

106.693

Moeller, Gómez-Lince & Cía.Ltda.

*Estados Financieros al 31 de diciembre del 2009
con Informe de los Auditores Independientes*

2010 05-14



Moeller, Gómez-Lince & Cía.Ltda.

*Estados Financieros al 31 de diciembre del 2009
con Informe de Auditores Independientes*

<u>Contenido</u>	<u>Pág.</u>
Informe de Auditores Independientes_____	1
<u>Estados Financieros:</u>	
Balance General_____	2
Estado de Resultados_____	3
Estado de Evolución del Patrimonio_____	4
Estado de Flujo de Efectivo_____	5
Políticas de Contabilidad Significativas_____	7
Notas a los Estados Financieros_____	9





Shile 303 y Luque
Edificio Torre Azul, Oficina 213
P.O. Box: 11590
Guayaquil, Ecuador

Telefax: (593-4) 2516976
earevalo@cobena.com
www.cobena.com

Informe de Auditores Independientes

A los señores socios y Junta Directiva de
Moeller, Gómez-Lince & Cía.Ltda.

Hemos auditado el Balance General de **MOELLER, GÓMEZ-LINCE & Cía.Ltda.** al 31 de diciembre del 2009 y los correspondientes Estados de Resultados y Evolución del Patrimonio por el año terminado en esa fecha, los mismos que son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es emitir una opinión sobre los mismos basados en nuestra auditoría.

Nuestro examen se efectuó de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría, las mismas que requieren que nuestro trabajo sea planificado y realizado para obtener certeza razonable que los Estados Financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los Estados Financieros, de la evaluación de las normas de contabilidad utilizadas y de las estimaciones realizadas por la administración. Creemos que nuestra auditoría nos proporciona una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión los referidos Estados Financieros presentan razonablemente, la situación financiera de **MOELLER, GÓMEZ-LINCE & Cía.Ltda.** al 31 de diciembre del 2009, los Resultados de sus operaciones y la evolución de su patrimonio por el año terminado en dicha fecha, de acuerdo con las normas ecuatorianas de contabilidad (NEC) y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2009, se emite por separado.

Ing. Com. **GINA ROSALES E.**
AUDITOR
SC.RNAE.323



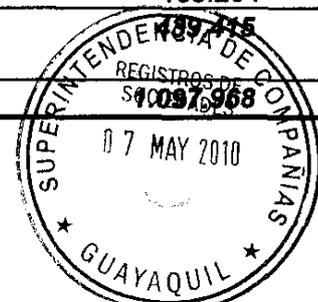
Guayaquil, 18 de marzo del 2010.

Moeller, Gómez-Lince & Cía.Ltda.**BALANCE GENERAL**

Al 31 de diciembre del 2009

(Expresado en U.S. Dólares)

	Notas	2009	2008
Activo			
Caja - Bancos	(A)	121.638	174.817
Inversiones Temporales	(B)	1.835	206.270
Cuentas y Documentos por Cobrar	(C)	380.860	378.713
Pagos Anticipados	(D)	332.915	307.781
Total Activo Corriente		837.248	1.067.581
Propiedad, Planta y Equipos (Netos)	(E)	235.553	265.364
Inversiones Permanentes	(F)	25.167	25.167
Total Activo No Corriente		260.720	290.531
TOTAL ACTIVO		1.097.968	1.358.113
Pasivo			
Obligaciones Financieras (Corto Plazo)	(G)	162.065	203.999
Cuentas por Pagar	(H)	306.151	427.630
Pasivos Acumulados	(I)	61.465	63.499
Total Pasivo Corriente		529.681	695.127
Obligaciones Financieras (Largo Plazo)	(J)	128.872	163.577
Total Pasivo No Corriente		128.872	163.577
TOTAL PASIVO		658.553	858.704
Patrimonio			
Capital Social	(K)	1.000	1.000
Reserva Legal		500	500
Reserva Facultativa	(L)	269.651	1.524
Resultado del Ejercicio		168.264	496.384
TOTAL PATRIMONIO		489.415	499.409
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.097.968	1.358.113



