

MONSTER ENERGY BEBIDAS ECUADOR CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
 (Expresado en U.S. Dólares)

Activo	2016	2015	Notas
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	87.945	157.766	3
Gastos pagados por anticipado	4.252	6.859	4
Otras cuentas por cobrar	-	103.954	5
Activos por impuestos corrientes	39.322	33.581	6
Total Activo Corriente	131.519	302.160	
Activo no Corriente			
Vehículos	110.350	171.498	7
Total Activo	241.869	473.658	
Pasivo			
Pasivo Corriente			
Cuentas y documentos por pagar	5.527	109.306	8
Partes Relacionadas	269.710	375.460	9
Impuesto por pagar	49	3.667	10
Provisiones	2.111	7.731	11
Anticipo Clientes	-	2.356	
Total Pasivo Corriente	277.397	498.520	
Patrimonio Neto			
Capital social	25.000	25.000	12
Reserva Legal	5.891	5.891	12
Resultados acumulados	(66.419)	(55.753)	
Pérdida del ejercicio	(35.528)	(24.862)	
Total Patrimonio Neto	(35.528)	(24.862)	
Total Pasivo y Patrimonio Neto	241.869	473.658	

David Salazar Cárdenas
 Contador General

Marileena Jarrín
 Gerente General
 Monster Energy Bebidas Ecuador Cia. Ltda.

REPRESENTANTE LEGAL DE
 P.V. REPRESENTACIONES CIA. LTDA.
 Total Pasivo y Patrimonio Neto

MONSTER ENERGY BEBIDAS ECUADOR CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Expresado en U.S. Dólares)**

	Nota	2016	2015
Ingresos		-	103.954
Costo de ventas		-	-
Utilidad Bruta		-	103.954
Gastos de ventas		-	(9.805)
Gastos Administrativos	13	(105.823)	(110.278)
Otros Ingresos		3.338	97.973
Resultado de Operaciones		(102.485)	81.844
Gastos Financieros		(609)	(121)
Ingresos y Gastos Financieros		(103.094)	81.723
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio antes de Impuesto a la Renta		(103.094)	81.723
Impuesto a la renta		2.519	3.669
Utilidad neta del Ejercicio		(105.614)	78.054

RYC REPRESENTACIONES CIA. LTDA.
REPRESENTANTE LEGAL DE
Marilena Jarrián

Marilena Jarrián
Gerente General
Monster Energy Bebidas Ecuador Cia. Ltda.

David Salazar Cárdenas
David Salazar Cárdenas
Contador General

MONSTER ENERGY BEBIDAS CIA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado Dólares Americanos)

Capital	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre 2014	25,000	5,891	(133,807)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	78,054
Saldo al 31 de diciembre 2015	25,000	5,891	(55,753)
Ajuste periodos anteriores	-	-	94,947
Pérdida neta del ejercicio	-	-	(105,613)
Saldo al 31 de diciembre 2016	25,000	5,891	(66,419)
			35,528

AVC REPRESENTACIONES CIA. LTDA.
REPRESENTANTE LEGAL DE

Marileena Jarrin

Marileena Jarrin
Gerente General
Monster Energy Bebidas Ecuador Cia. Ltda.

David Salazar Cárdenas

David Salazar Cárdenas
Contador General

MONSTER ENERGY BEBIDAS ECUADOR CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado Dólares Americanos)

FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

2016	2015
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(175,515)
Otros entradas (salidas) de efectivo	105,694
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de operación	(69,821)
INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL	(69,821)
EFECTIVO	(70,988)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	157,768
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	157,766

CONCILIACION ENTRE LA PERDIDA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	(103,094)	78,054
AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO		
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	61,162	44,668
Ajustes por gastos en provisiones	(8,260)	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:		
Disminución (Incremento) cuentas por cobrar	103,955	(6,357)
Disminución (Incremento) otras cuentas por cobrar	2,607	(103,954)
Disminución otros activos	-	(7,318)
Incremento (Disminución) en otras cuentas por pagar	(9,005)	(86,882)
(Disminución) Incremento en cuentas por pagar comerciales	(117,186)	8,623
(Disminución) Incremento Otros pasivos	-	2,178
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de operación	(69,821)	(70,988)

AVC REPRESENTACIONES CIA. LTDA.
REPRESENTANTE LEGAL DE

Marilena Jarrin

Marilena Jarrin

Gerente General

Monster Energy Bebidas Ecuador Cia. Ltda.

