

Abril 30 de 2014

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Accionistas de NEOTRUCK S.A.

Hemos auditado el estado de situación financiera de NEOTRUCK S.A. al 31 de Diciembre de 2013, y los correspondientes estados de resultados Integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La responsabilidad por la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, corresponde a los administradores de la compañía. Esta responsabilidad incluye: cumplir con los principios de control interno y, diseñar, implementar y mantener políticas de control interno adecuadas para evitar la presentación de errores de importancia relativa, ya sea por fraude o error; también es su responsabilidad la aplicación de políticas contables apropiadas, y la adopción de estimaciones razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre los estados financieros que se adjuntan, basada en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo a las Normas Internacionales de Auditoría, las cuales exigen que cumplamos con requerimientos éticos, planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, hemos tomado en consideración el control interno imperante y pertinente a la preparación, y presentación razonable de los estados financieros de la entidad, 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 las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los

estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en conjunto.

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 que se adjuntan presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de NEOTRUCK S.A. al 31 de Diciembre de 2013, el resultado de sus operaciones y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera

Sacoto & Asociados C. Ltda.


Ing. Paul Sacoto García
Socio Gerente General


C.P.A. Silvia Vanegas Pesántez
Socia
Registro No. 134409

Registro de la Firma:
EC-RHAE-005
C.F. N° 52

NEOTRUCK S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre, 2013 y 2012

(en US dólares)

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
ACTIVOS			
	Notas		
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	5	15.720
Cuentas por cobrar comerciales y otras, neto	5	77.138	1.582.621
Inventarios	6	-	176.187
Impuestos corrientes		168.988	125.141
Total activo		246.131	1.899.669
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras	7	108.994	1.880.533
Cuentas por pagar financieras	8	22.058	-
Impuestos corrientes		2.530	10.618
Provisiones		1.638	586
Total pasivo		135.220	1.891.737
Patrimonio			
Capital social	9	800	800
Reserva legal		6.251	-
Resultado de ejercicios anteriores		881	(55.375)
Resultado integral del ejercicio		102.979	62.507
Total patrimonio		110.911	7.932
Total pasivo y patrimonio		246.131	1.899.669

NEOTRUCK S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Por los años terminados en Diciembre 31, 2013 y 2012

(en US dólares)

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>Notas</u>		
Ingresos de actividades ordinarias	10	2.314.004	1.862.663
Costo de ventas		(1.991.421)	(1.601.261)
Utilidad bruta		<u>322.584</u>	<u>261.402</u>
Gasto de ventas	11	(5.461)	(5.009)
Gastos administrativos y generales	12	(170.532)	(165.567)
Resultado antes de participación a trabajadores e Impuesto a la renta		<u>146.591</u>	<u>90.825</u>
Participación a trabajadores		(21.989)	(13.624)
Impuesto a la renta		(21.623)	(14.694)
Resultado Integral del ejercicio		<u>102.979</u>	<u>62.507</u>
Utilidad(Pérdida) por acción		<u>128,72</u>	<u>78,13</u>

NEOTRUCK S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Años terminados en Diciembre 31, 2013 y 2012
(en US dólares)

	Capital Social	Resultado de ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Accionistas
Saldo a Diciembre 31, 2011	800	(68.489)	13.112	(54.575)
Transferencia a resultados de ejercicios anteriores (a)		13.112	(13.112)	-
Resultado integral del ejercicio			90.825	90.825
Participación a trabajadores			(13.624)	(13.624)
Impuesto a la renta			(14.694)	(14.694)
Saldo a Diciembre 31, 2012	800	(55.375)	62.507	7.932
Transferencia a resultados de ejercicios anteriores (b)		62.507	(62.507)	-
Resultado integral del ejercicio antes de deducciones legales			146.591	146.591
Participación a trabajadores			(21.989)	(21.989)
Impuesto a la renta			(21.623)	(21.623)
Saldo a Diciembre 31, 2013	800	7.132	102.979	110.911

(a) Resolución de la Junta General de Accionistas del 31 de marzo de 2012

(b) Resolución de la Junta General de Accionistas del 20 de abril de 2013

NEOTRUCK S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Años terminados en Diciembre 31, 2013 y 2012
(en US dólares)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	3.819.487	1.989.666
Pagos a proveedores y empleados	<u>(3.857.260)</u>	<u>(1.948.026)</u>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación	(37.773)	41.640
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
<i>Efectivo usado en:</i>		
Otros pagos efectuados	<u>-</u>	<u>(29.314)</u>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	-	(29.314)
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
<i>Efectivo usado en:</i>		
Préstamos a corto plazo, neto	<u>22.058</u>	<u>-</u>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento	22.058	-
Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes	(15.715)	12.326
Efectivo y equivalentes al inicio del año	15.720	3.394
Efectivo y equivalentes al final del año	5	15.720

NEOTRUCK S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Años terminados en Diciembre 31, 2013 y 2012
(en US dólares)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Resultado Integral del ejercicio	97.979	62.507
<i>Ajustes por partidas distintas al efectivo y actividades de operación:</i>		
Participación a trabajadores	21.989	13.624
Impuesto a la renta	26.623	14.694
	<u>48.612</u>	<u>28.318</u>
<i>Variaciones en los componentes del capital de trabajo:</i>		
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes	1.505.483	(1.659.757)
(Aumento) disminución de inventarios	176.187	1.786.760
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores y empleados	(1.866.034)	(176.187)
	<u>(184.364)</u>	<u>(49.185)</u>
Efectivo proveniente (usado) en las operaciones	<u>(37.773)</u>	<u>41.640</u>

