



Moeller, Gómez-Lince & Cia. Ltda.

*Estados Financieros al 31 de diciembre del 2012 y 2011
con Informe del Auditor Independiente.*

Moeller, Gómez-Lince & Cía.Ltda.

*Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del 2012 y 2011
con Informe del Auditor Independiente*

Índice

Pág.

Informe del Auditor Independiente 1

Estados Financieros Auditados:

Estado de Situación Financiera 3

Estado de Resultados 4

Estado de Cambios en el Patrimonio 5

Estado de Flujos de Efectivo 6

Políticas de Contabilidad significativas 7

Notas a los Estados Financieros 10

Signos Utilizados

US\$ Dólares de los Estados Unidos de América

NEC Norma Ecuatoriana de Contabilidad

NIIF Normas Internacionales de Información Financiera

Dictamen del auditor independiente

A los señores socios y Junta Directiva de:

Moeller, Gómez-Lince & Cía. Ltda.

Estados financieros auditados

Hemos auditado los estados financieros de Moeller, Gómez-Lince & Cía. Ltda. que incluyen el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el ejercicio que terminó en esa fecha y un resumen de las Políticas importantes de Contabilidad y otras Notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Esta responsabilidad incluye: el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos adecuados para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error, la selección y aplicación de apropiadas políticas de contabilidad y la elaboración de estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra revisión. Efectuamos nuestro trabajo de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que observemos los requerimientos éticos pertinentes y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría implica ejecutar procedimientos para obtener evidencia sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación de los estados financieros en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

EC. FREDDY COBENA MALDONADO

Chile 303 y Luque
Edificio Torre Azul, Oficina 213
Guayaquil, Ecuador
✉ fcoarena@cobena.com
✉ Telefax: (593-4) 2516976

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido, es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Moeller, Gómez-Lince & Cia. Ltda al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los resultados de sus operaciones y los cambios en su patrimonio a la fecha referida de conformidad con las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías.

Econ. Freddy Cobena Maldonado
No. de Registro en la Superintendencia
De Compañías: RNAE-2-431
No. de Licencia Profesional: 0.775
RUC Auditor: 0905180097001

Guayaquil, 01 de marzo del 2013.



Moeller, Gómez-Lince & Cía. Ltda.
Estado de Situación Financiera
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2012 y 2011
(Expresado en U.S. Dólares)

Diciembre 31,	Notas	2012	2011
Activo			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(A)	84.608	45.269
Instrumentos Financieros Temporales	(B)	-	81
Cuentas y Documentos por Cobrar	(C)	391.886	318.917
Activos por Impuestos Corrientes	(D)	52.971	253.777
Total Activo Corriente		529.465	618.044
Propiedad, Planta y Equipos (Netos)	(E)	233.687	158.003
Propiedades de Inversión	(F)	97.985	-
Inversiones en Asociadas	(G)	20.181	22.742
Total Activo No Corriente		351.853	180.745
Total Activo		881.318	798.788

Pasivo			
Obligaciones Financieras (Corto Plazo)	(H)	84.155	47.114
Cuentas y Documentos por Pagar	(I)	200.392	184.012
Otras Obligaciones Corrientes	(J)	451.140	284.197
Total Pasivo Corriente		735.687	515.323
Obligaciones Financieras (Largo Plazo)	(K)	73.492	132.914
Total Pasivo No Corriente		73.492	132.914
Total Pasivo		809.180	648.237

Patrimonio			
Capital Social	(L)	1.000	1.000
Reserva Legal (2002 a 2004)		500	500
Reserva Facultativa	(M)	1.524	41.602
Resultado de Ejercicios Anteriores	(N)	21.408	-
Resultado del Ejercicio		47.705	107.449
Total Patrimonio		72.138	150.551
Total Pasivo y Patrimonio		881.318	798.788

Dr. Roberto Gómez-Lince Ordenana
 Director General

Econ. María Chávez Avila
 Contadora General



Moeller, Gómez-Lince & Cía. Ltda.
Estado de Resultados
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2012 y 2011
(Expresado en U.S. Dólares)

