

MONSTER ENERGY BEBIDAS ECUADOR CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
 (Expresado en U.S. Dólares)

Activo	Notas	2017	2016
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	126.916	87.945
Gastos pagados por anticipado	4	6.677	4.252
Otras cuentas por cobrar	5	-	-
Activos por impuestos corrientes	6	45.290	39.322
Total Activo Corriente		178.883	131.519
Activo no Corriente			
Vehículos	7	58.864	110.350
Total Activo		237.747	241.869
Pasivo			
Pasivo Corriente			
Cuentas y documentos por pagar	8	3.771	5.527
Partes Relacionadas	9	377.330	269.710
Impuesto por pagar	10	69	49
Provisiones	11	2.636	2.111
Anticipo Clientes		-	-
Total Pasivo Corriente		383.806	277.397
Patrimonio Neto			
Capital social	12	25.000	25.000
Reserva Legal	12	5.891	5.891
Resultados acumulados		(66.419)	(66.419)
Pérdida del ejercicio		(110.531)	(146.059)
Total Patrimonio Neto		237.747	241.869
Total Pasivo y Patrimonio Neto			

Marielena Jarrin

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

TMFECDADOR
 Contador General

[Signature]

MONSTER ENERGY BEBIDAS ECUADOR CIA. LTDA.

**ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
(Expresado en U.S. Dólares)**

	Nota	2017	2016
Ingresos		-	-
Costo de ventas		-	-
Utilidad Bruta		-	-
Gastos de ventas		-	-
Gastos Administrativos	13	(108.811)	(105.823)
Otros Ingresos		3.338	
Resultado de Operaciones		(108.811)	(102.485)
Gastos Financieros		(701)	(609)
Ingresos y Gastos Financieros		(109.512)	(103.094)
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio antes de Impuesto a la Renta		(109.512)	(103.094)
Impuesto a la renta		1019	2.519
Utilidad neta del Ejercicio		(110.531)	(105.614)



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



TMEECUADOR
Contador General

MONSTER ENERGY BEBIDAS CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

(Expresado Dólares Americanos)

Capital	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 31 de diciembre 2016	25,000	5,891	(176,950) (146,059)
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-
Saldo Inicial al 01 de Enero 2017	25,000	5,891	(66,419) (35,528)
Ajuste periodos anteriores	-	-	-
Pérdida neta del ejercicio	-	-	(110,531) (110,531)
Saldo al 31 de diciembre 2016	25,000	5,891	(66,419) (35,528)


Marielena Jarrin
Gerente General

Monster Energy Bebidas Ecuador Cia. Ltda.


TMECUADOR
Contador General

MONSTER ENERGY BEBIDAS ECUADOR CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

(Expresado Dólares Americanos)

**FLUJOS DE EFECTIVO UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE
OPERACIÓN**

2017	2016
41.396	(175.515)
(2.425)	105.694
38.971	(69.821)

Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de operación

**INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL
EFECTIVO
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO
DEL PERIODO
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL
PERIODO**

126.916	87.945
----------------	---------------

**CONCILIACION ENTRE LA PERDIDA NETA Y LOS FLUJOS DE
OPERACIÓN**

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA

(109.512)	(103.094)
-----------	-----------

AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO

Ajustes por gastos de depreciación y amortización

Ajustes por gastos en provisiones

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

Disminución (Incremento) cuentas por cobrar

Disminución (Incremento) otras cuentas por cobrar

Disminución otros activos

Incremento (Disminución) en otras cuentas por pagar

(Disminución) Incremento en cuentas por pagar comerciales

(Disminución) Incremento Otros pasivos

Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de operación

38.971	(69.821)
---------------	-----------------

Marilena Jarrín

Gerente General

Monster Energy Bebidas Ecuador Cia. Ltda.

TMFECDADOR

Contador General

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 2017, la Compañía no cuenta con empleados bajo relación de dependencia.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por la Administración de la Compañía y fueron presentados para la aprobación de la Junta General de Socios con fecha 25 de Abril de 2018. 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 2017 y 2016, 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 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos 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 2017 y 2016, 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 preacordados.

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 reconozca 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
Enmiendas 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 enmiendas que serán adoptadas en los estados financieros de la Compañía en los periodos 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:

	2017	2016
Produbanco	126.916	87.945
	126.916	87.945

4 GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Detalle		
Seguros Prepagados	5.773	4.252
Anticipo a Proveedores	904	0
Total Impuestos corrientes	6.676	4.252

5 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Detalle		
Ingresos Provisionados por venta	-	-
Total Otras cuentas por cobrar	-	-

6 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

A continuación un resumen del saldo de impuestos corrientes

Detalle		2017	2016
Crédito Tributario IVA	45.290	39.322	
Crédito Tributario Impuesto a la renta	-	-	-
Total Impuestos corrientes	45.290	39.322	

7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

Detalle		Saldo al 31-12-2017	Adiciones	Saldo al 31-12-2016
Vehículos	257.436	-	257.436	
Total Costo Activos fijos	257.436	-	257.436	
(-) Depreciación Acumulada	(198.572)	-	(147.084)	
Total costo neto	58.864	-	110.350	

Handwritten signature and initials in blue ink.

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>		
Proveedores Varios	-	-
TMF Ecuador S.A.	2.286	3.847
Fabara Abogados	660	-
FYC Representaciones Cia. Ltda.	825	1.680
Otros menores	-	-
	<u>3.771</u>	<u>5.527</u>

9 PARTES RELACIONADAS

<u>Detalle</u>		
Casa Matriz	377.330	269.710
	<u>377.330</u>	<u>269.710</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Total Impuestos corrientes	377.330	269.710

10 IMPUESTOS POR PAGAR

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

<u>Detalle</u>		
Impuesto a la Renta anual	-	-
Retenciones en la Fuente IVA	-	-
Retenciones en la Fuente	69	49
	<u>69</u>	<u>49</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Total Impuestos	69	49

MD
✓

11 PROVISIONES

Un resumen de provisiones es como sigue:

Detalle		
Otras Provisiones	2.637	2.111
Total Impuestos corrientes	2.637	2.111
	<u>2017</u>	<u>2016</u>

12 PATRIMONIO

12.1 Capital Social

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

12.2 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	22.443	22.237
Servicio de domiciliación	4.201	0
Servicios Profesionales	1.828	182
Intereses y Multas	0	17
Servicios de representación legal	9.000	9.000
Depreciación vehículos	51.487	51.487
Impuestos contribuciones y otros	720	2.882
Matriculación Vehicular	3.078	7.979
Intereses por Préstamos	7.169	1.751
Otros gastos menores	1.211	392
Seguros	8.375	9.896
Total Gastos administrativos	<u>109.512</u>	<u>105.823</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>

14 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 25 del 2018) 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 2017 han sido aprobados por la administración de la compañía (25 de abril del 2018) 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.

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

TMECUADOR
Contador General