Directores o Administradores, emitidas por parte de otras autoridades administrativas, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018.

21. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Abril 25, 2019), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

22 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 30 de abril de 2019.