Cuenca, 29 de Junio del 2020

Señores

**NEOTRUCK S. A.**

**Ciudad**

**Señores Accionistas**:

En cumplimiento a lo establecido en el artículo 279 de la Ley de Compañías y a su reglamento informo a ustedes que he revisado los Estados Financieros de la empresa para el período terminado el 31 de Diciembre del 2019 y los diferentes aspectos enumerados en la mencionada Ley y Reglamento.

Para el cumplimiento de mis funciones he recibido una total colaboración de la Administración de la compañía, quienes me han entregado oportunamente los Estados Financieros y sus Anexos. La Administración ha cumplido con las disposiciones legales y estatutarias, así como con las resoluciones de la Junta General y del Directorio. Los Libros de Actas así como el de Acciones y Accionistas se llevan de acuerdo a la Ley.

El control interno de la empresa es el adecuado conforme a las prácticas contables de general aceptación. La custodia y conservación de los bienes y de propiedad de terceros bajo la responsabilidad de la empresa son los adecuados.

En relación con los Estados Financieros me permito hacer los siguientes comentarios:

## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES (Anexo 1)

**Ingresos De Actividades Ordinarias**

Para el año 2019 es de US$8,310,353 mientras para el año 2018 se registra US$280,582 con un aumento del 2.861.83% teniendo una diferencia de US$8,029,771

**Costos De Ventas**

En el año 2019 llega a la cifra de US$7,722,858; comparado con el año 2018 que fue de US$28,429 con un aumento del 27.065% teniendo una diferencia de US$7,694,429

**Utilidad Bruta**

La cifra en el año 2019 es de US$587,495; comparado con el año 2018 se observa un aumento del 132.99% siendo en dicho año de US$252,153 teniendo una diferencia de US$335,342

**Gastos Operativos**

En el año 2019 llega a la cifra de US$580,932 comparado con el año 2018 se tiene un aumento del 578.67% siendo en dicho año de US$85,598 teniendo una diferencia de US$495,334

**Utilidad Operativa**

Para el 2019 se llega a la cifra de US$6,563; comparado con el año 2018 se dispone de una disminución del -96.06% siendo en dicho periodo US$166,555 teniendo una diferencia de -US$159,992

**Utilidad Antes de Deducciones**

En el año 2019 se registra una disminución del -92.79% en relación al año 2018, pasando de US$166,517 a US$12,007 teniendo una diferencia de -US$154,510

**Resultado Integral del Ejercicio**

La empresa registra al final del periodo económico 2019 un resultado integral de US$8,616 luego de participación a trabajadores, impuestos y otros resultados integrales según la ley; al comparar los resultados obtenidos con el ejercicio económico del año 2018 se observa una disminución del -93.64%, siendo en dicho año US$135,454 teniendo una diferencia de -US$126,838

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA GENERAL (ANEXO 2)

## ACTIVOS

**Activos Corrientes**

El total de Activos Corrientes aumenta en 4.773%, en comparación al periodo 2018 que cerro con US$127,648; mientras que al cierre del 2019 el valor es de US$6,220,365 teniendo una diferencia de US$6,092,717

**Efectivo y Equivalente de Efectivo**

En el año 2019 se registra un aumento del 2.008% en relación al año 2018, pasando de US$11,357 a US$239,422 teniendo una diferencia de US$228,065

**Cobrar Comerciales**

En el año 2019 se registra un aumento del 6.208%% en relación al año 2018, pasando de US$42,885 a US$2,705,491 teniendo una diferencia de US$2,662,606

**Inventario (Realizable)**

Al cierre del ejercicio 2019 se encuentra en US$2,828,630 mientras que en el 2018 no presenta valores en dicha cuenta.

**Activo No Corriente**

Presenta un incremento del 5.739%, en comparación al periodo 2018 que cerro con US$489; mientras que al cierre del 2019 se tiene US$28,557 teniendo una diferencia de US$28,068

**Propiedad, Planta y Equipo**

Al cierre del ejercicio 2019 se encuentra en US$27,230 mientras que en el 2018 no presenta valores en dicha cuenta.

