

MONSTER ENERGY BEBIDAS ECUADOR CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en U.S. Dólares)

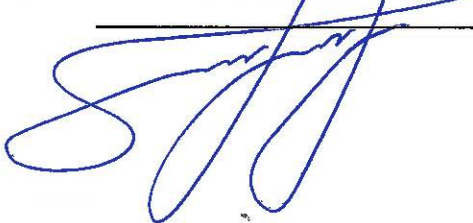
	2018	2017	Notas
Activo			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	522.330	126.916
Gastos pagados por anticipado	6	16.824	6.677
Otras cuentas por cobrar	7	375228,91	0
Inventario	9	77574,84	0
Activos por impuestos corrientes	8	98.439	45.290
Total Activo Corriente		1.090.396	178.883
Activo no Corriente			
Propiedad planta y equipo	10	15.749	58.864
Total Activo		1.106.145	237.747
Pasivo			
Pasivo Corriente			
Cuentas y documentos por pagar	11	88.694	3.771
Partes Relacionadas	12	1.375.008	377.330
Impuesto por pagar	13	132969,01	69
Provisiones	14	16.841	2.636
Anticipo Clientes			
Total Pasivo Corriente		1.613.512	383.806
Patrimonio Neto			
Capital social	15	25.000	25.000
Reserva Legal	15	5.891	5.891
Resultados acumulados		-176.950	-66.419
Pérdida del ejercicio		-361.308	-110.531
Total Patrimonio Neto		-507.367	-146.059
Total Pasivo y Patrimonio Neto		1.106.145	237.747
Gerente General			
Marilena Jarrín			
Monster Energy Bebidas Ecuador Cia. Ltda.			
Contador General			
TMFEUCUADOR			

MONSTER ENERGY BEBIDAS ECUADOR CIA. LTDA.

ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en U.S. Dólares)

	Nota	2018	2017
Ingresos	16	(924.064)	-
Otros Ingresos	16	(3.085)	-
Costo de ventas	17	703141	-
Utilidad Bruta		(224.008)	
Gastos de ventas	17	196.088	-
Gastos Administrativos	17	360.556	(108.811)
Otros Ingresos			-
Resultado de Operaciones		332.637	(108.811)
Gastos Financieros	17	28.671	(701)
Ingresos y Gastos Financieros		361.308	(109.512)
(Perdida) del Ejercicio antes de Impuesto a la Renta		361.308	(109.512)
Impuesto a la renta		0	1019
Utilidad neta del Ejercicio		361.308	(110.531)


Marielena Jarrín
Gerente General

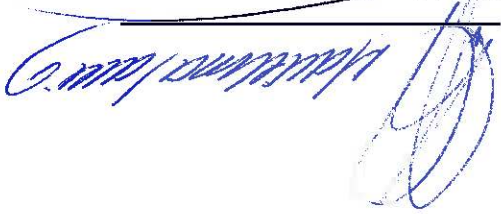

JMFECUADOR
Contador General

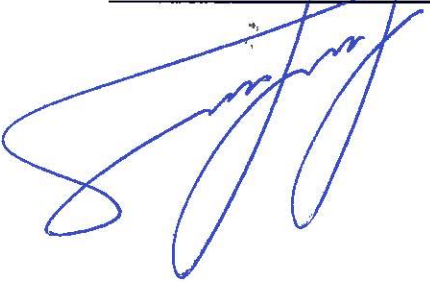
Monster Energy Bebidas Ecuador Cia. Ltda.

MONSTER ENERGY BEBIDAS CIA. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en Dólares Americanos)

Cuenta	Capital	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados del año	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017.	(25.000)	(5.891)	66.419	0	35.528
Ingreso neto del año				361.307	361.307
Reserva legal				0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2018.	(25.000)	(5.891)	66.419	361.307	396.835


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


 IMFEQUADOR
 Contador General

MONSTER ENERGY BEBIDAS ECUADOR CIA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

(Expresado en Dólares Americanos)

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

	2018	2017
Efectivo recibido de clientes	488,624	0
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(92,590)	41,396
Otros entradas (salidas) de efectivo	(620)	(2,425)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de operación	395,414	38,971
INCREMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	395,414	38,971
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	126,916	87,945
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	522,330	126,916

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

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA

(361,307) (109,512)

AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO

Ajustes por gastos de depreciación y amortización

43,114

51,487

Ajustes por gastos en provisiones

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

Disminución (Incremento) cuentas por cobrar

(385,376)

(6,988)

Disminución (Incremento) otras cuentas por cobrar

(53,149)

(2,425)

Disminución otros activos

(77,548)

377,923

Incremento (Disminución) en otras cuentas por pagar

1,082,601

377,923

(Disminución) Incremento en cuentas por pagar comerciales

132,900

(271,515)

(Disminución) Incremento Otros pasivos

14,205

38,971

Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de operación

395,414

38,971

Marilena Jarrín

Gerente General

Monster Energy Bebidas Ecuador Cia. Ltda.