Karin Moeller de Vélez

Ab. Karin Moeller de Vélez
Directora Administrativo - Financiera

María Chávez Ávila

Econ. María Chávez Ávila
Contadora General

Moeller, Gómez-Lince & Cía.Ltda.
ESTADO DE RESULTADOS
 Por el período terminado al 31 de diciembre del 2009
 (Expresado en U.S. Dólares)

	Notas	2009	2008
<u>Ventas y Costos</u>			
Ingresos por Honorarios y Varios	(M)	1.203.496	1.864.360
(-) Costos de Dirección y Directos	(P)	630.201	791.538
Utilidad Bruta		573.295	1.072.822
<u>(-) Gastos de Operación</u>			
Gastos Administrativos	(Q)	194.899	201.576
Gastos Generales	(R)	243.523	419.777
Total Gastos de Operación		438.422	621.353
Otros Ingresos Netos	(N)	11.238	44.914
Dividendos recibidos	(O)	21.650	-
Otros Ingresos Exentos	(O)	503	-
Utilidad / Pérdida del Ejercicio (-)		168.264	496.384

Conciliación Tributaria

Utilidad del Ejercicio	168.264
(-) Part.Trabajadores	25.240
(-) Dividendos e Ingresos Exentos	22.153
(+) Gastos No Deducibles	13.107
(+) Gastos Incurridos para Generar Ing. Exentos	4
(+) Part.Trabajadores sobre Ing.Exentos	3.323
Utilidad Gravable	137.305
Impuesto a la Renta 25%	34.326
Retenciones año 2009	23.865
Impuesto a Pagar	10.461

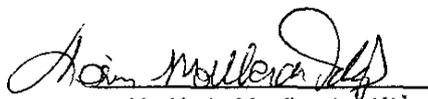


Karin Moeller de Vélez
 Ab. Karin Moeller de Vélez
 Directora Administrativo - Financiera

María Chávez Avila
 Econ. María Chávez Avila
 Contadora General

Moeller, Gómez-Lince & Cía.Ltda.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
 Por el período terminado al 31 de diciembre del 2009
 Expresado en U.S. Dólares

	(K)	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Capital Social:			
Saldo Inicial y Final		1.000	1.000
		1.000	1.000
Reserva Legal:			
Saldo Inicial y Final		500	500
		500	500
Reserva Facultativa:			
	(L)		
Saldo Inicial		1.524	1.524
Transf. Resultados 2008 (Jta.Socios)		268.127	-
Saldo Final		269.651	1.524
Resultados Acumulados:			
Saldo Inicial		-	38.947
Transferencia de Resultados Netos Año Anterior		496.384	75.633
(-) Part.Trabaj.e Impto.Renta		(228.258)	-
(-) Transf.Reserva Facultativa (Jta.Socios)		(268.127)	-
(-) Transferencia a dividendos		-	(114.580)
Saldo Final		0	0
Resultado del Ejercicio:			
Utilidad / Pérdida del Ejercicio (-)		168.264	496.384
		168.264	496.384
Patrimonio Neto de los Socios		439.415	499.409

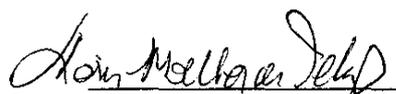

 Ab. Karin Moeller de Véléz
 Directora Administrativo - Financiera



Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Moeller, Gómez-Lince & Cia.Ltda.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
(Expresado en U. S. Dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	2009	2008
F.E. por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	1.105.422	1.941.008
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.102.071)	(1.384.993)
Impuesto a la renta	(127.244)	(5.137)
Dividendos recibidos	21.650	-
Egresos financieros	(36.330)	(28.776)
Préstamos partes relacionadas	44.125	(169.964)
Otros ingresos netos	11.238	44.914
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	(83.209)	397.053
F.E. por las actividades de inversión:		
Adiciones en propiedad, maquinaria y equipo	(24.013)	(60.310)
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	(24.013)	(60.310)
F.E. por las actividades de financiamiento:		
Obligaciones financieras	(76.638)	70.297
Préstamos de terceros	100.000	28.350
Préstamos y obligaciones con socios	-28.757	(213.759)
Pago de dividendos	(144.997)	-
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	(150.392)	(115.112)
Aumento (Disminución) neta de efectivo	(257.614)	221.631
Efectivo al inicio del período	381.087	159.456
Efectivo al final del período	123.473	381.087