## PASIVOS

**Pasivos Corrientes**

Presenta un aumento del 3.187,38%, en comparación al periodo 2018 que cerro con US$191,641; mientras que al cierre del año 2019 el valor es de US$6,299,976 teniendo una diferencia de US$6,108,335

**Cuentas por Pagar Comerciales**

En el año 2019 se registra un aumento del 4.759,98% en relación al año 2018, pasando de US$129,004 a US$6,269,575 teniendo una diferencia de US$6,140,571

**Pasivo No Corriente**

Registra un aumento del 42.03%, en comparación al periodo 2018 que cerro con US$7,126; mientras que al cierre del 2019 se tiene US$10,121 teniendo una diferencia de US$2,995

## PATRIMONIO

Las cuentas patrimoniales han experimentado una disminución del -13.39%, en relación al año 2018, que alcanzo el total de –(US$70,630) en dicho año, frente a –(US$61,175) del periodo 2019, teniendo una diferencia de US$9,455

## ÍNDICES FINANCIEROS (ANEXO 3)

**Capital De Trabajo (AC-PC)**

Para el año 2019 se presenta con un valor negativo de –US$79,611 mientras que en el año 2018 el capital obtenido es de -US$63,993 indicando que la empresa presenta problemas de liquidez y de pago a para hacer frente a las obligaciones financieras.

**Liquidez (AC/PC)**

Presenta en el 2019 es de US$0,99; frente al US$0,67 que se obtuvo en el 2018 para hacer frente a los pasivos que se tiene que cancelar.

**Prueba Ácida (AC-Inventario) / PC**

Se obtiene el siguiente resultado en el 2019 siendo de US$0,54; mientras que en el año 2018 fue US$0,67. Indicando lo anterior se expresa que por cada dólar que la empresa debe tiene US$0.54 para pagar deudas a corto plazo.

**Endeudamiento (Total Pasivo / Total Activo)**

El índice de endeudamiento con terceros que mantiene la empresa disminuye, siendo para el año 2019 de 100.98%, frente al 2018 donde este índice se presentó con un resultado de 155.12%.

**Apalancamiento Financiero (Total Pasivo / Patrimonio)**

La empresa tiene el -103.15% de endeudamiento con relación al capital en el año 2019, frente al -2.81% del periodo 2018.

**Rentabilidad sobre Ventas (Ventas – Costo de Ventas) / Ventas**

Según la actividad económica de la empresa la rentabilidad es del 7.07% en el año 2019 en comparación al 89.87% del 2018 de la cantidad invertida.

**Rotación De Inventarios (Costo de Ventas / Inventario)**

La empresa rota su inventario 2.73 veces en el año 2019

**Rotación De Activos (Ventas / Total Activo)**

La empresa rota sus activos 1.33 veces en el año 2019 mientras en el año 2018 fue de 2.19 veces, disminuyendo la productividad.

**Margen Operacional (Utilidad Operativa / Ventas)**

El margen en el 2019 es del 0.08% frente al 59.36% del año 2018.

**Rentabilidad Sobre Los Activos (R.O.A.) (Beneficio Neto / Activos Totales)**

El rendimiento sobre inversión de la empresa es del 0.14% en el año 2019.

**Rentabilidad Sobre Capital Invertido (R.O.E.) (Beneficio Neto / Patrimonio)**

El rendimiento sobre el capital de la empresa es del -14.08% en el año 2019.

## ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO (ANEXO 4)

El flujo de efectivo y equivalentes de operación – inversión – financiación al final del año 2019 presenta un aumento del 2,008.14% en comparación del año 2018 pasando de US$11,357 a US$239,422 con una diferencia de US$228,065

## CONTROL DE LAVADO DE ACTIVOS SOLICITADOS POR LA U.A.F.

En cumplimiento al Art. 37 de la Resolución N.- SC.DSC.G.13010 sobre Normas para la Prevención de Lavado de Activos y Financiación del terrorismo emitidos por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, en el periodo económico 2019 el Oficial de Cumplimiento es el Sr. Fabricio Semeria Torres quien dentro del informe anual presentada al directorio dio a conocer que se realizaron las políticas de control necesarias en prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo y otros delitos; según manual de prevención solicitado por la Unidad de Análisis Financiero (UAF).

El Oficial de Cumplimiento según informe ha presentado 12 reportes correspondientes a transacciones por la comercialización de vehículos, iguales o que superan el umbral establecido por la UAF de US$10.000 mensuales dentro de los plazos establecidos de forma mensual por un monto total al año de US$10,407,092; de lo cual se no se ha reportado transacciones inusuales (ROI) ni transacciones sospechosas (ROS).