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) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

2.2 Moneda funcional - La moneda funcional de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador.

2.3 Bases de preparación - Los estados financieros han sido preparados sobre las bases del costo, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico esta basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada en determinado momento, a cambio de bienes y servicios.

2.4 Efectivo y sus equivalentes - Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.5 Activos financieros - El reconocimiento inicial es a valor razonable, excepto por cuentas por cobrar comerciales que se reconocen a su precio de transacción de acuerdo a lo establecido por NIIF 15.

La clasificación depende de las características de los flujos de efectivo contractuales de los activos, y el modelo de negocio de la entidad.

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

2.5.1 Activos financieros a costo amortizado - Si el objetivo del modelo de negocio es mantener el activo con el fin de cobrar flujos de efectivo contractuales, y según las condiciones del contrato, se reciben flujos en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos de principal más intereses. Los intereses, deterioro y diferencias en cambio se registran en resultados.

2.5.2 Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales - Si el objetivo del modelo de negocio es la obtención de flujos de efectivo contractuales, así como por su venta, y según las condiciones del contrato, se reciben flujos en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos de principal más intereses. Los intereses, deterioro y diferencias en cambio se registran en resultados. El resto de variaciones de valor razonable se registran en otros resultados integrales con la opción de reclasificación a resultados del ejercicio en el instante de la venta o baja.

2.5.3 Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados - Si los activos financieros se encuentran fuera de los dos escenarios anteriores.

2.5.4 Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de reconocimiento del ingreso financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente, los flujos de efectivo por cobrar estimados (incluyendo comisiones, intereses recibidos, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.5.5 Deterioro de valor de Activos Financieros - Pérdida Crediticia Esperada - Los activos financieros distintos a aquellos designados al valor razonable con cambios en los resultados, son probados por deterioro de valor, al final de cada período sobre el cual se informa. Se aplica la corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, desde el instante de reconocimiento inicial.

Son reconocidas en los resultados del ejercicio, las pérdidas crediticias esperadas provenientes de activos financieros a costo amortizado; mientras que se reconocen en otro resultado integral, las correcciones por pérdidas crediticias esperadas a los activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

2.5.6 Baja en cuenta de los activos financieros - La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiera de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero a otra entidad.

2.5 Inventarios - Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son registrados al costo promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición. Los inventarios incluyen una provisión para reconocer pérdidas por deterioro, la cual es determinada en función de un análisis de la posibilidad real de utilización en la producción, o la venta.

2.6 Propiedades, planta y equipo

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades, planta y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor

2.6.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo, se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

2.6.4 Retiro o venta de propiedades, planta y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.7 Deterioro del valor de los activos tangibles. - Al final de cada período sobre el cual se informa, la Compañía evalúa los importes en libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro de valor. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo, sea mediante el valor de uso (flujos futuros de efectivo provenientes de la utilización del activo, descontados a valor presente) o mediante su valor razonable menos los costos de venta (importe neto que se puede obtener por la venta del activo); el mayor de ambos.

Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

2.8 Pasivos financieros - Los pasivos financieros (incluyendo los préstamos, las cuentas por pagar comerciales y otras) aplican un reconocimiento inicial por su valor razonable, y se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva

Los pasivos financieros se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

2.8.1 Método de la tasa de interés efectiva - El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un instrumento financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por pagar estimados (incluyendo comisiones, intereses pagados, costos de transacción y otras primas o descuentos que estén incluidos en el cálculo de la tasa de interés efectiva) a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.

2.8.2 Baja en cuentas de un pasivo financiero - La Compañía dará de baja en cuentas un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y por pagar se reconoce en el resultado del período.