David Salazar Cárdenas
Contador General

David Salazar Cárdenas

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

1. INFORMACIÓN GENERAL

Monster Energy Bebidas Ecuador Cia. Ltda. (En Adelante "La Compañía"), inicia sus operaciones el 11 de Julio de 2011, en Quito, Ecuador y su actividad principal es comercialización y distribución al por mayor y menor de bebidas no alcohólicas.

Al 31 de diciembre del 2016, la Compañía no cuenta con empleados bajo relación de dependencia.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, han sido aprobados por la Administración de la Compañía y fueron presentados para la aprobación de la Junta General de Socios con fecha 31 de Marzo de 2017. En opinión de la Administración, los estados financieros adjuntos serán aprobados sin modificaciones.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de MONSTER ENERGY BEBIDAS ECUADOR CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

La moneda oficial del Ecuador es el U.S. dólar, por lo tanto, la Contabilidad registra las transacciones en U.S. dólares.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIC 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes al 31 de Diciembre del 2016, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de MONSTER ENERGY BEBIDAS ECUADOR CIA. LTDA. Comprenden los estados de situación financiera al 31 de Diciembre del 2016 y 2015, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

2.4 Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable. Después del reconocimiento inicial, no se descuentan, ya que la administración de la Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias importantes con respecto a su medición inicial.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

2.5 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe una diferencia relevante con su valor razonable.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios acordados.

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivos no corrientes.

2.6 Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

2.6.1 Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.6.2 Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

2.6.3 Impuestos corrientes y diferidos

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio.

2.7 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado; es probable que la Compañía tenga una salida necesaria de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable.

Las provisiones se miden por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuesto que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos e incertidumbres específicos de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.8 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y los ingresos pueden ser confiablemente medidos, netos de impuestos y descuentos. Los ingresos de la Compañía corresponden principalmente al valor razonable de las ventas de los servicios, generados por las actividades comerciales, neto de impuestos y descuentos. Previo al reconocimiento de los ingresos por servicios, la Compañía considera que deben ser reconocidos cuando todos los riesgos y beneficios significativos han sido transferidos al comprador. Para el registro de estos ingresos la Compañía mantiene facturas de venta con sus clientes.

2.9 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

2.10 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.11 Normas nuevas y revisadas, emitidas pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

NIIF	Título	Fecha de vigencia
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos	Enero 1, 2017
Modificaciones NIIF 11	con clientes	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 16	Contabilización de adquisiciones de	Enero 1, 2016
Y	intereses con Operaciones Conjuntas	Enero 1, 2016
La NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 16	depreciación y amortización	
Y	Agricultura: Plantas productoras	
la NIC 41		
NIIF 13	Medición del valor razonable	Enero 1, 2015
Emiendadas a la NIIF 9 y	Fecha obligatoria efectiva de la	Enero 1, 2015
NIIF 7	NIIF 9 y revelaciones de transición	

La Administración anticipa que estas normas y emiendadas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los períodos futuros no tendrán un impacto significativo sobre los estados financieros y revelaciones de la Compañía. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

3 EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Un resumen de efectivo en bancos es como sigue:

	2016	2015
Produbanco	87.945	157.766
	<u>87.945</u>	<u>157.766</u>

4 GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Detalle	2016	2015
Seguros Prepagados	4.252	6.859
Total Impuestos corrientes	4.252	6.859

5 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Detalle	2016	2015
Ingresos Provisionados por venta	-	103.954
Total Otras cuentas por cobrar	-	103.954

6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

A continuación un resumen del saldo de impuestos corrientes

Detalle	2016	2015
Crédito Tributario IVA	-	-
Crédito Tributario Impuesto a la renta	39.322	33.581
Total Impuestos corrientes	39.322	33.581

7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Un resumen del saldo de propiedad, planta y equipo es como sigue.