- Adjunto cuadro de transacciones reportadas a la UAF durante el año 2019 según Oficial de cumplimiento:

| MES | No de Unidades | VALOR DECLARADO US$ |
|---|---|---|
| ENERO | 2 | $ 79.820 |
| FEBRERO | 17 | $ 646.955 |
| MARZO | 17 | $ 768.329 |
| ABRIL | 21 | $ 924.050 |
| MAYO | 28 | $ 1.031.767 |
| JUNIO | 15 | $ 530.359 |
| JULIO | 32 | $ 1.230.282 |
| AGOSTO | 29 | $ 1.276.094 |
| SEPTIEMBRE | 33 | $ 1.401.924 |
| OCTUBRE | 21 | $ 838.352 |
| NOVIEMBRE | 31 | $ 1.266.780 |
| DICIEMBRE | 12 | $ 412.380 |
| **TOTAL** | **258** | **$ 10.407.092** |

**CONCLUSIÓN**

La Administración ha dado cumplimiento a lo establecido en los estatutos de la compañía y en las leyes vigentes, así como las resoluciones emanadas del Directorio y de la Junta General de Accionistas.

La contabilidad es llevada de acuerdo a las normas y principios generalmente aceptados en el Ecuador y sus registros están debidamente documentados, por lo que las cifras constatadas en los Estados de Situación Financiera y de Resultados Integrales, han demostrado de manera razonable la verdadera situación económica y financiera de **NEOTRUCK S.A.** los mismos que están presentados conforme a las NIIF'S.

Por lo expuesto, me permito recomendar a los señores Accionistas la aprobación de los referidos Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico terminado, al 31 de diciembre del 2019.

Reiterando mis distinguidas consideraciones quedo de Ustedes.

Muy Atentamente,

Ing. Com. Juan Fernando Falconi MBA
**COMISARIO – NEOTRUCK S. A.**

ANEXO 1

**NEOTRUCK S. A.**

**(expresado en dólares)**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

| Pérdidas y Ganancias | 2.018 | % | 2.019 | % | Variación % | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS (VENTA NETA) | $ 280.582 | 100,00% | $ 8.310.353 | 100,00% | 2861,83% | $ 8.029.771 |
| COSTO DE VENTAS - COSTOS VARIABLES | $ 28.429 | 10,13% | $ 7.722.858 | 92,93% | 27065,42% | $ 7.694.429 |
| **Utilidad Bruta** | $ 252.153 | 89,87% | $ 587.495 | 7,07% | 132,99% | $ 335.342 |
| GASTOS DE VENTAS | $ 15.081 | 5,37% | $ 393.102 | 4,73% | 2506,60% | $ 378.021 |
| GASTOS DE ADMINISTRACIÓN | $ 70.517 | 25,13% | $ 187.830 | 2,26% | 166,36% | $ 117.313 |
| **TOTAL GASTOS OPERATIVOS** | **$ 85.598** | **30,51%** | **$ 580.932** | **6,99%** | **578,67%** | **$ 495.334** |
| **Utilidad Operativa** | $ 166.555 | 59,36% | $ 6.563 | 0,08% | -96,06% | $ (159.992) |
| Gastos Financieros | $ 38 | -0,01% | $ 5.444 | -0,07% | 14226,32% | $ 5.406 |
| Otros Ingresos, utilidad en propiedad, participación en asociadas | $ - | 0,00% | $ - | 0,00% | | $ - |
| Otros Gastos | $ - | 0,00% | $ - | 0,00% | | $ - |
| **Utilidad Antes de Deducciones** | **$ 166.517** | **59,35%** | **$ 12.007** | **0,14%** | **-92,79%** | **$ (154.510)** |
| 15% PARTICIPACIÓN EMPLEADOS | $ - | 0,00% | $ - | 0,00% | | $ - |
| IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE / DIFERIDO | $ 31.063 | 11,07% | $ 3.391 | 0,04% | -89,08% | $ (27.672) |
| **Utilidad Por Actividades Ordinarias** | $ 135.454 | 48,28% | $ 8.616 | 0,10% | -93,64% | $ (126.838) |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES | $ - | 0,00% | $ - | 0,00% | | $ - |
| **RESERVA LEGAL** | $ - | 0,00% | $ - | 0,00% | | $ - |
| **RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO** | $ 135.454 | 48,28% | $ 8.616 | 0,10% | -93,64% | $ (126.838) |

