

GLUE LATINOAMERICA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012

CONTENIDO:

Informe del Auditor Independiente
Estados de situación financiera
Estados de resultados integrales
Estados de cambios en el patrimonio neto del accionista
Estado de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$ -Expresados en Dólares de E.U.A.
NIIF -Norma Internacionales de Información Financiera

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas de
Glue Latinoamerica S.A.

Introducción

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Glue Latinoamerica S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha; así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. Los estados financieros de Glue Latinoamerica S.A. al 31 de diciembre del 2012, fueron examinados por otro auditor cuyo dictamen fechado 29 de marzo del 2013, expresó una opinión sin salvedades sobre la razonabilidad de dichos estados.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidad, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestras auditorías. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de desviación material.

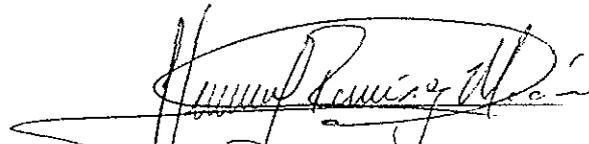
Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la evaluación de los riesgos de desviación material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar dichas evaluaciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno. Una auditoría comprende la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestras auditorías proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y 2012, así como de sus resultados integrales, cambios en patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeña y Mediana Entidad (NIIF para Pymes).

Guayaquil, Ecuador
Febrero 14, 2014



CPA. Henry Luis Ramirez Morán
Licencia Profesional No. 35186.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
Registro No. SC-RNAE-890

GLUE LATINOAMERICA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012
 (Expresados en Dólares de E.U.A.)

<u>ACTIVO</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos	2.672	3.619	Cuentas por Pagar (Nota 3)	479.895	1.263.446
Cuentas por Cobrar (Nota 1)	528.113	1.371.351	Impuestos y Provisiones por Pagar	11.155	34.610
Gastos Pagado por Anticipado	5.162	10.162	Total pasivo corriente	<u>491.050</u>	<u>1.298.056</u>
Total activo corriente	<u>535.947</u>	<u>1.385.132</u>			
			PATRIMONIO		
			Capital social (Nota 4)	80.000	80.000
			Reserva Legal (Nota 4)	18.454	18.454
			Reserva de Capital	31.728	31.728
			Resultados Acumulados	(50.206)	1.843
			Resultados Acumulados Adopción NIIF	7.099	7.099
			Resultado del ejercicio	(42.179)	(52.048)
			Total patrimonio	<u>44.897</u>	<u>87.076</u>
Total Activo	<u>535.947</u>	<u>1.385.132</u>	Total Pasivo y Patrimonio	<u>535.947</u>	<u>1.385.132</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros


 Sra. Cecilia Rosero Silva


 CPA. Marcelo Ayala L.

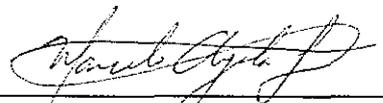
GLUE LATINOAMERICA S.A.
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL
DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

Ingresos	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Bonificación de Medios	40.000	30.737
Otros Ingresos	21.997	23.232
Total de Ingresos	61.997	53.969
Costos y Gastos		
Costos directos de producción	28.975	23.251
Gastos de personal	0	3.614
Gastos de establecimiento	15.430	4.725
Gastos comerciales	16.719	0
Gastos de oficina	11.800	609
Gastos Generales y Financiación	8.731	5.497
Otros egresos	17.654	60.689
Total costos y gastos	99.308	98.385
Pérdida antes de participación trabajadores e impuesto a la renta	(37.311)	(44.416)
Impuesto a la Renta (Nota 5)	4.868	7.632
Resultado del Ejercicio	(42.179)	(52.048)

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros



 Sra. Cecilia Rosero Silva



 CPA: Marcelo Ayala L.

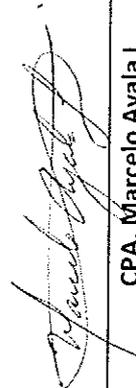
GLUE LATINOAMERICA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012
 (Expresados en Dólares de E.U.A.)

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Capital	Resultados Acumulados	Resultados Acum. Adopción de NIIF	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2011	80.000	18.454	31.728	101.897	-	(97.252)	134.827
Ajuste por adopción de NIIF					7.099		7.099
Transferencia de resultados				(97.252)		97.252	-
Ajuste por impuesto diferido				(2.802)		(52.048)	(2.802)
Resultado del ejercicio 2012							(52.048)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	80.000	18.454	31.728	1.843	7.099	(52.048)	87.076
Transferencia de resultados				(52.048)		52.048	-
Resultado del ejercicio 2013						(42.179)	(42.179)
Saldo al 31 diciembre del 2013	80.000	18.454	31.728	(50.205)	7.099	(42.179)	44.897

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros



Sra. Cecilia Rosero Silva



CPA. Marcelo Ayala L.

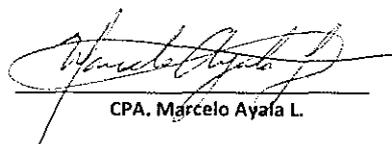
GLUE LATINOAMERICA S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVOS
DICIEMBRE 31, 2013 Y 2012
(Expresados en Dólares de E.U.A.)

<u>Flujos de Efectivo por Actividades de Operación</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo recibido de clientes	904.110	66.605
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(901.314)	(78.841)
Impuesto a la renta	(4.868)	10.114
Intereses ganados	1.125	1.860
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(947)</u>	<u>(262)</u>
Disminución neto del efectivo	(947)	(262)
Efectivo al inicio del período	3.619	3.881
Efectivo al final del período	<u>2.672</u>	<u>3.619</u>
 <u>Conciliación de Actividades de Operación</u>		
Pérdida contable	(42.179)	(52.048)
Partidas que no requiere desembolsos		
Participación trabajadores e impuesto a la renta	0	7.632
<u>Ajuste</u>	<u>(42.179)</u>	<u>(44.416)</u>
Cuentas por cobrar	843.238	14.496
Gastos pagado por anticipado	5.000	5.000
Proveedores	(783.551)	50.826
Provisiones e impuestos	(23.455)	(26.168)
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	<u>(947)</u>	<u>(262)</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros



Sra. Cecilia Rosero Silva



CPA. Marcelo Ayala L.