Ab. Karin Moeller de Vélez
Directora Administrativo - Financiera



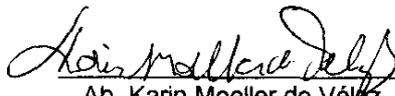
Econ. María Chávez Ávila
Contadora General

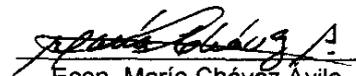


Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Moeller, Gómez-Lince & Cía.Ltda.
Conciliación de la
Utilidad Neta con el Efectivo Neto
Provisto en las Actividades de Operación
(Expresado en U.S. Dólares)

Año terminado en Diciembre 31,	2009
Utilidad neta	168.264
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación:	
Depreciaciones	53.825
Provisión para incobrables	824
Cambios en activos y pasivos operativos:	
Variación en cuentas por cobrar	32.585
Variación instrumentos financieros	(204.435)
Variación en activo fijo	(16.766)
Variación en cuentas por pagar a proveedores	(5.690)
Variación en gastos acumulados	(2.034)
Variación en otros pasivos	(109.781)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación	(83.209)


Ab. Karin Moeller de Vélez
Directora Administrativo - Financiera


Econ. María Chávez Ávila
Contadora General



Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Descripción del Negocio

MOELLER, GÓMEZ-LINCE & Cía.Ltda se constituyó en enero del 2002. Adquirió los negocios de la sociedad civil ESTUDIO JURÍDICO MOELLER quien venía operando en los últimos 30 años. La compañía opera en el mercado de servicios jurídicos y asesoría a empresas nacionales y extranjeras. Sus principales operaciones se realizan en la ciudad de Guayaquil y mantiene relaciones estables con organizaciones jurídicas del exterior. Un importante grupo de empresas internacionales figuran en su cartera de clientes. Localmente la empresa se ha convertido en un referente en calidad de servicios jurídicos especializados.

El Entorno del Año 2009

En el año 2009, los ingresos de la compañía se vieron disminuidos en US\$660 mil (35%) con relación al año anterior. Los resultados US\$168 mil disminuyeron en un 66% con respecto del año 2008 (US\$496.384).

Mediante estudio actuarial contratado por la administración, se cargaron a resultados del 2009 US\$2.800 por provisión para jubilación patronal; y, US\$969 por provisión por bonificación por desahucio.

En junio-2009, la compañía presentó una solicitud para la exoneración en el pago del anticipo del impuesto a la renta 2009. Tras cumplir con los requerimientos de la autoridad fiscal, esta petición fue negada en dic-2009. En enero-2010, la compañía presentó una impugnación de la resolución del SRI ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal de Guayaquil.

Base de Presentación

Los Estados Financieros han sido preparados en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NECs) y otras disposiciones legales dispuestas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

a) Provisión para Cuentas Incobrables.-

Para la estimación de cuentas dudosas, se considera el 1% sobre el saldo por cobrar - al final del ejercicio- de los créditos otorgados a clientes durante el año.

b) Propiedad, Maquinaria y Equipos.-

Se presentan al costo histórico. El valor del activo fijo y la depreciación acumulada de los ítems vendidos o retirados, se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro. El resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa. Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan.

El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada.

c) Intereses.-

Los intereses sobre obligaciones bancarias se registran con cada dividendo mensual en el momento del débito bancario.