ANEXO 2

**NEOTRUCK S. A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**

| ACTIVOS | 2018 | | 2019 | | Variación % | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO | $ 11.357 | 8,86% | $ 239.422 | 3,83% | 2008,14% | $ 228.065 |
| CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES | $ 42.885 | 33,47% | $ 2.705.491 | 43,30% | 6208,71% | $ 2.662.606 |
| INVENTARIOS (realizable) | $ - | 0,00% | $ 2.828.630 | 45,27% | | $ 2.828.630 |
| IMPUESTOS CORRIENTES | $ 73.406 | 57,29% | $ 434.312 | 6,95% | 491,66% | $ 360.906 |
| OTROS ACTIVOS CORRIENTES | $ - | 0,00% | $ 12.510 | 0,20% | | $ 12.510 |
| **Total ACTIVO CORRIENTE** | **$ 127.648** | **99,62%** | **$ 6.220.365** | **99,54%** | **4773,06%** | **$ 6.092.717** |
| IMPUESTOS DIFERIDOS | $ 489 | 0,38% | $ 1.327 | 0,02% | 171,37% | $ 838 |
| PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO | $ - | 0,00% | $ 27.230 | 0,44% | | $ 27.230 |
| **Total ACTIVO NO CORRIENTE** | **$ 489** | **0,38%** | **$ 28.557** | **0,46%** | **5739,88%** | **$ 28.068** |
| **TOTAL ACTIVO** | **$ 128.137** | **100,00%** | **$ 6.248.922** | **100,00%** | **4776,75%** | **$ 6.120.785** |
| **PASIVOS** | | | | | | |
| CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS | $ 129.004 | 100,68% | $ 6.269.575 | 100,33% | 4759,98% | $ 6.140.571 |
| IMPUESTOS CORRIENTES | $ 24.804 | 19,36% | $ 5.517 | 0,09% | -77,76% | $ (19.287) |
| BENEFICIOS A EMPLEADOS | $ 35.823 | 27,96% | $ 22.628 | 0,36% | -36,83% | $ (13.195) |
| PROVISIONES | $ 2.010 | 1,57% | $ 2.256 | 0,04% | 12,24% | $ 246 |
| **Total PASIVO CORRIENTE** | **$ 191.641** | **149,56%** | **$ 6.299.976** | **100,82%** | **3187,38%** | **$ 6.108.335** |
| PASIVOS LARGO PLAZO (prestamos / provisiones) | $ 7.126 | 5,56% | $ 10.121 | 0,16% | 42,03% | $ 2.995 |
| **Total PASIVO NO CORRIENTE** | **$ 7.126** | **5,56%** | **$ 10.121** | **0,16%** | **42,03%** | **$ 2.995** |
| **TOTAL PASIVO** | **$ 198.767** | **155,12%** | **$ 6.310.097** | **100,98%** | **3074,62%** | **$ 6.111.330** |
| **PATRIMONIO** | | | | | | |
| CAPITAL SOCIAL | $ 800 | 0,62% | $ 800 | 0,01% | -0,06% | $ (0,49) |
| RESERVA LEGAL | $ 400 | 0,31% | $ 400 | 0,01% | 0,00% | $ - |
| RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES | $ (207.284) | -161,77% | $ (72.318) | -1,16% | -65,11% | $ 134.966 |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES | $ - | 0,00% | $ 1.327 | 0,02% | | $ 1.327 |
| RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO | $ 135.454 | 105,71% | $ 8.616 | 0,14% | | $ (126.838) |
| **TOTAL PATRIMONIO** | **$ (70.630)** | **-55,12%** | **$ (61.175)** | **-0,98%** | **-13,39%** | **$ 9.455** |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | **$ 128.137** | **100,00%** | **$ 6.248.922** | **100,00%** | **4776,75%** | **$ 6.120.785** |

ANEXO No3

**NEOTRUCK S. A.**

| INDICES FINANCIEROS | | |
|---|---|---|
| | **2018** | **2019** |
| CAPITAL DE TRABAJO | -$ 63.993 | -$ 79.611 |
| LIQUIDEZ | 0,67 | 0,99 |
| PRUEBA ACIDA | 0,67 | 0,54 |
| ENDEUDAMIENTO | 155,12% | 100,98% |
| APALANCAMIENTO FINANCIERO | -2,81 | -103,15 |
| RENTABILIDAD SOBRE VENTAS | 89,87% | 7,07% |
| ROTACIÓN CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES | 55,02 | 117,20 |
| ROTACIÓN DE INVENTARIOS | | 2,73 |
| ROTACIÓN DE ACTIVOS | 2,19 | 1,33 |
| MARGEN OPERACIONAL | 59,36% | 0,08% |
| RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS (R.O.A.) | 105,71% | 0,14% |
| RENTABILIDAD SOBRE CAPITAL INVERTIDO (R.O.E.) | -191,78% | -14,08% |

