

**NOTAS EXPLICATIVAS
A LOS ESTADOS FINANCIEROS
VILLAVICENCIO & ASOCIADOS ABOGADOS CIA LTDA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(Expresado en dólares americanos)**

1.- NOTAS EXPLICATIVAS.

1.1- Estados de Situación Comparativos

**VILLAVICENCIO & ASOCIADOS ABOGADOS CIA LTDA
FOLIO DE TRABAJO PARA LA PREPARACION DEL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

BALANCE GENERAL (EN US\$ DOLARES)

CUENTAS	31 dic-13	31 dic-14	VARIACIONES	ACTIVIDADES DE OPERACION	ACTIVIDADES DE INVERSION	ACTIVIDADES DE FIN.
ACTIVOS:						
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECT.	14,258.79	8,279.38	- 5,979.41			
CAJA	8,182.44	819.20	- 7,363.24			
BANCOS	6,076.35	7,460.18	1,383.83			
CTAS X CORRIEN COMERCIALES	40,864.11	54,236.46	13,372.35			
Cuentas de Cobranza - Clientes comerciales	41,460.90	54,236.46	12,775.56	12,775.56		
Cuentas de Cobranza - Rep. Clientes	403.21	-	- 403.21	- 403.21		
Provision de cuentas	- 599.00	- 529.30	69.70			
OTRAS CUENTAS X CORRIEN	7,712.89	7,688.84	- 24.05			
Provision Empleados	8,791.43	8,635.00	- 156.43	- 156.43		
Cuentas por Conservación	601.39	88,280.84	87,679.45	87,679.45		
Provision para cuentas por cobrar	-	-	-			
SERVICIOS Y O. PAGOS ANTICIPADOS	82,887.54	78,146.28	- 4,741.26			
Anticipos recibidos a Proveedores	1,700.00	8,383.88	6,683.88	6,683.88		
Anticipos Honorarios Profesionales	81,187.54	69,762.40	- 11,425.14	- 11,425.14		
ACTIVOS POR IMPGOS CORRIENTES	38,825.56	6,388.85	- 32,436.71			
Relaciones Rend. Financiero	0.43	0.00	- 0.43	- 0.43		
Relaciones ZS - Verdes FI	29,682.85	5,168.94	- 24,513.91	- 24,513.91		
crédito tributario (IVA)	-	-	-			
OTROS ACTIVOS CTEA	2,088.81	38.89	- 2,049.92			
Otros act. Cte. de la pagar provee p. com.	2,450.81	-	- 2,450.81	- 2,450.81		
PROP. PLANTA Y EQUIPOS	148,904.30	28,884.91	- 120,019.39			
Edificios, muebles y equipo de oficina	27,123.28	27,123.28	-			
Equipo de computación	22,762.83	22,762.83	-			
vehículos	99,018.19	8,998.80	- 90,019.39	- 90,019.39		
Depreciación Acumulada	- 58,981.78	- 29,009.14	29,972.64	29,972.64		
Provisiones Glos reconocidos	722,817.31	491,238.34	- 231,578.97		- 231,578.97	
Clase Dep. en Garantía	1,870.00	1,080.00	- 790.00			
TOTAL ACTIVOS	876,821.82	888,784.94	11,963.12	87,642.29	- 368,844.58	
PASIVOS:						
CUENTAS Y DGTOS POR PAGAR	38,877.46	21,814.79	- 17,062.67			
Proveedores	20,861.08	9,885.85	- 10,975.23	- 10,975.23		
Clase a Pagar por servicios	8,016.38	11,928.94	3,912.56	3,912.56		