Diciembre 31, 2012 2011

Ingresos y Costos Notas

Ingresos por Honorarios (O) 2,409,384 1,936,739
(-) Costos de Dirección y Directos (R) (1,688,414) (1,328,488)

Utilidad Bruta

720,970 608,251

(-) Gastos de Operación

Gastos Administrativos (S) (249,040) (234,281)
Gastos Generales (I) (505,591) (292,760)

Total Gastos de Operación

(754,631) (527,040)

Otros Ingresos Netos (P)

79,881 24,578

Dividendos Recibidos (Q)

1,486 1,659

Otros Ingresos Exentos (Q)

- 2

Utilidad / Pérdida del Ejercicio (-)

47,705 107,449

Dr. Roberto Gómez-Lince Ordeñana
Director General

Econ. María Chávez-Avila
Contadora General



Moeller, Gómez-Lince & Cía. Ltda.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el período terminado al 31 de diciembre del 2012 y 2011
(Expresado en U.S. Dólares)

Diciembre 31,		
Capital Social:		
Saldo Inicial y Final	1.000	1.000
	2012	2011
Reserva Legal:		
Saldo Inicial y Final	500	500

Reserva Facultativa:		(M)
Saldo Inicial	41.602	269.651
(-) Apropiación sobre Cuentas Relacionadas	-	(228.049)
(+) Ajuste de Reserva Facultativa Reintegro	228.049	-
(-) Transferencia a Dividendos por Pagar	(268.127)	-
	1.524	41.602

Resultados Acumulados:		
Saldo Inicial	-	46.390
Transferencia de Resultados 2011-2010	107.449	-
(-) Part. Trabaja. e Impto. Renta 2011-2010	(53.845)	(18.683)
(-) Registro a Dividendos por Pagar 2011-2010	(53.604)	(27.707)
Subtotal Final	21.408	-
Adopción de NIIF por primera vez	(N)	-
Saldo Final	21.408	-

Resultado del Ejercicio:		
Utilidad / Pérdida del Ejercicio (-)	47.705	107.449
	47.705	107.449

Patrimonio Neto de los Socios		50.730	150.551
--------------------------------------	--	--------	---------

Dr. Roberto Gómez-Lince Ordenana
Director General

Econ. María Chávez Avila
Contadora General



Moeller, Gómez-Lince & Cia. Ltda.
Estado de Flujos de Efectivo
Por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2012 y 2011
(Expresado en U. S. Dólares)

Diciembre 31,	2012	2011
Flujos de efectivo de actividades de operación:		
Utilidad del ejercicio	47.705	107.449
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el efectivo neto provisto por actividades de operación.-		
Depreciación	79.911	35.018
Provisión Cuentas Incobrables	1.755	1.890
Cambios netos en activos y pasivos.-		
Variación en Cuentas por Cobrar	(67.525)	174.087
Variación en Activos por Impuestos Corrientes	197.316	-
Variación en cuentas por pagar	(21.496)	(9.843)
Variación en Otros Acreedores	20.478	(9.735)
Efectivo provisto/utilizado por actividades de operación	258.146	316.976
Flujos de efectivo de actividades de inversión:		
Adiciones (bajas) a propiedad y equipo	3.199	(3.428)
Disminución en inversiones permanentes	-	-
Variación en inversiones temporales	81	2
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión	3.279	(3.426)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:		
Variación en recursos de socios	(199.706)	(228.049)
Variación en préstamos bancarios	(22.380)	(48.978)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	(222.086)	(277.027)
Aumento (Disminución) neta de equivalentes de efectivo	39.339	36.523
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
Saldo al inicio del año	45.269	8.746
Saldo al final del año	84.608	45.269

Dr. Roberto Gómez-Lince Ordenana
Director General

Econ. María Chávez Avila
Contadora General

**Descripción
del Negocio**

Moeller, Gómez-Lince & Cia.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 2012**

En el año 2012, los resultados disminuyeron en US\$59 mil, frente a los resultados del 2011 (US\$107mil), debido al incremento de personal productivo a la compañía.

En el 2012, la compañía realizó los ajustes correspondientes a la adopción de Normas Internacionales de Información Financiera y modificó las relaciones contractuales con profesionales asociados y funcionarios.