Los intereses ganados en inversiones (Certificado de Depósito) se registran mediante el sistema del devengado.



d) Impuesto a la Renta

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

La compañía Moeller, Gómez-Lince no reinvertirá las utilidades generadas durante el año 2009, por lo cual la tasa del impuesto a la renta a considerar es del 25%.

e) Participación de los trabajadores en las utilidades.-

El 15% de la utilidad anual se reconoce a favor de los trabajadores de conformidad con disposiciones del Código del Trabajo.

f) Partes relacionadas del exterior.-

Las transacciones entre filiales se limitan a la transferencia de fondos por razones de liquidez y se registran bajo el sistema de cuenta corriente.

g) Aplicación de las NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera)

Las empresas ecuatorianas deberán aplicar las NIIF de acuerdo con el siguiente cronograma establecido por la Superintendencia de Compañías (Resolución No.08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008):

1) A partir del 1 de enero del 2010: Los entes y sujetos regulados por la Ley de Mercado de Valores; así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa. Período de transición 2009.

iguales o superiores a US\$4'000.000 al 31 de diciembre del 2007. Período de transición 2010.

3) A partir del 1 de enero de 2012: las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores. Período de transición 2011.

Moeller, Gómez-Lince & Cía.Ltda. debe aplicar las normas NIIF a partir del año 2012.



Moeller, Gómez-Lince & Cia.Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

A. Caja - Bancos El resumen de esta cuenta es el siguiente:

Diciembre 31,	2009	2008
Caja Chica	3.150	3.150
Caja Tesorería	150	250
Caja Fuerte	-	1.000
Bancos Giro del Negocio	58.887	109.728
Bancos Trust (1)	59.451	60.689
Total...	121.638	174.817

(1) Corresponde a fondos de clientes para trámites.

B. Inversiones Temporales

Estas inversiones corresponden a fondos de libre disposición y que están constituidas por:

Diciembre 31,	2009	2008
Fondo Proactivo (Socios) (1)	1.835	65.332
Depósito a Plazo Fijo (2)	-	140.938
Total...	1.835	206.270

(1) Fondo de inversión "Proactivo", se constituyó el 16-nov-2007. El saldo al inicio del año 2009 fue de US\$65 mil. Los rescates efectuados se aplicaron en el pago del impuesto a la renta de la compañía del 2008. El saldo corresponde a dic-2009.

(2) **2008:** Certificado de Depósito a Plazo Fijo del 09-dic-2008 al 15-abril-2009, generando el 5% de rendimiento; a su vencimiento se recuperaron los recursos que se mantenían en un certificado de depósito a plazo fijo. Estos fondos se utilizaron en el pago del impuesto a la renta de la compañía.**C. Cuentas y Documentos por Cobrar**

El resumen de esta cuenta se detalla a continuación:

Diciembre 31,	2009	2008
Clientes (1)	105.034	72.449
Socios (2)	80.296	57.525
Documentos por Cobrar Staff (3)	25.467	38.158
Préstamos Staff (4)	5.783	9.178
Filiales (5)	154.441	198.566
Sobregiros en Cta. Trust (6)	8.132	-
Anticipos Agencias	3.208	-
Otras Cuentas por Cobrar	139	3.651
(-) Reserva Cuentas Incobrables (7)	382.499	379.527
Total...	581.860	378.713

(1) Según la fecha de origen, la antigüedad de la cartera es la siguiente:

Año de Facturación	2009	2008
Año 2005	1.441	1.441
Año 2006	-	4.589
Año 2007	12.332	12.587
Año 2008	8.853	53.833
Año 2009	82.409	-
Total....	105.034	72.449

Moeller, Gómez-Lince & Cía.Ltda.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en U.S. Dólares)**

(2) Corresponde a dinero entregado a los socios de Moeller, Gómez-Lince en calidad de préstamos y consumos personales con la tarjeta de crédito corporativa y partes relacionadas el detalle es el siguiente:

Socio	2009	2008
Moeller Gómez Heinz	17.189	15.428
Moeller Freile Heinz	14.740	8.935
Moeller de Vélez Karin	14.414	9.474
Gómez-Lince Roberto	11.215	6.049
Valverde Farfán Ider	7.193	3.645
Larrea Valencia Juan Carlos	7.069	5.128
Moeller de Trujillo Rommy	5.106	2.240
Manrique Gómez Oscar	1.980	3.186
Francisco Vélez Arizaga	1.390	3.439
Total...	80.296	57.525

(3) Préstamos otorgado al staff jurídico: Dr. Roberto Gómez-Lince con vencimiento el 05-sep-2009, valor original US\$50 mil, no genera intereses y su recuperación se efectúa con los honorarios mensuales que la compañía cancela al socio. Saldo a dic-2009 US\$19.191 y US\$6.276 prestados a Raúl Gómez-Lince Sánchez.