OBLIGACIONES FINANCIERAS	25,798.84	604.51			
Obligaciones con instituciones financieras	25,798.84	604.51	- 25,194.35		- 24,105.93
CUENTAS POR PAGAR	691,213.03	479,130.27			
Obligaciones Ctas. Heterónomas GRI	12,131.10	27,430.65	- 15,299.47	15,300.47	
Prestamos recibidos	124,180.34	98,455.22	- 25,725.12		- 54,745.52
Anticipos de Clientes	499,775.59	354,239.90	- 145,535.69	57,775.69	
Oblig. Patronales Benef. Sociales a Pagar	14,038.57	5,405.28	- 8,633.29	- 10,125.38	
Obligaciones con el IESS	6341.71	9,287.42	- 2,945.71	2,050.71	
12% Participación Trabajadores a Pagar	11,200.50		- 11,200.50	- 11,306.52	
Suplt. norm. cónyuge año 2010 a pagar	20,803.62		- 20,803.62	21,803.62	
Ingresos Pagar porción Ota. Financ. LP	2,499.51		- 2,499.51	2,499.51	
OTROS PASIVOS A PLAZO y PAGO	13,187.68	-			
Obligaciones Gubernales a Pagar	13,187.68	-	- 13,187.68		- 13,187.68
TOTAL PASIVOS	785,745.7	629,739.3	- 256,991.81	- 198,895.38	- 154,254.71
PATRIMONIO:					
Aportes de Socios	44,883.01	44,692.00	-		-
Reservas Legales	10,729.50	13,887.95	3,158.45		3,178.03
Reservas Especiales	-	-	-		-
Utilidades o acumulaciones anteriores	(45,425.89)	172,837.70	218,263.59	21,407.72	
(Pérdidas acumuladas)	- 30,722.89	- 18,254.99	12,467.90	12,467.92	
Utilidad del Ejercicio	28,567.02	0.00	- 28,567.02		- 28,567.02
(Pérdida del Ejercicio)	-	-25,734.17	- 25,734.17	- 25,734.17	
TOTAL PATRIMONIO	218,189.34	185,854.57	- 25,734.17	10,869.23	- 28,890.89
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	973,935.02	815,593.87	- 282,726.00	- 188,026.15	- 183,145.60
TOTAL NETO:			- 282,726.00	- 188,026.15	- 183,145.60

CUADRO	-	-	-	-	-
				- 2,087.31	

2.2.-Estado de Resultados Integrales a Diciembre 31, 2013.

ESTADO DE RESULTADOS (EN US\$ DOLARES) ENERO, 1. 2014 AL 31 DIC. 2014

CUENTAS			31/12/2013
INGRESOS			\$460,115.06
INGRESOS ORDINARIOS		\$464,933.54	
VENTAS NETAS SERVICIOS	\$464,933.54		
OTROS INGRESOS NO OPERATIVOS		\$15,181.52	
VENTA PROP. PLANTA Y EQUIPOS	\$15,178.58		
BAJA PROVEEDORES	\$0.00		
INTERESES GANADOS	\$2.94		
OTROS INGRESOS	\$0.00		
COSTO DE VENTAS			\$0.00
INVENTARIO INICIAL	\$0.00		
MAS COMPRAS NETAS	\$0.00		

MENOS INVENTARIO FINAL	\$0.00	
GASTOS OPERACIONALES		\$505,049.23
SERVICIOS BASICOS	\$179,550.84	
DETERIORO VALOR DE INVENTARIOS	\$0.00	
PUBLICIDAD	\$0.00	
DEPRECIACION	\$14,726.37	
SUELDOS	\$308,389.00	
BENEFICIOS SOCIALES		
INTERESES PAGADOS	\$3,183.02	
UTILIDAD DEL EJERCICIO		-\$25,734.17
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		\$0.00
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		-\$25,734.17
MAS GASTOS NO DEDUCIBLES		\$19,578.59
MENOS AMORTIZACION DE PERDIDAS		\$0.00
BASE GRAVABLE IMPTO. RENTA		-\$5,755.57
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO		\$0.00
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		-\$25,734.17

3.3- Estado de Flujo de Efectivo.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (EN USD DOLARES) AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERACIONALES

- 188,883.25

ENTRADAS DE EFECTIVO DE CUENTES	(CEDULA -1)	95010101	504,831.13
PAGOS EFECTIVO PROVEEDORES-EMPLEADOS	(CEDULA -2)	95010201	- 515,011.59
PAGOS ANTICIPADOS	(CEDULA -4)	95010206	- 86,137.80
GTAS X PAGAR VARIOS-ANTICIPOS	(CEDULA -10)	95010205	- 97,776.69
RETENCIONES X PAGAR	(CEDULA -11)	95010205	- 15,368.47
INTERESES PAGADOS	(CEDULA -7)	950105	- 3,183.02
EFECTIVO NETO GENERADO POR OPERACIONES			- 161,929.62

IMPUESTO PAGADO	(CEDULA -3)		- 23,953.62
-----------------	-------------	--	-------------

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION

300,864.65

COMPRA DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS	(CEDULA -5)	950209	
VENTA COMPRA DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS		950208	29,464.26
PRESTAMOS A CIA RELACIONADA	(CEDULA -6)	950221	271,390.37
INTERESES PAGADOS			