**Base de
Presentación**

Las políticas Contables son los principios, bases, convenciones, reglas y prácticas específicas adoptadas por la Administración de una empresa en la preparación y presentación de los estados financieros.

Los estados financieros individuales son preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Empresas según lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador (Resolución No.08.G.DSC.010, publicada en el Registro Oficial No.498 del 31 de diciembre del 2008).

La preparación de los estados financieros consolidados conforme a las NIIF exige el uso de ciertas estimaciones y criterios contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía

Todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América (USA).

a) Negocio en Marcha

Las cifras de los Estados Financieros adjuntos, suponen la continuidad de las operaciones de la empresa o principio de negocio en marcha, a menos que se indique lo contrario.

b) Período de Estados Financieros

Los Estados Financieros adjuntos, presentan la situación financiera de la empresa y sus resultados, por el ejercicio iniciado el 1 de enero y concluido el 31 de Diciembre de 2012. Estos Estados Financieros son sometidos a Auditoría Externa según requisitos legales.

La compañía también presenta información intermedia, cada 4 meses, realizando ajustes como si se tratase de un cierre anual. Estos Estados Financieros son para el uso exclusivo de la administración y los socios.

c) Equivalentes de Efectivo

Son inversiones a corto plazo, de alta liquidez, que inmediatamente se convierten en efectivo. Anualmente el fondo es analizado por la administración. Los arqueos son realizados y verificados por contabilidad.

d) Deudores comerciales

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de créditos normales y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales se revisan para determinar si existe alguna evidencia de que no vayan a ser recuperables.

e) Propiedad Planta y Equipo

El saldo de propiedad planta y equipo comprende el precio de adquisición, que incluye los honorarios legales y de intermediación, los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas; todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia. Estos costos pueden incluir los costos de preparación del empujamiento, los costos de entrega y manipulación inicial, los de instalación y montaje y los de comprobación de que el activo funciona adecuadamente; inclusive se realiza una estimación en el caso de que existieran costos de desmantelamiento al final de la vida útil del bien.

f) Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión son contabilizadas a su valor razonable, al cierre de cada ejercicio, reconociendo en resultados, los cambios en su valoración.

g) Pasivos y Patrimonios

Un pasivo es una obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

h) Ventas de Servicios

Las ventas se reconocen cuando se ha concluido con los servicios involucrados. En los casos convenidos con los clientes, las ventas se reconocen según los avances o etapas de los servicios contratados.

i) Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen cuando el servicio o los bienes han sido recibidos, independientemente de su fecha de pago.

j) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

La Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI) establece que la Compañía debe pagar el 23% de impuesto a la Renta sobre la Base Imponible del 2012 (Ingresos Gravados menos Gastos Deducibles)

k) Participación de trabajadores sobre los Resultados de la Empresa

De conformidad con el Código del Trabajo, la empresa debe pagar al personal en relación de dependencia, el 15% de las utilidades brutas en concepto de la Participación Laboral de que trata el referido Código.

A. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

Diciembre 31,	2012	2011
Caja Chica	1.350	1.000
Bancos Giro del Negocio	65.067	42.396
Bancos Trust	18.190	1.873
Total...	84.608	45.269

(1) Año 2012: Corresponde al saldo en Banco Bolivariano US\$20.718; Banco Austro US\$13.203; Banco Guayaquil US\$9.436,39; Productubanco US\$21.710.

(2) Corresponde a fondos de clientes para trámites.

B. Instrumentos Financieros Temporales

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

Diciembre 31,	2012	2011
Fondo Proactivo (Socios)	-	81
Total...	-	81

(1) Fondo de inversión "Proactivo", se constituyó el 16-nov-2007. La disminución se debe al retiro de valores para cubrir flujos de la compañía. Mensualmente se realiza el reconocimiento de los intereses Ganados.