NEOTRUCK S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Años terminados en Diciembre 31, 2013 y 2012

1. Identificación de la compañía:

NEOTRUCK S.A., es una sociedad anónima que fue constituida en la República del Ecuador en Septiembre de 2007 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Cuenca bajo el Nro. 472 en Agosto del mismo año; su sede esta ubicada en la ciudad de Cuenca, Ecuador. Su actividad principal es la compraventa, corretaje, administración, permuta, agenciamiento, explotación, lotización, parcelación y anticresis de inmuebles, la industrialización, transformación, producción, compraventa, importación, exportación, distribución de toda clase de vehículos y maquinarias incluyendo repuestos, piezas y accesorios, se podrá dedicar a la alineación, balanceo, mantenimiento, revisión, chequeo, servicios postventa, enllantaje y toda clase de actividad relacionada con un centro de servicio para vehículos de toda especie, así como la producción y comercialización de madera, productos industriales, comerciales, agrícolas, químicos, insumos de oficina, de comunicación y seguridad industrial, alimenticias, metalmecánica y textil, así como productos agropecuarios, artículos de ferretería, artesanías, herramientas y equipos electrónicos, se podrá dedicar a la producción y comercialización de toda clase de ropa y prendas de vestir, fibras, tejidos etc. también a la actividad minera en todas sus fases, para el cumplimiento de sus objetivos la compañía podrá realizar toda clase de actos o contrato permitidos por la Ley.

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros:

Los Estados Financieros de NEOTRUCK S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de conformidad con la Resolución No. SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías publicada en el Registro Oficial. 94 del 23 de Diciembre de 2009.

3. Bases de medición:

Efectivo y equivalentes

Comprende el efectivo en caja, cuentas bancarias, depósitos a la vista y otras Inversiones de gran liquidez y con vencimientos inferiores a tres meses. Estas partidas se registran a su costo histórico y no difieren de su valor neto de realización.

Inventarios

Son presentados al costo de adquisición o valor neto realizable, el menor. Son valuados al costo promedio ponderado.

El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos todos los costos necesarios para la venta.

Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

Impuesto corriente - Se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales vigentes al final de cada período.

Pasivos financieros

Estas deudas se registran al valor razonable de la obligación contraída y los costos/gastos generados por esta se contabilizan en el estado de resultados integral.

Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Beneficios a empleados

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas de acuerdo con disposiciones legales.

Ingresos

Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Se reconocen cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados de la transacción.

Gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período de la esencia de la transacción.

Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tienen la intención de liquidar por su importe neto, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

4. Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de Diciembre del 2013 y 2012, esla compuesto por:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Bancos		5	15.720
Total	US\$	5	15.720

5. Cuentas por cobrar comerciales y otras

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2013 y 2012, fueron los siguientes:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Autóhyun S.A.		76.938	1.582.421
Deudas de funcionarios y Irabajadores		200	200
Total	US\$	77.138	1.582.621

6. Inventarlos

Este rubro, al 31 de Diciembre del 2012 se conforma del inventario de vehículos para la venta.

7. Cuentas por pagar comerciales y otras

A Diciembre 31 de 2013 y 2012, este rubro lo Integraban:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores*		77.486	1.821.695
Cuentas por pagar al personal		1.442	1.323
Retenciones al personal		121	111
Participación a trabajadores		22.288	13.923
Otras cuentas por pagar		7.657	43.480
Total	US\$	108.994	1.880.533

***Los movimientos de proveedores al 31 de diciembre del 2013 y 2012, son los siguientes:**

Negocios Automotrices Neohyundai S.A.		76.386	1.821.598
Otros menores		1.100	97
Total	US\$	77.486	1.821.695

8. Cuentas por pagar financieras:

A diciembre 31 de 2013, estaba conformado por sobregiros ocasionales con una institución financiera nacional.

9. Capital social:

El capital social de la compañía a Diciembre 31 de 2013 y 2012 está representado por 800 acciones ordinarias y nominativas de un dólar de los Estados Unidos de América cada una. El capital social tiene la siguiente distribución:

Accionistas	Porcentaje de	Domicilio
Doyle Holding Corp.	99,750%	Panamá
Eljuri Vintimilla Juan Pablo	0,125%	Ecuador
Malo Acosta Marcos	0,125%	Ecuador
TOTAL	100,00%	

10. Ingresos de actividades ordinarias

Este rubro al 31 de diciembre de 2013 y 2012 corresponde a las ventas de:

	2013	2012
Vehículos	2.302.254	1.862.663
Comisiones	11.750	-
Total	US\$ 2.314.004	1.862.663

11. Gastos de ventas

El acumulado por el período terminado el 31 de diciembre de 2013 y 2012, corresponde a:

	2013	2012
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	5.379	4.966
Otros gastos	82	43
Total	US\$ 5.461	5.009

12. Gastos administrativos y generales

El acumulado por el ejercicio 2013 y 2012 corresponde a los siguientes rubros:

	2013	2012
Sueldos, salarios y otros gastos de gestión del personal	15.991	14.655
Honorarios y comisiones	152.610	150.610
Impuestos y contribuciones	1.645	56
Otros gastos	286	246
Total	US\$ 170.532	165.567