



Auditory & Accounts S.A.

Audidores y Contadores independientes
Independent Auditors and Accountants



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y Directores de:
JEFFERSON NUHA S.A.

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **JEFFERSON NUHA S.A.**, que comprenden a los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2013, y los correspondientes estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error, así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, consideramos los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

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

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **JEFFERSON NUHA S.A.**, al 31 de diciembre de 2013, y el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Asunto de énfasis

5. El informe de cumplimiento tributario de **JEFFERSON NUHA S.A.**, al 31 de diciembre de 2013 se emite por separado.
6. Los estados financieros adjuntos por el año terminado el 31 de diciembre del 2012 ha preparado aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Las cifras correspondientes al 31 de diciembre del 2012 se presentan únicamente con fines comparativos, estas cifras no fueron sometidas a examen de auditoría externa por no tener requerimiento legal.

Auditory & Accountants S.A.

SC-RNAE-677
marzo 31, 2014



Roberto Cárdenas P.
Registro 35103

JEFFERSON NUHA S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre del 2013, con cifras comparativas
al 31 de diciembre del 2012
(En dólares de los Estados Unidos de América)

| | Notas | 31 de Diciembre | |
|---|-------|-------------------------|-------------------------|
| | | 2013 | 2012 |
| Activos | | | |
| Activos corrientes: | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 4 | 215,588 | 139,333 |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar | 5 | 283,040 | 330,908 |
| Inventarios | 6 | - | 36,654 |
| Activos por impuestos corrientes | 7 | 10,731 | 9,263 |
| Otros activos | 8 | 2,571 | - |
| Total activos corrientes | | <u>511,930</u> | <u>516,158</u> |
| | | | |
| Activos no corrientes: | | | |
| Propiedad, Planta y Equipo, neto | 9 | 6,894,376 | 6,842,108 |
| Total activos no corrientes | | <u>6,894,376</u> | <u>6,842,108</u> |
| Total activos | | <u>7,406,306</u> | <u>7,358,266</u> |

Pasivos y patrimonio

Pasivos corrientes:

| | | | |
|---|----|------------------|----------------|
| Obligaciones bancarias | 10 | 103,714 | 57,632 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 11 | 837,636 | 316,863 |
| Pasivos por impuestos corrientes | 7 | 20,965 | 10,384 |
| Obligaciones acumuladas | 12 | 108,282 | 145,358 |
| Total pasivos corrientes | | 1,070,597 | 530,237 |

Pasivos no corrientes

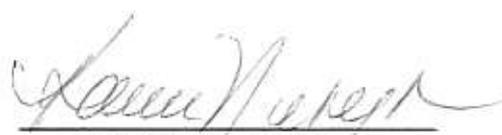
| | | | |
|---|----|------------------|------------------|
| Obligaciones bancarias | 10 | 184,339 | 155,753 |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | 11 | 174,820 | 164,713 |
| Obligaciones por beneficios definidos | 13 | 1,284,618 | 1,071,338 |
| Total pasivos no corrientes | | 1,643,777 | 1,391,804 |

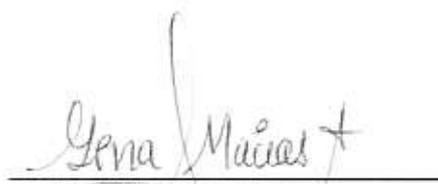
Total Pasivos

2,714,374 **1,922,041**

Patrimonio :

| | | | |
|------------------------------------|------|------------------|------------------|
| Capital social | 16.1 | 100,000 | 100,000 |
| Aportes para futura capitalización | | 0 | 4,303 |
| Reserva legal | 16.2 | 47,936 | 47,936 |
| Otras reservas | | 1,810 | 1,810 |
| Otros resultados integrales | 16.3 | 6,113,749 | 6,142,702 |
| Resultados acumulados | | -1,571,563 | -860,526 |
| Total Patrimonio | | 4,691,932 | 5,436,225 |
| Total pasivos y patrimonio | | 7,406,306 | 7,358,266 |


Karin Nurnberg Nuñez
Gerente General


Gina Macías Aguayo
Contadora General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

