One Pager

NEGOCIOS AUTOMOTORES NEOHYUNDAI S.A.

HYUNDAI

MERCAPITAL casa de valores s.a

Información General del Emisor:

Fecha de constitución:	25 de octubre de 2001	(23 años de existencia)	
RUC:	0190310647001	N° Emple.	57
CIIU Oper. principal:	G4510	VENTA DE VEHÍCULOS AUTOMOTORES.	
Objeto Social:	a) La importación, exportación, comercialización, consignación de todo tipo de vehículos en general permitidos por la ley, sean nuevos o usados; b) La importación, exportación, comercialización, consignación de productos y mercaderías automotrices en general, permitidos por la ley, sean nuevas o usadas; c) La importación, exportación, comercialización, consignación de repuestos automotrices, así como sus piezas y partes; d) La alineación, balanceo, mantenimiento, revisión, chequeo, servicios postventa, enllantaje y toda actividad relacionada con un Centro de Servicio para vehículos de toda especie; e) Importación, exportación, compra, venta y alquiler de maquinaria industrial,		

Principales Productos:	Autos, SUVs, VAN
Distribución:	Vehículos, repuestos y servicios postventa
Competencia principal:	Chevrolet, KIA, Toyota
Principales Mercados:	Nacional
Capacidad de producción:	n/a
Market Share:	n/a
Planta y puntos de venta:	Cuenta con varios concesionarios distribuidos en Ambato, Cuenca, Guayaquil, Ibarra, Latacunga, Loja, Machala, Manta, Portoviejo, Quevedo, Riobamba, Santo Domingo, Yantzaza y Quito (sede)

Características de la Emisión

Emisor	NEGOCIOS AUTOMOTORES NEOHYUNDAI S.A.			
Monto Emisión (miles US$):	$15000,00 (A)			
Plazo de la Emisión:	359 días			
Interés:	N/A			
Amortización de Capital:	Al Vencimiento			
Pago de intereses:	Al Vencimiento			
Tipo de Emisión:	I Papel Comercial			
Resguardos adicionales:	Pasivo Financiero / Patrimonio <= igual a 3,00 veces			

Objeto de la emisión:	100% Capital de trabajo		
Calificadora / Calificación:	GLOBAL / AAA -	**F. Comité:**	29/02/24
Calificación vigente:	AAA-	**Fecha de Revisión:**	29/02/24
Estructurador/Colocador:	Mercapital		
Rep. Obligacionistas:	Avalconsulting		
Garantía:	General		
Agente Pagador:	DCV - BCE		

Información Legal y Administrativa

Presidente	Marcos Malo Acosta
Representante Legal	Rodrigo Eduardo Riera Jaramillo
¿Tiene directorio?	Si
Fecha de inscripción en el Mercado de Valores	12/9/2017
Emisiones en el Mercado de Valores	1 emisión de obligaciones y 1 papel comercial

Último Hechos Relevantes

2024/01/30: La SCVS resolvió aprobar el programa de emisión de obligaciones de corto plazo por un monto de hasta USD 15'000.000.

Estatus de la compañía, revisado el: 18/04/24	
¿Está activa?	Si
Cumplimiento IESS	Si
Cumplimiento SRI	Si
Status CCO	Si

Principales accionistas

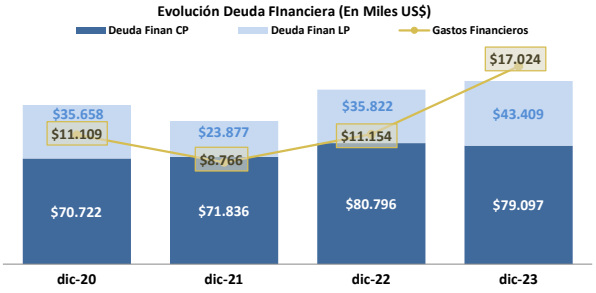
Nombre	Nacionalidad	Capital USD	%
DOYLE HOLDING CORP.	PANAMA	$26.999.994	100,0%
ELJURI VINTIMILLA JUAN PABLO	ECUADOR	$3	0,0%
MALO ACOSTA MARCOS	ECUADOR	$3	0,0%
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
TOTAL		**$27.000.000**	100,0%

