

INDUSTRIA DE LICORES ECUATORIANOS LICOREC S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Instrumentos Financieros (continuación)

Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La Compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas (principalmente en cuentas por cobrar).

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. La Compañía mantiene cuentas por cobrar a distintas empresas y no mantiene cuentas pendientes de cobro significativas con ninguna en particular.

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2012, la gerencia ha estimado que el monto máximo de riesgo crediticio al que se encuentra expuesta la Compañía representa el valor en libros de los activos financieros (bancos, deudores comerciales y cuentas por cobrar relacionadas).

Riesgo de Liquidez

La Compañía monitorea su riesgo de escasez de fondos usando un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo. El objetivo de la Compañía es mantener una continuidad de fondos.

La Compañía monitorea y mantiene un cierto nivel de efectivo, considerado adecuado por la administración para financiar las operaciones de la Compañía, y para mitigar los efectos en el cambio de flujo de efectivo.

Riesgo de Capital

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la gerencia.

Los objetivos de la Compañía cuando maneja capital, que es un concepto más amplio que el "Patrimonio neto" que se muestra en el balance general son:

INDUSTRIA DE LICORES ECUATORIANOS LICOREC S. A.
Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. Instrumentos Financieros (continuación)

Gestión de Riesgos Financieros (continuación)

Riesgo de Capital (continuación)

- (i) Salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y
- (ii) Mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

Durante los ejercicios finalizados el 31 de Diciembre de 2013 y el 31 de Diciembre de 2012, no hubo modificaciones en los objetivos, las políticas, ni en los procesos relacionados con la gestión del capital.

12. Patrimonio

Capital Pagado

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, el capital pagado consiste de 50.000 acciones ordinarias con un valor nominal unitario de US\$1.00 de los Estados Unidos de América y el capital autorizado en US\$100,000.

La estructura accionaria es como sigue:

	% Acciones		Valor Nominal		Total Unitario	31 de Diciembre	
	2013	2012	2013	2012		2013	2012
						<i>(US Dólares)</i>	
Campuesa S. A.	20%	24.25%	10,000	3,031	1.00	10,000	3,031
Freddyshrimps Cia. Ltda.	20%	24.25%	10,000	3,031	1.00	10,000	3,031
Keraffox S. A.	20%	24.25%	10,000	3,031	1.00	10,000	3,031
Qualityvip S. A.	20%	24.25%	10,000	3,031	1.00	10,000	3,031
Hernán González Páez	-	3.00%	-	376	1.00	-	376
Servicetec S. A.	12.90%	-	6,458	-	1.00	6,458	-
Hermel Andrés Campos Tobar	1.40%	-	708	-	1.00	708	-
José Miguel Campos Vaca	5.70%	-	2,834	-	1.00	2,834	-
						50,000	12,500

Al 31 de Diciembre del 2013 y a la fecha de emisión de este informe, la Compañía se encuentra en proceso de reportar el cambio de las transferencias de acciones al organismo de control.

INDUSTRIA DE LICORES ECUATORIANOS LICOREC S. A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Gastos de Administración

Los gastos de administración consisten de lo siguiente:

	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Sueldos y beneficios sociales	70,440	5,852
Honorarios	79,537	10,120
Servicios ocasionales	64,574	298
Impuestos	9,404	14,218
Tickes aéreos	25,896	18,040
Transporte	20,863	4,040
Otros	56,555	17,602
	<u>327,269</u>	<u>70,170</u>

14. Negocio en Marcha

Al 31 de Diciembre del 2013, la Compañía tiene un déficit acumulado de US\$405,302 que supera más el 50% del capital más reservas. De acuerdo con la Ley de Compañías cuando las pérdidas alcancen el 50% del capital y el total de las reservas, la Compañía se pondrá necesariamente en liquidación, a menos que los accionistas tomen decisiones para recuperar dicha situación, tales como aumentar el capital o absorber el déficit, siempre que éste baste para conseguir el objetivo de la Compañía.

15. Hechos Ocurridos Después del Periodo Sobre el que se Informa

Entre el 31 de Diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (18 de Abril del 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración puedan tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.