Detalle	Saldo al 31-12-2015	Adiciones	Saldo al 31-12-2016
Vehículos	257.436	-	257.436
Total Costo Activos fijos	257.436	-	257.436
(-) Depreciación Acumulada	(85.938)	-	(147.084)
Total costo neto	171.498	-	110.350

8 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Constituyen principalmente cuentas por pagar generadas al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las cuales se detallan a continuación:

<u>Detalle</u>	
2016	2015
Proveedores Varios	104.001
TMFEcuador S.A.	3.655
FYC Representaciones Cia. Ltda.	1.650
Otros menores	-
<u>5.527</u>	<u>109.306</u>

9 PARTES RELACIONADAS

<u>Detalle</u>	
2016	2015
Casa Matriz	375.460
<u>269.710</u>	<u>375.460</u>
Total Impuestos corrientes	269.710

10 IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen del saldo de los Impuestos por pagar es como sigue

<u>Detalle</u>	
2016	2015
Impuesto a la Renta anual	3.386
Retenciones en la Fie de IVA	226
Retenciones en la fuente	55
<u>49</u>	<u>3.667</u>
Total Impuestos	49

11 PROVISIONES

Un resumen de provisiones es como sigue:

Detalle		
Otras Provisiones	2.111	7.731
Total Impuestos corrientes	2.111	7.731
	2016	2015

12 PATRIMONIO

6.1 Capital Social

La compañía fue autorizada por la Superintendencia de Compañías para operar en el Ecuador con un capital asignado de US\$25.000

6.2 Reservas

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

13 GASTOS ADMINISTRATIVOS

Corresponde principalmente a los gastos efectuados por los siguientes servicios

Detalle		
Servicios outsourcing	22.237	22.404
Servicio de domiciliación	182	7.816
Servicios Profesionales	17	304
Intereses y Multas	9.000	9.000
Servicios de representación legal	51.487	44.668
Depreciación vehículos	2.882	175
Impuestos contribuciones y otros	7.979	12.971
Matriculación Vehicular	1.751	1.032
Intereses por Préstamos	392	1.080
Otros gastos menores	9.896	10.828
Seguros	105.823	110.278
Total Gastos administrativos	105.823	110.278
	2016	2015

14 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (Marzo 31 del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

15 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 han sido aprobados por la administración de la compañía (31 de marzo del 2017) y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.

FVC REPRESENTACIONES CIA. LTDA.
REPRESENTANTE LEGAL DE

Marielena Jarrin
Gerente General
Monster Energy Bebidas Ecuador Cia. Ltda.

David Salazar Cardenas
Contador General



FABARA & COMPAÑIA
ABOGADOS

Asesoría para el Eritrea / Asesoría para el Eritrea

Quito, D.M. 25 de abril de 2017
VAR-0091-17237-2017

Señorita
ANGIE GALLARDO
TMF GROUP
Ciudad

De mi consideración:

Adjunto a la presente sirvase encontrar un ejemplar original del estado de situación financiera y resultados al 31 de diciembre 2015 y 2016. (13 hojas)

Cualquier inquietud quedo a sus gratas órdenes.

Cordialmente,

AB. ALEJANDRO MONCAYO

Adjunto lo indicado.

QUITO
Av. Diego de Almagro N30-118 y Av. República
Cod. Postal EC170102
Tel.: +593 2 2220550 Fax: +593 2 2568366

www.fabara.ec

GUAYAQUIL
Av. Miguel Alvarado Vdsquez y Eleodoro Arboleda.
Edif. Plaza Center, Oficina 404, Ciudadela Kennedy.
Tel.: +593 4 2287606 Fax: +593 4 2287075