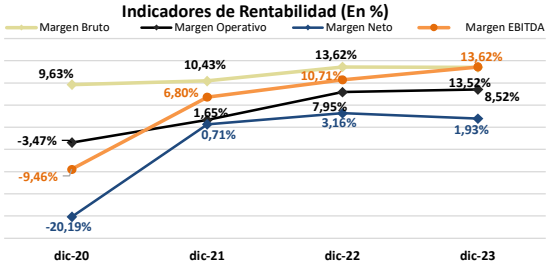
Información Financiera

Balance General	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23
Miles de US$	**NIIF**	**NIIF**	**NIIF**	**Internos**
Efectivo y equivalentes	$1.107	$2.485	$2.476	$8.542
CxC Comerciales	$29.945	$52.590	$78.863	$106.735
CxC Relacionadas	$54.570	$6.033	$4.615	$2.605
Inventarios	$36.397	$13.066	$10.018	$7.483
Gastos anticipados	$2.480	$4.833	$7.053	$4.680
Otros activos corrientes	$7.743	$9.742	$14.160	$6.826
Activo Corriente	**$132.242**	**$88.749**	**$117.185**	**$136.871**
Activo fijo	$31.282	$32.280	$31.167	$30.466
Propiedades de Inversión	$9.696	$20.750	$25.629	$25.629
Inversiones en acciones	$9.402	$6.871	$13.542	$0
Intangibles	$0	$70	$108	$101
Otras CxC largo plazo	$32.891	$56.633	$44.955	$73.286
Activo Largo Plazo	**$83.270**	**$116.604**	**$115.401**	**$129.482**
Total Activos	**$215.512**	**$205.353**	**$232.585**	**$266.353**
Préstamos	$70.722	$71.836	$79.936	$79.097
Emisiones propias CP y PC	$0	$0	$860	$0
Proveedores	$28.632	$37.413	$36.955	$71.759
Proveedores Relacionados	$11.635	$5.258	$5.735	$0
Otras CxP	$12.028	$7.592	$8.570	$5.958
Pasivo Corriente	**$123.016**	**$122.100**	**$132.057**	**$156.814**
Oblig. Financieras	$35.658	$23.877	$30.679	$41.390
Emisiones propias LP	$0	$0	$5.143	$0
Otras CxP largo plazo	$824	$932	$923	$1.009
Pasivo no corriente	**$36.482**	**$24.809**	**$36.745**	**$42.399**
Total Pasivos	**$159.498**	**$146.909**	**$168.802**	**$199.213**
Capital Social	$27.000	$27.000	$27.000	$27.000
Resultados Acumulados	$14.789	$17.219	$22.559	$25.914
Reservas, aportes y otros	$14.225	$14.225	$14.225	$14.225
Total Patrimonio	**$56.014**	**$58.444**	**$63.784**	**$67.139**

Pérdidas y Ganancias	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23
Pérdidas y Ganancias	**NIIF**	**NIIF**	**NIIF**	**Internos**
Ventas	$90.776	$132.905	$168.840	$173.442
Costo de Ventas	$82.032	$119.036	$145.853	$149.984
% sobre Ventas	*90,37%*	*89,57%*	*86,38%*	*86,48%*
Utilidad Bruta	**$8.744**	**$13.868**	**$22.988**	**$23.458**
Margen Bruto	9,63%	10,43%	13,62%	13,52%
Gastos de Venta	$5.648	$5.077	$3.977	$0
Gasto Administrativo	$6.251	$6.604	$5.593	$8.682
Gastos Operativos	$11.898	$11.681	$9.570	$8.682
% de Ventas	13,11%	8,79%	5,67%	5,01%
Utillidad Operativa	**($3.154)**	**$2.187**	**$13.418**	**$14.775**
Margen Operativo	-3,47%	1,65%	7,95%	8,52%
Gastos Financieros	($11.109)	($8.766)	($11.154)	($17.024)
% de Ventas	12,24%	6,60%	6,61%	9,82%
Otros Gastos / Ingresos	($4.066)	$8.192	$5.836	$8.840
Impuesto a la Renta	$0	$669	$2.765	$3.236
Utilidad Neta	**($18.329)**	**$945**	**$5.334**	**$3.356**
Margen Neto	-20,19%	0,71%	3,16%	1,93%
EBITDA *(Anualizado)*	**($8.591)**	**$9.043**	**$18.080**	**$23.615**
Margen EBITDA	-9,46%	6,80%	10,71%	13,62%

Indicadores Financieros	dic-20	dic-21	dic-22	dic-23
Indicadores de liquidez				
Razón Corriente	1,07	0,73	0,89	0,87
Prueba Ácida	0,78	0,62	0,81	0,83
Indicadores de Endeudamiento				
Pasivo/Activo	0,74	0,72	0,73	0,75
Pasivo/Patrimonio	2,85	2,51	2,65	2,97
Pasivo Finan.Cte./EBITDA	-8,23	7,94	4,47	3,35
Pas.Finan.Tot.Neto/EBITDA	-12,25	10,31	6,31	4,74
Apalancamiento Financiero	9,77	0,55	1,53	1,11
Indicadores de Rendimiento				
ROE *(Anualizado)*	-32,7%	1,6%	8,4%	5,0%
ROA *(Anualizado)*	-8,5%	0,5%	2,3%	1,3%
EBITDA/Ingresos Operacionales	-9,5%	6,8%	10,7%	13,6%
Indicadores de Gestión				
TACC Ventas	24,09%			
TACC Costo de Ventas	22,28%			
Gastos / Ventas	13,1%	8,8%	5,7%	5,0%
Días de cartera	119	142	168	222
Días de Inventario	160	40	25	18
Días de Proveedores	126	113	91	172
Ciclo de Conversión	153	69	102	67
Flujo Operativo	$10.426	$17.313	-$14.098	$16.279
Flujo Final de Caja	$1.107	$2.485	$2.476	$8.542





Este resumen de inversión tiene el carácter de informativo. MERCAPITAL no asume ninguna responsabilidad directa ni solidaria por el resultado en cuanto a pago y rentabilidad de las recomendaciones de inversión que constan en el presente; el cual ha sido elaborado por MERCAPITAL en base a la información proporcionada por el emisor e información extraída del prospecto aprobado por la SCVS.Queda prohibido la reproducción parcial o total de este informe, sin la autorización expresa de Mercapital Casa de Valores S.A. Todos los Derechos reservados.

www.mercapital.ec
Av.Whymper N27-70 y Orellana- Edificio Sassari, Piso 2
(02) 393 2510 | info@mercapital.ec