C. Cuentas y Documentos por Cobrar

El resumen de esta cuenta se detalla a continuación:

Diciembre 31,	2012	2011
Deudores por ventas	206.145	198.371
Socios	45.101	73.013
Empleados	91.819	9.357
Documentos por Cobrar Staff	-	346
Relacionadas	29.376	29.288
Sobregiros en Cta. Trust	7.273	4.075
Anticipos Agencias	-	5.244
Otras Cuentas por Cobrar	18.134	3.477
(-) Estimación Cuentas Incobrables	(5.962,20)	323.171
Total...	391.886	318.917

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

Año de Facturación	2012	2011
Año 2009	0%	1.680
Año 2010	0%	250
Año 2011	8%	196.441
Año 2012	92%	-
Total....	206.145	198.371

(2) Corresponde a valores pendientes de años anteriores y consumos personales realizados con la tarjeta de crédito corporativa:

Socio	2012	2011
Moeller Gómez Heinz	12.246	18.752
Moeller Freile Heinz	13.246	14.051
Moeller de Vélez Karin	3.173	16.291
Gómez-Lince Roberto	6.628	11.260
Valverde Farfán Ider	5.735	5.777
Larrea Valencia Juan Carlos	450	450
Moeller de Trujillo Rommy	3.173	5.983
Manrique Gómez Oscar	450	450
Total...	45.101	73.013

(3) Importes por cobrar al personal del estudio y a los abogados por varios conceptos como seguro médico, telefonía, farmacia, movilización, préstamos y anticipos de sueldos por descontar. Los principales saldos son:

Nombre	2012
Moeller Gómez Heinz	23.758
Gómez-Lince Sánchez Raúl	21.238
Moeller Gómez Karin	14.073
Moeller Freile Heinz	8.175
Moeller Gómez Rommy	3.479
Valverde Farfán Ider Jorge	2.756
Matute Jorge	2.233
Albornoz R. Jorge	2.170
Irigoyen Blacio Wilson	1.916
Philipp Paulson Katharin	1.863
García Zambrano Omar	1.540
Solango Gallegos Jimmy	1.228
Andrade Torres Carlos	793
Castillo Roberto	771
Gómez-Lince Sánchez Raúl	737
Chávez Avila María Antonieta	734
Canessa Chiriboga Juan Javier	560
Flores Arias Oswaldo Wilfrido	552
Otros	3.244
Total...	91.819

(4) **Año 2011:** Préstamos otorgado al staff jurídico (Dr. Roberto Gómez-Lince). Valor original US\$50 mil, no genera intereses y su recuperación se efectúa con los honorarios mensuales que la compañía cancela al socio.

(5) Incluye US\$29,288 por cobrar a Nexomas por la cesión de Participaciones en CNE en el año 2010.

(6) Por gastos cancelados por la empresa sin reposición de fondos por parte de clientes.

(7) Incluye anticipo de honorarios devengados en Enero del 2012.

(8) El movimiento de la estimación para cuentas incobrables, es el siguiente:

Estim. Cuentas Incobrables:		
2012	2011	
(4.254)	(2.364)	Saldo Inicial
(1.755)	(1.890)	(+) Estimaciones
47	-	(-) Baja de cuentas incobrables
(5.962)	(4.254)	Neto...

D. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde a los siguientes valores por liquidarse:

Diciembre 31,		
2012	2011	
-	204.702	Crédito Tributario por IVA
43.424	36.038	Reten la Fuente (año corriente)
9.547	13.036	Crédito Tributario por Impuesto a la Renta
52.971	253.777	Total...

(1) **Año 2011:** Crédito Tributario por IVA: se generó por las retenciones de contribuyentes especiales (70%) entre el 2002 y Enero del 2010. En los ejercicios 2011 y 2012, MGL recuperó el crédito tributario por haber sido designado contribuyente especial y por tanto, ya no está sujeto a retenciones.

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

(3) Corresponde a Crédito Tributario por Impuesto a la Renta de los años 2010 y 2011.

Esta compuesto por:

E. Propiedad, Planta y Equipo (1)

Diciembre 31,		
2012	2011	
256.818	120.213	Bienes Inmuebles
133.976	43.042	Muebles y Enseres de Oficina
30.735	10.037	Equipos de Computación
34.948	34.640	Equipos de Oficina
19.863	37.996	Vehículos
-	41.388	Instalaciones y Mejoras
476.341	287.316	Subtotal
(229.252)	(129.313)	(-) Depreciación Acumulada
(13.402)	-	(-) Deterioro Acumulado
233.687	158.003	Total...