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

- 124,036.71

PRESTAMOS ACCIONISTAS	(CEDULA -8)	950310	- 84,745.12
PRESTAMOS BANCARIOS	(CEDULA -9)	950305	- 39,293.59

FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

- 9,067.31

EFECTIVO Y EQUIVALENTE A EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO			14,298.70
--	--	--	------------------

EFECTIVO Y EQUIVALENTE A EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO DEL AÑO			4,231.39
---	--	--	-----------------

3.4- Conciliación entre la Ganancia Neta y los Flujos de Operación

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD CON EL IMPORTE DE FLUJO DE OPERACIÓN

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EFECTIVO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% E RL - 25.734,17

AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA 14.725,37

MAS DEPRECIACIONES 14.725,37
 MAS AMORTIZACIONES -
 MAS DETERIORO DE VALOR DE INVENTARIOS -
 MENOS INTERESES GANADOS -
 MENOS INGRESOS POR BAJA DE PROVEEDORES -
 MENOS BAJA DE CLIENTES -

CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS - 174.875,45

CLIENTES 24.716,07
 INVENTARIOS -
 PAGOS ANTICIPADOS - 66.137,93
 PTMOS CIA RELACIONADOS -
 PROVEEDORES - 8.812,66
 OBLIGACIONES FINANCIERAS X PAGAR -
 ANTICIPOS DE CLIENTES - 97.776,69
 OBLIGACIONES PATRONALES X PAGAR - 7.089,57
 15% TRABAJADORES X PAGAR - 11.209,52
 IMPUESTOS POR PAGAR - 20.953,62
 RETENCIONES X PAGAR 15.365,47
 OBLIGACIONES FINANCIERAS -
 OTRAS CTAS X PAGAR -

EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN - 185.883,25

FLUJO DE ACTV. DE
 OPERACION 185.883,25

diferencia

3.5- Anexos

ANEXOS

CEDULA # 1	VALOR	ORIGEN
VENTAS NETAS SERVICIOS	480.115,06	EST. RESULTADOS
SALDO FINAL CLIENTES	- 36.238,09	EST.SIT.FIN.2014
SALDO INICIAL DE CLIENTES	60.851,16	EST.SIT.FIN.2013
DETERIORO DE CLIENTES	-	NOTA EXPLICATIVA #
COBRO NETO DE CLIENTES	804.831,13	

CEDULA # 2	VALOR	ORIGEN
COMPRAS SERVICIOS	179.550,84	EST. RESULTADOS
SALDO FINAL DE PROVEEDORES	- 21.014,35	EST.SIT.FIN.2014
SALDO INICIAL DE PROVEEDORES	28.827,05	EST.SIT.FIN.2013
BAJA DE PROVEEDORES	-	NOTA EXPLICATIVA #
PAGO NETO DE PROVEEDORES	186.382,50	

GASTO DE SUELDOS Y OPERATIVOS	308.388,00	EST. RESULTADOS
SALDO FINAL SUELDOS Y OBLIGA. X PAGAR	- 13.180,51	EST.SIT.FIN.2014
SALDO INICIAL SUELDOS Y OBLIG. X PAGAR	20.250,08	EST.SIT.FIN.2013
GASTO 15% TRABAJADORES		EST. RESULTADOS

SALDO FINAL 15% TRABAJADORES	-	EST.SIT.FIN.2014
SALDO INICIAL 15% TRABAJADORES	11.209,52	EST.SIT.FIN.2013
PAGO NETO DE EMPLEADOS	325.665,09	
TOTAL	515.031,59	

CEDULA # 3	VALOR	ORIGEN
23% IMPTO A LA RENTA		EST.RESULTADOS
SALDO FINAL DE IMPTOS POR PAGAR	-	EST.SIT.FIN.2014
SALDO INICIAL DE IMPUESTOS POR PAGAR	23.953,62	EST.SIT.FIN.2013
PAGO NETO DE IMPUESTOS	23.953,62	

CEDULA # 4	VALOR	ORIGEN
COMPRAS	-	NOTA EXPLICATIVA
SALDO FINAL DE PAGOS ANTICIPADOS	- 182.411,25	EST.SIT.FIN.2014
SALDO INICIAL DE PAGOS ANTICIPADOS	146.273,32	EST.SIT.FIN.2013
PAGO NETO ANTICIPADOS	- 68.137,93	