(4) Préstamos por cobrar al personal del estudio. Los principales créditos son:

Nombre	2009	2008
Jácome Aristega Peter	1.335	-
Chávez Ávila María Antonieta	998	1.118
Varios	912	2.819
Pico Aliana Aliata	735	1.124
Flores Arias Oswaldo Wilfrido	674	1.083
García Zambrano Omar	624	1.221
Irigoyen Blacio Wilson	255	1.545
Alarcón Nivelá Manuel	250	269
Total...	5.783	9.178

(5) La cuenta de filiales registra los movimientos de fondos para cobertura de obligaciones de la compañía relacionada MGL Ltd.

(6) **Sobregiro en cuenta trust:** Por gastos cancelados por la empresa sin reposición de fondos por parte de clientes.

(7) El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, es el siguiente:

Prov. Cuentas Incobrables:	2009	2008
Saldo inicial	(814)	(1.460)
(+) Provisiones	(824)	(535)
(-) Baja de cuentas incobrables	-	1.180
Neto...	(1.639)	(814)

D. Pagos Anticipados

Corresponde a valores por liquidarse.

Diciembre 31,		2009	2008
Crédito Tributario por IVA	(1)	309.050	281.226
Ret.en la Fuente año corriente	(2)	23.865	26.556
Total...		332.915	307.781



Moeller, Gómez-Lince & Cía.Ltda.**Notas a los Estados Financieros****(Expresadas en U.S. Dólares)**

(1) Crédito en IVA: se genera por las retenciones de contribuyentes especiales (70%) y por servicios profesionales de terceros. Saldo acumulado desde el 2002.

(2) Corresponde a retenciones del Impuesto a la Renta efectuadas por clientes sobre ventas de cada ejercicio económico.

E. Propiedad, Planta y Equipo (1)

Está compuesto por:

Diciembre 31,	2009	2008
Muebles y Enseres de Oficina	58.187	55.371
Equipos de Computación	24.728	25.528
Equipos de Oficina	55.623	55.268
Bienes Inmuebles	120.213	120.213
Vehículos	37.996	23.600
Instalaciones y Mejoras	247.434	247.434
	544.181	527.415
(-) Depreciación Acumulada	(308.629)	(262.050)
Total...	235.553	265.364

(1) El movimiento de Propiedad, Maquinaria y Equipo al 31-diciembre-2009 y 2008 se detalla a continuación:

Variaciones al Costo:	2009	2008
Saldo inicial	527.415	485.786
(+) Adquisiciones	24.013	60.310
(-) Bajas (finalización vida útil)	(7.247)	(18.681)
Neto...	544.181	527.415

Depreciación Acumulada (-):	2009	2008
Saldo inicial	(262.050)	(230.115)
(+) Gasto del año 2009	(53.825)	(47.753)
(-) Dep.acum.activos rebajados	7.247	15.817
Neto...	(308.629)	(262.050)

F. Inversiones Permanentes

El resumen de esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

Diciembre 31,	2009	2008
Landuni S.A. (1)	22.742	22.742
CNE (2)	2.425	2.425
Total...	25.167	25.167

(1) Corresponde a 22.742 acciones de US\$1,00 c/u. Se han recibido dividendos hasta el año 2008.

(2) Corresponde a 2.425 participaciones de US\$1,00 c/u adquiridas en la compañía Corporación Nacional de Energía CNE Cía.Ltda. Ver Nota O.