(1) El movimiento de Propiedad, Maquinaria y Equipo al 31-diciembre-2012 y 2011 se detalla a continuación:

Variaciones al Costo:		
2012	2011	
Saldo inicial	488,516	
(+) Adquisiciones	8,666	
(+) Avalúo Adopción de NIIF por primera vez	501,020	
(-) Venta Vehículos	(151,887)	
(-) Transferencia a Propiedades de Inversión	(127,386)	
(-) Bajas (finalización vida útil)	(41,388)	
Neto...	476,341	287,316

(a) **Año 2011:** Corresponde a la baja de activos totalmente depreciados. En algunos casos, los equipos continúan funcionando en la compañía.

Depreciación Acumulada (-):		
2012	2011	
Saldo inicial	(129,313)	
(+) Gasto del año 2012 y 2011	(79,911)	
(+) Ajuste Adopción de NIIF por primera vez	(223,332)	
(+) Por Deterioro por Adopción de NIIF	(13,402)	
(-) Transferencia a Propiedades de Inversión	23,032	
(-) Venta Vehículos	138,884	
(-) Dep.acum. activos rebajados	41,388	
Neto...	(242,654)	(129,313)

(2) Las propiedades de MGL fueron evaluadas en el año 2011, como parte del proceso de adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas empresas (NIIF PYMES) Sección 35.10 (d). Con corte a Agosto del 2012 se segregaron las partidas que sufrieron deterioro en el 2011.

F. Propiedades de Inversión

Bienes inmuebles que no se usan en el giro del negocio y que se rentan a terceros:

Diciembre 31,		
2012	2011	
Bienes Inmuebles (Oficina 21)	117,279	(1)
Parques 5A-3 y 2A-3	10,107	
(-) Depreciación Acumulada	(29,401)	
Total...	97,985	104,354

(1) Incluye costo y avalúo de la Oficina 3 y Oficina 4 del piso 21. La primera, arrendada a Geneiguyas EP desde el 2 de Enero del 2012; la segunda, a Negociplus.

G. Inversiones en Asociadas

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

Diciembre 31,	2012	2011
Landuni S.A.	20.181	22.742
Total...	20.181	22.742

(1) Corresponde a 22.742 acciones registradas al VPP (valor nominal US\$1,00 c/u).

H. Obligaciones Financieras (Corto Plazo)

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

Diciembre 31,	2012	2011
Préstamos Bco. Bolivariano		
Operación #186992	51.902	47.114
Préstamos Bco. Guayaquil		
Operación No. 167836	32.254	-
Total...	84.156	47.114

(1) Porción a corto plazo del préstamo del 29-Julio-11 por US\$150 mil. Operación No. 186992 a una tasa del 9,63%, vence el 28-julio-2014.

(2) Porción de corto plazo del préstamo del 29-Ab-2012 por US\$60 mil a una tasa del 11,5%. A partir de septiembre/2012, los comprobantes de pago de los abonos difieren de la tabla de amortización, lo que genera diferencias en el registro contable.

I. Cuentas y Documentos por Pagar

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

Diciembre 31,	2012	2011
Fondos Trust - Clientes	66.060	72.208
Proveedores	47.858	61.805
Socios	36.474	-
Doc. Por Pagar (CNE)	50.000	50.000
Total...	200.392	184.012

(1) Año 2012: Valores entregados por clientes para gastos de trámites, que se administran en el Bancos Bolivariano. El grupo ha utilizado US\$18 mil para otros gastos y US\$7 mil en trámites de varios clientes.