**NEOTRUCK S. A.**
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**
**POR LOS ANOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019**
**(Expresado en Dólares)**

| | 2018 | 2019 |
|---|---|---|
| **FLUJOS DE EFECTIVO PARA LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:** | | |
| Cobros a clientes | $ 248.771 | $ 5.720.240 |
| Efectivo recibido por otros conceptos | $ - | $ - |
| Pago a Proveedores y Empleados | $ (263.493) | $ (5.453.522) |
| Gastos Financieros Pagados | $ (38) | $ 5.444 |
| Impuesto a la Renta | $ (5.345) | $ (10.791) |
| **Efectivo neto proveniente de actividades de operación** | **$ (20.105)** | **$ 261.371** |
| **FLUJOS DE EFECTIVO PARA LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:** | | |
| **Efectivo proveniente de:** | | |
| Inversiones Permanentes | $ - | $ - |
| Inversiones financieras | $ - | $ - |
| Venta de Vehículos | $ - | $ - |
| **Efectivo usado en:** | | |
| Adquisición de propiedad, planta y equipo | $ - | $ (33.306) |
| Prestamos a Relacionados | $ - | $ - |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | $ - | $ - |
| **Efectivo neto utilizado en las actividades de inversiones** | **$ -** | **$ (33.306)** |
| **FLUJOS DE EFECTIVO PARA LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN** | | |
| **Efectivo proveniente de:** | | |
| Financiamiento resdido por obligaciones financieras | $ - | $ - |
| Pago de obligaciones financieras | $ - | $ - |
| Sobregiros Bancarios | $ - | $ - |
| **Efectivo usado en:** | | |
| Pago de jubilaciones patronales | $ - | $ - |
| Dividendos Pagados | $ - | $ - |
| **Efectivo neto proveniente de actividades de financiamiento** | **$ -** | **$ -** |
| **Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes** | **$ (20.105)** | **$ 228.065** |
| Efectivo y equivalentes al inicio del año | $ 31.462 | $ 11.357 |
| **Efectivo y equivalentes al final del año** | **$ 11.357** | **$ 239.422** |

**NEOTRUCK S. A.**

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2019**

**(Expresado en Dólares)**

| | | 2018 | | 2019 |
|---|---|---|---|---|
| **Resultado Integral del Ejercicio** | $ | 135.454 | $ | 8.616 |
| ***Ajuste para conciliar la utilidad neta del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación.*** | | | | |
| Gastos por depreciaciones / amortización | $ | - | $ | 6.076 |
| Gastos provisiones cuentas malas | $ | - | $ | - |
| Provisión para jubilación patronal y desahucio | $ | 1.354 | $ | 1.821 |
| Ajuste Participación a trabajadores | $ | 29.385 | $ | 2.119 |
| Provisión Impuesto a la Renta / Imp. RT Diferido | $ | 31.063 | $ | 3.391 |
| Baja de Inventario | $ | - | $ | - |
| Provisión Cuentas Incobrables | $ | - | $ | - |
| | $ | 197.256 | $ | 22.023 |
| ***Variaciones en los componentes del capital de trabajo:*** | | | | |
| Aumento / Disminución de cuentas por cobrar a clientes | $ | (31.810) | $ | (2.590.112) |
| Aumento / Disminución en Anticipos de Proveedores y Otras CC.. | $ | - | $ | - |
| Aumento / Disminución de inventarios | $ | - | $ | (2.828.630) |
| Aumento / Disminución en Impuestos y Pagos Anticipados | $ | (5.344) | $ | (10.791) |
| Aumento / Disminución en Cuentas por Pagar en Proveedores | $ | (172.483) | $ | 5.678.032 |
| Aumento / Disminución en Cuentas por Pagar en Empleados | $ | (7.724) | $ | (9.151) |
| | $ | (217.361) | $ | 239.348 |
| ***Efectivo proveniente (usado) en las operaciones*** | $ | (20.105) | $ | 261.371 |