Moeller, Gómez-Lince & Cía.Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

G. Obligaciones Financieras (Corto Plazo)

En esta cuenta se incluyen préstamos a largo plazo cuyo saldo no corriente se detalla en la Nota I:

Diciembre 31,		2009	2008
Préstamos Bco.Bolivariano			
Operación #98561 - 81719	(1)	60.568	141.303
Operación #94242	(2)	61.497	55.068
Operación #102845	(3)	40.000	-
Operación #69784	(4)	-	7.628
Total...		162.065	203.999

(1) Corresponde a refinanciamiento de la última cuota (jun-09) de la operación #81719. La renovación se efectuó a 741 días con vencimiento el 27-junio-2011, con el 11,15% interés anual ajustable cada 180 días.

(2) Crédito recibido el 12-dic-08 por US\$150 mil a una tasa del 10,66% con ajustes trimestrales, vence el 10-jun-2011.

(3) Este préstamo fue recibido en oct-2009 y renovado en dic-2009 con vencimiento el 20-ene-2010 con el interés del 9,65%.

(4) **2008:** El crédito vence en marzo-09, el saldo corresponde a las cuotas de capital de enero, febrero y marzo.

H. Cuentas por Pagar

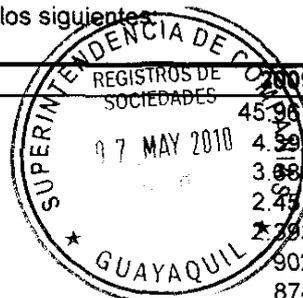
Las cuentas por pagar a acreedores en el corto plazo son las siguientes:

Diciembre 31,		2009	2008
Fondos Trust - Clientes	(1)	86.749	79.788
Proveedores	(2)	67.352	73.042
Socios	(3)	-	28.757
Dividendos por Pagar		-	144.997
Impuestos por pagar	(4)	14.067	60.193
Obligaciones con el IESS		2.417	2.453
Participación Laboral	(5)	5.250	5.250
Varios Acreedores	(6)	128.350	28.350
Otros Pasivos		1.966	4.800
Total...		306.151	427.630

(1) **2009:** Valores entregados por clientes para gastos de trámites, que se administran en los Bancos Bolivariano y Republic Federal Bank. La empresa ha utilizado US\$88 mil para otros gastos y US\$8 mil por trámites de clientes.

(2) Los principales saldos de proveedores son los siguientes:

NOMBRE		2009	2008
Visa Banco Bolivariano		45.967	43.593
Moya Flores Humberto		4.592	4.627
Intermedia Corp Intermediansa		3.685	3.686
Micro EDP		2.417	-
Negoclasic S.A		2.293	2.677
Seguros Oriente S.A.		902	-
CNT S.A.		874	1.098
Fybeca		638	626
La Casa del Hombre Doliente		600	600
Subtotal...		61.904	56.906



Moeller, Gómez-Lince & Cía.Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

NOMBRE	2009	2008
Vienen...	61.904	56.906
Superley S.A.	495	-
Brigard & Urrutia	479	-
Pacheco Bustillo Luis Felipe	457	-
BM Tours S.A.	390	390
Agensitur	390	-
Bolívar Cía.de Seguros	380	-
Varios	2.856	15.746
Subtotal...	67.352	73.042

(3) Corresponde a créditos recibidos de los socios y obligaciones pendientes de pago a ellos:

	2009	2008
Moeller Freile Heinz (a)	-	6.600
Moeller Gómez Heinz (a)	-	17.000
Gómez-Lince Roberto (a)	-	4.311
Moeller de Trujillo Rommy (a)	-	845
Subtotal...	0	28.757

(a) Año 2008: Obligaciones originadas principalmente en la adquisición de vehículos de los socios. Y saldo de participación en los fondos de la cta. Bancaria

(4) Corresponde a impuestos retenidos a proveedores por liquidarse en el siguiente mes.

Concepto	2009	2008
Impuesto a la Renta (saldo año 2007)	-	5.379
Retención en la Fuente del Imppto.al Valor Agregado (IVA)	7.643	32.559
Retención en la Fuente del Imppto.a la Renta	6.423	22.255
Subtotal...	14.067	60.193

(5) Corresponde a participación del año 2005 originado en la presentación de la declaración sustitutiva del Impuesto a la Renta de ese ejercicio económico.