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

Proveedor	2012	2011
Mastercard Produbanco	10.825	-
Negocias S. A.	8.346	3.705
Cor	5.751	-
Moya Flores Humberto	3.192	1.442
Transmedical health systems S. A.	3.098	2.547
Moeller Gómez Carlos	2.480	-
Fabara Abogados	1.650	-
Mendoza Irigüez Hector	1.168	427
Estudio Jurídico Gómez-Lince	864	-
Telconet S. A.	807	-
Central File S. A.	805	930
Chancay Machuca Luis Antonio	784	-
García Zambrano Lorena	770	400
Sointur S. A.	713	617
Bocksee S. A.	506	-
Villegas Zambrano Carlos	500	-
Fybecca	444	-
Moeller Freile Heinz Rudolf	-	1.813
Visa Banco Bolivariano	-	24.180
Soledispo Rodriguez Tito	-	4.572
Gör	-	2.139
Ugolotti Villagomez Maria	-	1.845
Boston Investment Partners S. A.	-	1.524
Micro EDP	-	1.428
Phillip Paulson Katharin	-	1.369
Valverde Farrán Ider	-	1.295
BM Tours S. A. Bmtours	-	1.257
Seguros Oriente S. A.	-	1.085
Albornoz Rosado Jorge	-	1.083
CNT S. A.	-	858
Castillo Guerrero Luis	-	851
Durán Mackliff José	-	504
Bravo Brunett Jorge	-	475
Larrea Valencia Juan Carlos	-	422
Yagual Villao Susana	-	405
Sarmiento Alvear Vicente	-	405
Vergara Saenz Leonardo	-	403
Alarcón Nivela Manuel	-	392
Manrique Gómez Oscar	-	315
Varios	5.158	3.117
Suman....	47.858	61.805

Moeller, Gómez-Lince & Cía. Ltda.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. Dólares)

(3) **Año 2011**: Corresponde al préstamo otorgado por la Corporación Nacional de Energía según Pagare No.1, por US\$50mil, con el 8% de interés anual, con fecha de vencimiento el 29 de Marzo del 2011. A la fecha se encuentra vencido y sigue generando intereses mensuales.

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

J. Otras
Obligaciones
Corrientes

Diciembre 31,	2012	2011
Con la Administración Tributaria	34.128	42.920
Con el Instituto de Seguridad Social	7.094	1.960
Por Beneficios de Ley con Empleados	140.847	92.367
Dividendos por Pagar	218.242	96.218
Varios Acreedores	50.000	50.489
Otros	829	244
Total...	451.140	284.197

(1) Corresponde a impuestos retenidos a proveedores por liquidarse en el siguiente mes:

Diciembre 31,	2012	2011
Ret. en la Fte del Impto. al Valor Agregado (IVA)	21.780	22.934
Ret. en la Fuente del Impto. a la Renta	12.348	19.986
Suman...	34.128	42.920

(2) Corresponde a provisiones y obligaciones laborales:

Diciembre 31,	2012	2011
Beneficios Sociales	22.208	9.499
Provisión Jubilación Patronal	74.776	49.851
Provisión Bonif. Por Desahucio	43.862	33.017
Suman...	140.847	92.367

(a) Mediante estudio actuarial contratado por la administración se realizaron los respectivos cargos por provisión para jubilación patronal y bonificación por desahucio por el año 2012 y 2011.

(3) Corresponde al saldo de dividendos por los años 2009, 2010 y 2011.

(4) Corresponde a préstamo sobre firma, recibido de la Corporación Nacional de Energía CNE Cía. Ltda. (10 de noviembre del 2009). Genera intereses pero no se ha establecido fecha de vencimiento.

K. Obligaciones

Financieras
(Largo Plazo)

Corresponde al siguiente detalle :

Diciembre 31,	2012	2011
Banco Bolivariano		
Operación #186992	32.677	84.578
(1)		
Banco de Guayaquil		
(2)	40.816	48.335
Total...	73.492	132.914

(1) Corresponde a la porción a pagar a partir de ene-2014. 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 segregarse entre el corto y el largo plazo.

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

L. Capital Social

Los socios y accionistas son los siguientes:

Diciembre 31,	2012	2011
Capital Social :	1.000	1.000
Total...	1.000	1.000

(1) MGL: 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 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.

M. Reserva
Facultativa

Por resolución de la Junta General Ordinaria de Socios del 15-abril-2009, los resultados de ejercicios anteriores (US\$269.651) se transfirieron a "Reserva Facultativas".