2.9 Costos por préstamos - Son reconocidos directamente en resultados, excepto por los costos por préstamos atribuidos directamente a la adquisición, construcción o producción de activos; que son sumados al costo de éstos, hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

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

2.15.1. Impuesto corriente - Es calculado sobre la utilidad gravable en base de las leyes tributarias vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos exentos o gastos no deducibles.

2.15.2. Impuestos diferidos - Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros, de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros, y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por 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.

2.11 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 que desprenderse de recursos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe 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.

La Compañía contabiliza un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de la Norma solo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- a) Las partes del contrato han aprobado el contrato y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- b) se pueden identificar los derechos de cada parte en relación con los bienes o servicios a transferir;
- c) se pueden identificar las condiciones de pago para los bienes o servicios a transferir.

2.19.1 Identificar el (los) contrato (s) con un cliente.

2.19 Reconocimiento de ingresos - La Compañía reconoce los ingresos para representar la transferencia de los bienes o servicios prometidos a los clientes en un monto que refleje la contraprestación a la que la entidad espera tener derecho a cambio de esos bienes o servicios. Este principio básico se entrega en un marco modelo de cinco pasos:

Los arrendamientos operativos se cargan a resultados empleando el método de línea recta, durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

financiera como una obligación bajo arrendamiento financiero.

2.13.2 La Compañía como arrendatario - Los activos mantenidos bajo arrendamientos financieros se reconocen como activos de la Compañía a su valor razonable, al inicio del arrendamiento; o si éste es menor, al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. El pasivo correspondiente se incluye en el estado de situación

2.13.1 La Compañía como arrendador - El ingreso por concepto de alquileres bajo arrendamientos operativos o financieros, se reconoce en resultados empleando el método de línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

2.13 Arrendamientos - Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

2.17.2 Participación a trabajadores - La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

2.17.1 Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

2.12 Beneficios a empleados

(d) el contrato tiene fundamento comercial; y
 (e) es probable que la contraprestación a la que tiene derecho la entidad a cambio de los bienes o servicios sea cobrada.

2.19.2 Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato.

Al comienzo del contrato, la Compañía evalúa los bienes o servicios comprometidos en un contrato con un cliente e identifica como una obligación de desempeño cada compromiso de transferir al cliente (un bien o servicio; o una serie de bienes o servicios distintos que son sustancialmente iguales y que tienen el mismo esquema de transferencia al cliente).

La Compañía reconoce los ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisfaga una obligación mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos al cliente. Un activo se transfiere cuando (o a medida que) el cliente obtiene el control de ese activo.

2.19.3 Determinar el precio de la transacción.

El precio de transacción corresponde al importe que la Compañía espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes y/o servicios. La determinación, se lo realizará considerando las prácticas comerciales habituales.

2.19.4 Asignar el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño

En un contrato que cuenta con múltiples obligaciones de desempeño, se asigna el precio de la transacción a cada una de las obligaciones de desempeño en el contrato, tomando como referencia a sus precios de venta independientes.

2.19.5 Reconocer los ingresos cuando (o como) la entidad cumple una obligación de desempeño.

El reconocimiento del ingreso se da a medida que se satisfaga las obligaciones de desempeño, ya sea a lo largo del tiempo o en un punto en el tiempo.

2.19.5.1 Se reconoce los ingresos a lo largo del tiempo si se cumple uno de los siguientes criterios:

- El cliente recibe y consume simultáneamente todos los beneficios proporcionados por la Compañía a medida que lo realiza;
- el desempeño de la Compañía crea o mejora un activo que el cliente controla a medida que se crea el activo; o
- el desempeño de la Compañía no crea un activo con un uso alternativo para ésta y la entidad tiene un derecho exigible de pago por el desempeño completado hasta la fecha.

2.19.5.2 Los indicadores que se pueden considerar para reconocer en un punto determinado pueden ser:

- La entidad tiene un derecho presente al pago del activo;
- el cliente tiene título legal sobre el activo;
- la entidad ha transferido la posesión física del activo;

- el cliente tiene los riesgos y recompensas importantes relacionados con la propiedad del activo; y
- el cliente ha aceptado el activo.

2.19.5.3 Medición del Progreso de cada Obligación de Desempeño

El método que se utilizó para medir el progreso de la Compañía hacia la satisfacción completa de una obligación de desempeño es la siguiente:

- **Método de producto.-** Basados en el valor para el cliente, de los bienes o servicios transferidos en referencia a la contraprestación.
- **Método de recursos.-** Basados en los esfuerzos o recursos invertidos en la satisfacción de las obligaciones de desempeño, en referencia a los recursos totales estimados.