(6) Corresponde a tres préstamos recibidos de la Corporación Nacional de Energía CNE Cía.Ltda. En el 2008 US\$28.350 y US\$100 mil en el 2009. Los cuales se liquidarán con la entrega de los dividendos de los ejercicios 2008 y 2009.

La CNE pagó durante el 2009 los dividendos del año 2008 a MGL le correspondió el saldo descontando el préstamo de los US\$28.350. Al cierre del ejercicio 2009 no se ha liquidado este préstamo. Afectando los resultados del ejercicio con la subvaloración de los ingresos.

I. Gastos Acumulados por Pagar

Las cuentas por pagar a acreedores en el corto plazo son las siguientes:

Diciembre 31,	2009	2008
Provisión benef.sociales	8.860	14.444
Prov.Jubilación Patronal	26.373	23.555
Prov.Bonif.por Desahucio	26.233	25.500
Total...	61.465	63.499



Moeller, Gómez-Lince & Cía.Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

J. Obligaciones Financieras (Largo Plazo) *Corresponde al siguiente detalle :*

Diciembre 31,	2009	2008
Banco Bolivariano (1)		
Operación #98561	32.918	-
Operación #94242	33.435	95.292
	66.353	95.292
Banco de Guayaquil (2)	62.519	68.285
Total...	128.872	163.577

(1) Corresponde a la porción a pagar a partir de ene-2011 de las operaciones detalladas. Saldos considerados como de largo plazo.

(2) Debido a que el Banco de Guayaquil no ha proporcionado la tabla de amortización del crédito, el saldo de este pasivo no ha podido distinguirse entre el corto y el largo

Crédito recibido para cancelación del saldo en la adquisición de las oficinas 3 y 4 del piso 21 y de los parqueos 2A3 y 5A3 en el edificio Finansur por US\$75.940 con vencimiento en junio-2017.

K. Capital Social *Los socios y accionistas son los siguientes:*

Diciembre 31,	2009	2008
Capital Social	1.000	1.000
Total...	1.000	1.000

(1) Esta constituido por 1 mil participaciones de US\$1,00 c/u distribuidas de la siguiente manera: 147 participaciones a favor de Roberto Gómez-Lince Ordeñana; 127 participaciones a favor de Ider Valverde Farfán; 1 participación en copropiedad-indiviso, a favor de Ider Valverde Farfán y Roberto Gómez-Lince Ordeñana equivalente al 57% y 43% respectivamente; 10 participaciones a favor de Oscar Manrique Gómez; 10 participaciones favor de Juan Carlos Larrea Valencia; 70 participaciones a favor de Karin Moeller Gómez de Vélez; 70 participaciones a favor de Rommy Moeller Gómez de Trujillo; 1 participación en copropiedad-indiviso a favor de Karin Moeller Gómez de Vélez y Rommy Moeller Gómez de Trujillo equivalente al 50% cada una; 282 participaciones a favor de Heinz Moeller Gómez y 282 participaciones a favor de Heinz Moeller Freile.

L. Reserva Facultativa *Por resolución de la Junta General Ordinaria de Socios del 15-abril-2009, los resultados de ejercicios anteriores (US\$268.127) se transfirieron a "Reserva Facultativas" para su distribución posterior según la liquidez de la firma.*

M. Ingresos por Honorarios y Varios *Los ingresos se resumen de la siguiente forma:*

Diciembre 31,	2009	2008
Locales:		
Área Corporativa	818.840	986.363
Área Litigiosa	52.732	182.407
Servicio de Fotocopiado	9.013	5.920
Exportación:		
Área Corporativa	13.308	4.350
Área Litigiosa	9.603	685.320
Total...	1.203.496	1.864.360



Moeller, Gómez-Lince & Cía.Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

N. Otros Ingresos Netos Corresponden a los siguientes rubros:

Diciembre 31,	2009	2008
Área Corporativa	5.934	12.712
Área Litigiosa	891	506
Ingresos Varios	4.314	18.222
Venta de activos fijos	98	-
Copias e Impresiones	-	13.474
Total...	11.238	44.914

O. Ingresos Exentos

Este rubro incluye las siguientes cuentas consideradas por la administración como exentas para el cálculo del impuesto a la renta para el año 2009:

Intereses Ganados AAFP

Incluye US\$503 por incremento en el fondo de inversión AAFP en el Banco Bolivariano.