En el 2011, se liquidaron US\$228.049 de cuentas de Relaciones, con recursos de la Reserva Facultativa. En el año 2012, dichas cuentas se reabrieron y se transfirieron a las cuentas de Dividendos por pagar.

N. Resultados de Ejercicios Anteriores

Incluye ajustes por el proceso de adopción de Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas (NIIF). Esta información ha sido preparada en base a los requerimientos de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador. (Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 del 2011).

O. Ingresos por Honorarios

Los ingresos se resumen de la siguiente forma:

Diciembre 31,	2012	2011
Area Corporativa	1,498,254	1,422,382
Area Litigiosa	833,618	474,884
Area de Exportación	77,511	45,828
Total Ventas	2,409,384	1,943,094
(-) Descuentos	-	(6,355)
Total...	2,409,384	1,936,739

P. Otros Ingresos Netos

Corresponden a los siguientes rubros:

Diciembre 31,	2012	2011
Area Corporativa	6,978	1,917
Area Litigiosa	-	1,682
Ingresos Varios:	36,871	8,006
Servicio de Fotocopiado	14,531	12,973
Arrendos	17,638	-
Venta de Activo Fijo	3,864	-
Total...	79,881	24,578

(1) Incluye la venta de un vehículo de MGL sin la factura correspondiente.

(2) Corresponde a facturación de fotocopias gravadas con tarifa 12% del Impuesto al Valor Agregado (IVA).

Q. Ingresos Exentos

Corresponde al siguiente desglose:

Diciembre 31,	2012	2011
Dividendos recibidos	1,486	1,659
Intereses ganados en AFP-Bco Bolivariano	(2)	2
Total...	1,486	1,660

(1) Corresponde a dividendos de Landuni por el año 2010 y 2011.

(2) Corresponde a los Intereses Ganados del Fondo de Inversión "Proactivo"

R. Costos de Dirección y Directos

Los costos se resumen de la siguiente forma:

Diciembre 31,	2012	2011
Total...	1,688,414	1,328,488
Costos de Dirección	896,910	649,239
Ctos Directos - Corporativo	417,769	458,041
Ctos Directos - Litigioso	373,735	221,209

S. Gastos Administrativos

Los principales gastos de administración son los siguientes:

Diciembre 31,	2012	2011
Total...	249,040	234,281
Sueldos y Sobre tiempo	155,049	121,517
Bonos al Personal	2,702	-
Beneficios Sociales	23,715	24,326
Impuesto a la Renta	2,063	1,504
Jubilación Patronal	11,490	15,675
Bonificación por Desahucio	6,210	6,675
Seguro Médico Nacional	14,729	13,089
IESS	27,120	24,179
Honorarios Personas Naturales	2,440	22,130
Otros Gastos	3,523	5,186

T. Gastos Generales

Los principales gastos generales son los siguientes:

Diciembre 31,	2012	2011
Total...	505,591	292,760
Actividades Sociales	28,114	11,512
Institucionales	44,086	38,357
Arrendos y Expensas	31,915	46,487
Comunicaciones	2,169	1,824
Servicios Básicos	44,215	41,996
Financieros	39,589	38,927
Mantenimiento	20,065	13,880
Depreciaciones y Amortizaciones	79,911	37,853
Estimación de Incobrables	1,755	-
Costo Venta de Propiedad, Planta y Equipo	13,955	-
Otros Gastos	199,816	61,924

U. Partes
 Relacionadas

Los saldos con partes relacionadas son los siguientes:

<u>Cuentas por Cobrar Corriente:</u>	
Cientes - Corporación Nacional de energía CNE Cía. Ltda.	894
Negocios Plus Negociplus S. A.	4.718
Sermalex S. A.	106
Serviamiente S. A.	8.064
Accionistas	45.101
	<u>58.884</u>
<u>Cuentas y Documentos por Pagar Relacionadas:</u>	
Dividendos de Socios	218.242
Préstamo - Corporación Nacional de energía CNE Cía.Ltda.	100.000
	<u>318.242</u>

V. Eventos
 Subsecuentes

1) A la fecha de elaboración de este informe (01 de Marzo 2013), no se han producido eventos que pudieren afectar significativamente los Estados Financieros en el año 2013.