2.14 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 en el que se conocen.

2.15 Normas nuevas adoptadas - La transición hacia NIIF 9 Instrumentos Financieros y NIIF 15 Ingresos Procedentes de Contratos con Clientes; adoptadas por la entidad desde el 01 de enero de 2018; no generó ajustes significativos en los estados financieros comparativos.

2.16 Normas nuevas emitidas, no efectivas - A la fecha de aprobación de los estados financieros, la Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas:

NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo contable de arrendamiento para los arrendatarios. Un arrendatario reconoce un activo por el derecho de uso del activo subyacente y un pasivo que representa su obligación de realizar los pagos correspondientes al canon de arrendamiento. Hay excepciones opcionales para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de bienes de bajo valor. La contabilidad del arrendador permanece similar a la norma actual, es decir, el arrendador continúa clasificando los arrendamientos como financieros u operativos.

La NIIF 16 reemplaza las actuales guías de arrendamiento, incluyendo NIC 17 - Arrendamientos, CINIF 4 - Determinar si un Acuerdo contiene un Arrendamiento, SIC-15 - Arrendamientos Operativos - Incentivos y SIC-27 - Evaluar la Substancia de las Transacciones con la Forma Legal de un Arrendamiento.

La NIIF 16 es efectiva para periodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2019.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1 Provisiones para obligaciones por beneficios definidos - El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

3.2 Estimación de vidas útiles de propiedades, planta y equipos - La estimación de las vidas útiles y el valor residual son realizadas por la Administración de la Compañía en base a los patrones de utilización de cada tipo de activos.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

3.3 Impuesto a la renta diferido - La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos, considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos, se revertirán en el futuro. Para la consideración de activos por impuestos diferidos, la Compañía adicionalmente se ha basado en las disposiciones legales vigentes, relativas al reconocimiento de deducciones futuras por parte de la autoridad tributaria, estipuladas en la reforma el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno.

De acuerdo a lo establecido en las reformas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Registro Oficial Suplemento 150 del 29 de diciembre de 2017, la tarifa de Impuesto a la Renta en la que se liquidarán las diferencias temporales en el futuro, es de 25%; por tanto, el impuesto a la renta diferido ha sido calculado con dicha tasa.

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la misma.

La Administración tiene a su cargo la administración de riesgos. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha cooperación con las unidades operativas.

4.1. Riesgo de Mercado

4.1.1. Riesgo de Tipo de Cambio - Las actividades de la Compañía, se las realiza en U.S. dólares que es la moneda oficial del Ecuador. Por lo tanto, no está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar de los Estados Unidos de América.

4.1.2. Riesgo de Variaciones en los Precios de sus Inversiones - La Compañía está expuesta al riesgo de pérdida ante movimientos adversos futuros en los precios de los instrumentos financieros de inversión que adquiere. Sin embargo, este riesgo está cubierto por la metodología empleada, basada en el monitoreo constante y valuación realizada por la Administración.

4.1.3. Riesgo en las Tasas de Interés - Los ingresos y los flujos de caja operativos de la Compañía son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado nacional. La Compañía no tiene activos significativos que devenguen intereses a tasas de interés variables, y las tasas que mantiene en los pasivos por los cuales hay que reconocer intereses son fijas.

4.2. Riesgo de crédito - El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía no tiene riesgos por este concepto, basada en el monitoreo periódico de su cartera, y en la calificación previa de sus clientes objeto de crédito.

4.3. Riesgo de liquidez - La Compañía es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, misma que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez, de manera que pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, inversiones y fondos disponibles; monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales, y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

5 EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Un resumen de efectivo en bancos es como sigue:

Detalle		
Prodbanco	522.330	126.916
Total Efectivo	522.330	126.916
	<u>2018</u>	<u>2017</u>

6 GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Detalle		
Seguros Prepagados	7.521	5.773
Anticipo a Proveedores	9.302	904
Total Impuestos corrientes	16.823	6.676
	<u>2018</u>	<u>2017</u>

7 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Detalle		
Otras cuentas por cobrar	375.229	0
Total otras cuentas por cobrar	375.229	0
	<u>2018</u>	<u>2017</u>