Dividendos Recibidos.-

Moeller, Gómez-Lince & Cía.Ltda. es propietario de 2.425 participaciones, 25% del capital social de Corporación Nacional de Energía CNE Cía.Ltda.

En el año 2008, MGL recibió un préstamo de US\$28.350 de parte de la CNE a cancelarse en el año 2009 con el pago de los dividendos correspondientes al ejercicio 2008.

En abril-2009 la CNE distribuyó dividendos por el ejercicio 2008. Moeller, Gómez-Lince recibió US\$21.650 quedando pendientes por recibir US\$28.350 los cuales servirán para el pago del préstamo recibido de la CNE en el 2008.

P. Costos de Dirección y Directos por División

Los costos se resumen de la siguiente forma:

Diciembre 31,	2009	2008
Costos de Dirección	325.405	347.421
Ctos Directos - Corporativo	212.196	120.004
Ctos Directos - Litigioso	92.600	324.113
Total...	630.201	791.538

Q. Gastos Administrativos

Los principales gastos de administración son los siguientes:

Diciembre 31,	2009	2008
Sueldos y Sobretiempos	110.020	113.354
Beneficios Sociales	20.290	32.006
Impuesto a la Renta	2.139	1.974
Seguro Médico Nacional	12.961	9.757
Jubilación Patronal y Bonif. por Desahucio	3.787	6.317
Bonificaciones	250	-
Aporte Patronal - Fondo de Reserva	22.928	12.543
Honorarios Personas Naturales	18.000	18.000
Gastos Incurridos en generación de Ingresos Exentos	4	-
Otros Gastos	4.520	7.625
Total...	194.899	201.576



Moeller, Gómez-Lince & Cía.Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

**R. Gastos
Generales**

Los principales gastos generales son los siguientes:

<u>Diciembre 31,</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Actividades sociales	9.502	13.261
Institucionales	27.844	24.969
Arriendos y Expensas	27.243	29.454
Comunicaciones	982	1.704
Servicios básicos	46.706	55.367
Financieros	51.046	42.622
Mantenimiento	12.510	6.804
Depreciaciones y Amortizaciones	54.649	50.691
Otros Gastos	13.040	194.906
Total...	243.523	419.777

**S. Partes
Relacionadas**

El detalle de los saldos es el siguiente:

<u>Cuentas por Cobrar Corriente:</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Cientes - Corporación Nacional de energía CNE Cía.Ltda.	5.805	-
Otras - Socios y Partes Relacionadas (locales)	80.296	57.525
Otras - MGL Ltd. (Exterior)	154.441	198.566
	240.542	256.091
<u>Cuentas por Pagar Relacionadas:</u>		
Otras - Socios	43.153	28.757
Dividendos de Socios	-	144.997
Préstamo - Corporación Nacional de energía CNE Cía.Ltda.	128.350	28.350
	171.503	202.104

**T. Eventos
Subsecuentes**

1) En junio-2009 Moeller, Gómez-Lince solicitó al Servicio de Rentas Internas la exoneración del pago del anticipo del impuesto a la renta 2009. La solicitud fue negada el 09-Dic-09

La empresa impugnó la resolución del SRI ante el Tribunal Distrital de lo Fiscal de Guayaquil el 11-ene-2010. A la fecha de nuestro informe (18-marzo-2010) la causa se encuentra en sustanciación.

2) El 08-ene-2010, Moeller, Gómez-Lince fue notificado por el SRI de su designación como contribuyente especial entrando en vigencia esta resolución a partir de feb-2010.