CEDULA # 5	ORIGEN
VENTA DE VEHICULOS	NOTA EXPLICATIVA #
SALDO FINAL DE ACTIVOS FIJOS	EST.SIT.FIN.2014
SALDO INICIAL DE ACTIVOS FIJOS	EST.SIT.FIN.2013
DEPRECIACION ACUMULADA VEHICULO	EST.SIT.FIN.2014
PAGO NETO DE PROP.PLANTA Y EQUIPOS	

CEDULA # 6	VALOR	ORIGEN
SALDO FINAL DE PTMOS CIA REL. X COBRAR	- 451.228,94	EST.SIT.FIN.2014
SALDO INICIAL DE PTMOS CIA X COBRAR	722.617,31	EST.SIT.FIN.2013
COBRO NETO DE PRESTAMOS CIA RELACIONADAS	271.388,37	

CEDULA # 7	VALOR	ORIGEN
GASTOS DE INTERESES BANCARIOS	3.153,62	EST. RESULTADOS
SALDO FINAL DE INTERESES X PAGAR	-	EST.SIT.FIN.2014
SALDO INICIAL DE INTERESES X PAGAR	-	EST.SIT.FIN.2013
PAGO NETO DE INTERESES	3.153,62	

CEDULA # 8	VALOR	ORIGEN
SALDO FINAL PTMOS ACCIONISTAS POR PAGAR	- 39.450,22	EST.SIT.FIN.2014
SALDO INICIAL PTMOS ACCIONISTAS POR PAGAR	124.198,34	EST.SIT.FIN.2013
PAGO NETO DE PRESTAMOS ACCIONISTAS	84.748,12	

CEDULA # 9	VALOR	ORIGEN
SALDO FINAL OBLIGACIONES POR PAGAR	- 604,01	EST.SIT.FIN.2014
SALDO INICIAL DE OBLIGACIONES POR PAGAR	39.897,60	EST.SIT.FIN.2013
PAGO NETO DE OBLIGACIONES BANCARIAS	39.293,59	

CEDULA # 10	VALOR	ORIGEN
SALDO FINAL ANTICIPOS DE CLIENTES	- 398.998,99	EST.SIT.FIN.2014
SALDO INICIAL DE ANTICIPOS DE CLIENTES	496.775,68	EST.SIT.FIN.2013
PAGO NETO DE OBLIGACIONES X PAGAR VARIAS	87.776,69	

CEDULA # 11	VALOR	ORIGEN
SALDO FINAL RETENCIONES X PAGAR	- 27.499,65	EST.SIT.FIN.2014
SALDO INICIAL DE RETENCIONES X PAGAR	12.131,16	EST.SIT.FIN.2013
PAGO NETO DE RETENCIONES X PAGAR	- 15.368,47	

3.6. Ingresos no Operacionales.

Los ingresos no operacionales comprenden intereses bancarios ganados por un valor de S. 2,94 y otros ingresos x diferencia neta en venta de un vehículo BMW de la compañía, por S.15.178,58

4.- ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES.

Al 31 de Diciembre del 2014, la compañía no mantiene activos y pasivos y/o Pasivos contingentes con terceros

5.- OTRAS REVELACIONES.

En cumplimiento con disposiciones legales emitidas por la Superintendencia de de Compañías, este informe incluye todas las notas correspondientes, aquellas no Descritas son inmatriculables y/o inaplicables para su revelación y lectura de terceros

6.- EVENTOS SUBSECUENTES.

Al 31 de diciembre del 2014 y a la fecha de preparación de este informe (Abril 30 Del 2015), no se han producido eventos económicos, que en opinión de la Gerencia, Deban ser revelados y/o ajustados.

7.- SITUACIÓN TRIBUTARIA.

La compañía no ha sido auditada tributariamente por parte del Servicio de Rentas Internas hasta el ejercicio económico del 2014.

8.- SITUACIÓN GENERAL

La Compañía VILLAVICENCIO & ASOCIADOS ABOGADOS CIA LTDA., es una empresa que inició sus operaciones comerciales el 28 de Diciembre del 2005 por lo que se encuentra en constante mejoramiento continuo de sus sistemas, contables y financieros. Está dentro de las metas de la compañía, el manejarse mediante un esquema de presupuesto, centro de costos optimización y mejora de sus recursos, y lograr de ésta manera una eficiencia y eficacia que vaya en beneficio de los accionistas y de los empleados en general.

9.- APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas y autoridades para su publicación.

ABG. WASHINGTON R. ZAMBRANO VELEZ
GERENTE GENERAL

ING. COM. VENANCIO VELOZ REYES
CONTADOR