8 ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

A continuación un resumen del saldo de impuestos corrientes

Detalle		
Crédito Tributario IVA	88.524	45.290
Crédito Tributario Impuesto a la renta	9.915	-
Total Impuestos corrientes	98.439	45.290
	<u>2018</u>	<u>2017</u>

9 INVENTARIO

Detalle		
Inventario Productos Terminados	77.575	0
Total Impuestos corrientes	77.575	0

10 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

Detalle		31-12-2018	Adiciones	Saldo al 31-12-2017
Vehículos		257.436	-	257.436
Equipo de Oficina		621	-	0
Total Costo Activos fijos		257.436	-	257.436
(-) Depreciación Acumulada		(242.307)	-	(198.572)
Total costo neto		15.749	-	58.864

11 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Constituyen principalmente cuentas por pagar generadas al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las cuales se detallan a continuación:

Detalle		2.018	2.017
Proveedores Nacionales		88.694	3.771
		88.694	3.771

12 PARTES RELACIONADAS

Detalle		
Casa Matriz	1.375.008	377.330
	<u>1.375.008</u>	<u>377.330</u>
Total Impuestos corrientes	1.375.008	377.330

13 IMPUESTOS POR PAGAR

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

Detalle		
Otros impuestos por pagar	90.699	-
Retenciones en la Fuente IVA	42.003	-
Retenciones en la Fuente	266	69
	<u>132.969</u>	<u>69</u>
Total Impuestos	132.969	69

14 PROVISIONES

Un resumen de provisiones es como sigue:

Detalle		
Otras Provisiones	16.841	2.637
	<u>16.841</u>	<u>2.637</u>
Total Impuestos corrientes	16.841	2.637

15 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.

16 INGRESOS

INGRESOS

Detalle	2018	2017
VENTAS	924.064	0
OTROS INGRESOS	3.085	0
Total Gastos administrativos	927.149	0

17 COSTO/GASTOS

Costo de Venta

Corresponde principalmente a los costo efectuados por el siguiente servicio:

Detalle	2018	2017
Costo de ventas	703.141	0
Total Gastos Ventas	703.141	0

Corresponde principalmente a los gastos efectuados por los siguientes servicios:

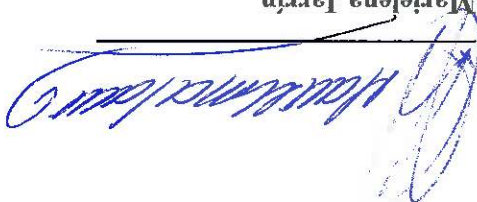
GASTOS DE VENTA

Detalle		2018	2017
SUELDOS Y SALARIOS	47,182	0	0
GASTO ARRIENDO	983	0	0
GASTO SALUD	623	0	0
APORTE PATRONAL 12.15%	4,950	0	0
DECIMO TERCER SUELDO	3,395	0	0
DECIMO CUARTO SUELDO	923	0	0
VACACIONES	1,698	0	0
SERVICIO DE COMERCIO EXTERIOR	17,007	0	0
ARRENDAMIENTO INMUEBLES	6,000	0	0
ALICUOTA ARRENDAMIENTO	1,200	0	0
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	111,707	0	0
OTROS GASTOS	420	0	0
Total Gastos Ventas	196,088	0	0

GASTOS ADMINISTRATIVOS

Detalle		2018	2017
Servicios Outsourcing	0	22.443	
Servicio de domiciliación	0	4.201	
Servicios Profesionales	77.291	1.828	
Intereses y Multas	0	0	
Servicios de representación legal	0	9.000	
Depreciación vehículos	43.735	51.487	
Impuestos contribuciones y otros	0	720	
Matriculación Vehicular	4.968	3.078	
Intereses por Préstamos	209.154	7.169	
Publicidad y propaganda	0	0	
Gastos de viaje	12.050	0	
Otros gastos menores	2.932	1.211	
Seguros	10.431	8.375	
Total Gastos administrativos	360.559	109.512	

GASTOS FINANCIEROS


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


T. M. F. CUADOR
 Contador General

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la administración de la compañía (25 de abril del 2019) 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.

19 APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril 25 del 2019) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

18 EVENTOS SUBSECUENTES

Detalle		2018	2017
Intercompra de interés		25.609	0
Gastos bancarios		814	0
Impuesto de salida de moneda		2248,52	
Total Gastos administrativos		28.671	0