

FINANZAM S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Establecimiento y últimas reformas importantes a su estatuto social.-

La compañía fue constituida el 22 de febrero del 2006, bajo la denominación social de FINANZAM S.A., mediante escritura pública inscrita en el Registro Mercantil el 28 de marzo de 2006.

El objetivo social de la compañía consiste en la realización de Actividades de Asesores Financieros

1.2 Domicilio principal.-

El domicilio principal de la compañía está en la provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas, cantón Santo Domingo, calle Av. Quito 5/N, referencia: frente a la Mutualista Benalcazar.

2. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía y en el proceso de Adopción por Primera Vez de las NIIF (Ver Nota 2 y 3, respectivamente), la Administración debe hacer juicios, estimados y presunciones que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Los estimados y presunciones asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes, sin embargo, debido a la subjetividad en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración. Los estimados y presunciones subyacentes se revisan sobre una base regular. Los efectos de los cambios en las estimaciones se reconocen de manera prospectiva, es decir, en el período de la revisión y en períodos futuros.

3. GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Como parte del giro normal de negocios, la Compañía se encuentra expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa la situación financiera de la Compañía, el resultado de sus operaciones y su capacidad para generar flujos en el futuro. Como parte de sus funciones, la Administración de la Compañía ha establecido procedimientos de información para:

- 1) Identificar riesgos financieros a los cuales se encuentra expuesta,
- 2) Cuantificar la magnitud de los riesgos identificados
- 3) Proponer alternativas para mitigar los riesgos financieros
- 4) Verificar el cumplimiento de las medidas aprobadas por la Administración, y
- 5) Controlar la efectividad de las medidas adoptadas.

A continuación presentamos un resumen de los principales riesgos financieros identificados por la Compañía, su cuantificación y un resumen de las medidas de mitigación que actualmente están en uso por parte de la Compañía:

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde al riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La compañía presenta una cartera de 60 días, adicionalmente la compañía trabaja bajo contratos con montos y fechas de plazo establecidas. Las políticas adoptadas por la Administración de la compañía han permitido que la cartera sea sana, con pocos problemas de incobrabilidad.

b) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez corresponde al manejo adecuado de la liquidez de la Compañía de manera que la Administración pueda atender los requerimientos de financiamiento de la Compañía a corto, mediano y largo plazo.

Los resultados obtenidos por la Compañía durante el año 2013 nos han permitido que sus activos financieros superen sus pasivos financieros; sin embargo para inyectar capital la compañía debe recurrir a préstamos con sus accionistas y compañías relacionadas. La administración está tomando las acciones para generar más líneas de negocios que permitan generar ingresos, que cubran las necesidades de liquidez.

c) Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

La Administración de la Compañía financia sus activos principalmente con recursos propios y por préstamos de sus accionistas.

4. CAPITAL SOCIAL

<u>Composición de Saldos</u>	<u>Al 31 de diciembre del</u>		<u>Al 01 de enero del</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>
Capital suscrito	800	800	800
Saldo final	800	800	800

5. GESTIONES ADMINISTRATIVAS

La Administración de la empresa a través de su representante legal se encuentra realizando y estudiando varias proyecciones de negocios con el fin de poder realizar una gestión importante para el próximo ejercicio económico 2013.

Atentamente:



Sra. Verónica Fernanda Cadena Guerrero
FINANZAM S.A.
Contador General

