

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 asesoria 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 emplazamiento, 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

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; Produbanco 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)	(1)	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.

El resumen de esta cuenta se detalla a continuación:

C. Cuentas y Documentos por Cobrar

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:

<u>Socio</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Moeller Gómez Heinz	12.246	18.752
Moeller Freile Heinz	13.246	14.051
Moeller de Vélez Karín	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:

<u>Nombre</u>	<u>2012</u>
Moeller Gómez Heinz	23.758
Gómez-Lince Sánchez Raul	21.238
Moeller Gómez Karim	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
Ingoyen Blacio Wilson	1.916
Phillip Paulson Katherin	1.863
García Zambrano Omar	1.540
Solango Gallegos Jimmy	1.228
Andrade Torres Carlos	793
Castillo Roberto	771
Gómez-Lince Sánchez Raul	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:** Prestamos 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
Saldo Inicial	(4.254)	(2.364)	
(+) Estimaciones	(1.755)	(1.890)	
(-) Baja de cuentas incobrables	47	-	
Neto...	(5.962)	(4.254)	

D. Activos por Impuestos Corrientes

Corresponde a los siguientes valores por liquidarse:

Diciembre 31,		2012	2011
Credito Tributario por IVA	(1)	-	204.702
Reten la Fuente (año corriente)	(2)	43.424	36.038
Credito Tributario por Impuesto a la Renta	(3)	9.547	13.036
Total...		52.971	253.777

(1) **Año 2011:** Credito 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 Credito Tributario por Impuesto a la Renta de los años 2010 y 2011.

E. Propiedad, Planta y Equipo (1)

Esta compuesto por:

Diciembre 31,		2012	2011
Bienes Inmuebles	(2)	256.818	120.213
Muebles y Enseres de Oficina	(2)	133.976	43.042
Equipos de Computación	(2)	30.735	10.037
Equipos de Oficina	(2)	34.948	34.640
Vehículos	(2)	19.863	37.996
Instalaciones y Mejoras		-	41.388
Subtotal		476.341	287.316
(-) Depreciación Acumulada		(229.252)	(129.313)
(-) Deterioro Acumulado		(13.402)	-
Total...		233.687	158.003

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

Variaciones al Costo:		
2012	2011	
488,516	488,516	Saldo inicial
8,666	3,428	(+) Adquisiciones
501,020	-	(+) Avalúo Adopción de NIIF por primera vez
(151,887)	-	(-) Venta Vehículos
(127,386)	-	(-) Transferencia a Propiedades de Inversión
(41,388)	(204,628)	(-) Bajas (finalización vida útil)
476,341	287,316	Neto...

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

Depreciación Acumulada (-):		
2012	2011	
(129,313)	(298,923)	Saldo inicial
(79,911)	(35,018)	(+) Gasto del año 2012 y 2011
(223,332)	-	(+) Ajuste Adopción de NIIF por primera vez
(13,402)	-	(+) Por Deterioro por Adopción de NIIF
23,032	-	(-) Transferencia a Propiedades de Inversión
138,884	-	(-) Venta Vehículos
41,388	204,628	(-) Dep.acum.activos rebajados
(242,654)	(129,313)	Neto...

(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	
117,279	117,279	Bienes Inmuebles (Oficina 21)
10,107	10,107	Parques 5A-3 y 2A-3
127,386	127,386	(-) Depreciación Acumulada
97,985	104,354	Total...

(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.

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

G. Inversiones en Asociadas

Diciembre 31,	2012	2011
Landuni S.A.	20.181	22.742
(1)	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).

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

H. Obligaciones Financieras (Corto Plazo)

Diciembre 31,	2012	2011
Préstamos Bco. Bolivariano		
Operación #186992	51.902	47.114
(1)	51.902	47.114
Préstamos Bco. Guayaquil		
Operación No. 167836	32.254	-
(2)	32.254	-
Total...	84.155	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.

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

I. Cuentas y Documentos por Pagar

Diciembre 31,	2012	2011
Fondos Trust - Clientes	66.060	72.208
(1)	66.060	72.208
Proveedores	47.858	61.805
(2)	47.858	61.805
Socios	36.474	-
Doc. Por Pagar (CNE)	50.000	50.000
(3)	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	-
Negoclasic 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 Iñiguez 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
Gór	-	2.139
Ugolotti Villagomez María	-	1.845
Boston Investment Partners S. A.	-	1.524
Micro EDP	-	1.428
Phillip Paulson Katharin	-	1.369
Valverde Fartán 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
Mannrique Gómez Oscar	-	315
Varios	5.158	3.117
Suman.....	47.858	61.805

(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
Reten 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 Cia.Ltda. (10 de noviembre del 2009). Genera intereses pero no se ha establecido fecha de vencimiento.

K. Obligaciones Financieras

Corresponde al siguiente detalle :

Diciembre 31,		
2012	2011	
Banco Bolivariano		
Operación #186992	84.578	(1)
Banco de Guayaquil		(2)
	32.677	
	40.816	
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 Ordenana; 127 participaciones a favor de Ider Valverde Farfán; 1 participación en copropiedad-indiviso, a favor de Ider Valverde Farfán y Roberto Gómez-Lince Ordenana 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 Velez; 70 participaciones a favor de Rommy Moeller Gómez de Trujillo; 1 participación en copropiedad-indiviso a favor de Karin Moeller Gómez de Velez 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)	-
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"

Los costos se resumen de la siguiente forma:

R. Costos de Dirección y Directos	
Diciembre 31,	2012
Costos de Dirección	896.910
Ctos Directos - Corporativo	417.769
Ctos Directos - Litigioso	373.735
Total...	1.688.414
	1.328.488
	2011

Los principales gastos de administración son los siguientes:

S. Gastos Administrativos	
Diciembre 31,	2012
Sueldos y Sobre tiempo	155.049
Bonos al Personal	2.702
Beneficios Sociales	23.715
Impuesto a la Renta	2.063
Jubilación Patronal	11.490
Bonificación por Desahucio	6.210
Seguro Médico Nacional	14.729
IESS	27.120
Honorarios Personas Naturales	2.440
Otros Gastos	3.523
Total...	249.040
	234.281
	2011

Los principales gastos generales son los siguientes:

T. Gastos Generales	
Diciembre 31,	2012
Actividades Sociales	28.114
Institucionales	44.086
Arrendos y Expensas	31.915
Comunicaciones	2.169
Servicios Básicos	44.215
Financieros	39.589
Mantenimiento	20.065
Depreciaciones y Amortizaciones	79.911
Estimación de Incobrables	1.755
Costo Venta de Propiedad, Planta y Equipo	13.955
Otros Gastos	199.816
Total...	505.591
	292.760
	2011

U. Partes Relacionadas

Los saldos con partes relacionadas son los siguientes:

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

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.