JEFFERSON NUHA S.A.
Estados de Resultado Integral
Por los años terminado al 31 de Diciembre del 2013 y 2012
(En dólares de los Estados Unidos de América)

| | Notas | 2013 | 2012 |
|---|-------|------------------|-----------------|
| Ingresos ordinarios | 17 | 3,640,786 | 3,547,139 |
| Costo de ventas | 18 | (3,727,850) | (3,194,026) |
| Utilidad bruta | | (87,064) | 353,113 |
| | | | |
| Gastos de administración | 18 | (116,807) | (375,806) |
| Utilidad (pérdida) operativa | | (203,871) | (22,693) |
| | | | |
| Otros Ingresos / (Egresos) no operacionales | 19 | 83,316 | 1,953 |
| Costos financieros | 20 | (23,027) | (27,210) |
| Utilidad (pérdida) antes de participacion trabajadores e impuesto a la renta | | (143,582) | (47,950) |
| Gastos por impuesto a la renta: | | | |
| Participacion Empleados | | - | - |
| Impuesto a la Renta | 7.2 | (61,107) | (23,811) |
| Total | | (61,107) | (23,811) |
| Resultado integral neto | | (204,689) | (71,761) |



Karin Numberg Nuñez
Gerente General

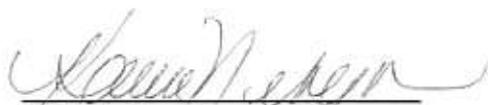


Gina Macías Aguayo
Contadora General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

JEFFERSON NUHA S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013
con cifras comparativas del año 2012
(En dólares de los Estados Unidos de América)

| | Capital Social | Aporte futura capitaliz. | Reserva Legal | Otras Reservas | Adopción NIIF Primera vez | Resultados Acumulados | Total |
|--|----------------|--------------------------|---------------|------------------|---------------------------|-----------------------|------------------|
| Salidos al 1 de enero del 2013 | 100,000 | 4,303 | 47,936 | 6,144,512 | (845,318) | (15,208) | 5,436,225 |
| Ajustes contables | - | (4,303) | - | (28,953) | (506,815) | 467 | (539,604) |
| Resultado integral del año | - | - | - | - | - | (204,689) | (204,689) |
| Salidos al 31 de diciembre del 2013 | 100,000 | - | 47,936 | 6,115,559 | (1,352,133) | (219,430) | 4,691,932 |



Karin Nurnberg Nuñez
Gerente General



Gina Macías Aguayo
Contadora General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.

*

JEFFERSON NUHA S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2013
con cifras comparativas del año 2012
(En dólares de los Estados Unidos de América)

| | Notas | 2013 | 2012 |
|---|-------|----------------|----------------|
| Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación: | | | |
| Recibido de clientes | | 3,680,383 | 3,234,496 |
| Pagado a proveedores y empleados | | -3,618,424 | -3,076,758 |
| Efectivo generado por las operaciones | | 61,959 | 157,738 |
| Otras entradas efectivo | | 83,316 | 1,953 |
| Intereses pagados | | -23,027 | -27,210 |
| Impuesto a la renta pagado | | -61,107 | -23,811 |
| Flujos de efectivo proveniente de (usado por) actividades de operación: | | 61,141 | 108,670 |
| Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión: | | | |
| Compras de propiedades y equipos | | -59,559 | -17,134 |
| Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de inversión | | -59,559 | -17,134 |
| Flujo de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación | | | |
| Pagos de préstamos a largo plazo | | -57,627 | -55,589 |
| Recibido de préstamos a largo plazo | | 132,300 | - |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | | - | - |
| Flujo neto de efectivo proveniente de (usado en) actividades de financiación | | 74,673 | -55,589 |
| Aumento (disminución) neto en caja y bancos | | | |
| | | 76,255 | 35,947 |
| Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año | | 139,333 | 103,386 |
| Efectivo y equivalente de efectivo al final del año | 4 | 215,588 | 139,333 |


Karin Nurnberg Nuñez
Gerente General


Gina Macías Aguayo
Contadora General

Las notas adjuntas son partes integrantes de estos estados financieros.