

## **INFORME DE COMISARIO SOBRE ESTADOS FINANCIEROS DE REPONER S.A., DEL EJERCICIO ECONOMICO AÑO 2016**

### **I. ANTECEDENTES:**

En mi calidad de Comisario de la Compañía **REPOSICIÓN DE VEHÍCULOS REPONER S.A.**, al haber sido nombrado en el mes de abril de 2016, y cumpliendo con lo dispuesto en el artículo 279 de la Ley de Compañas (funciones del comisario), presento a los señores Accionistas, el Informe de Comisario de la Compañía **REPOSICIÓN DE VEHÍCULOS REPONER S.A.**, correspondiente a los Estados Financieros del ejercicio económico del año 2016.

La Compañía fue constituida en la Ciudad de Quito mediante Escritura Pública de Constitución celebrada el 17 de julio de 2003 bajo la denominación de **REPOSICIÓN DE VEHÍCULOS REPONER S.A.** Inscrita en el Registro Mercantil el 11 de agosto de 2003; cuyo objeto social de acuerdo a la reforma de Estatutos de la Compañía, inscrita en el Registro Mercantil con fecha 15 de septiembre de 2010, es preponderantemente el arrendamiento de vehículos motorizados de todo tipo nuevos y usados, incluyendo todos sus accesorios y mejoras.

### **II. ALCANCE DEL TRABAJO:**

Mi trabajo fue diseñado para obtener la certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas e inexactas de carácter significativo y revisada la estructura del control interno con el propósito de determinar el alcance del trabajo, más no para proporcionar una seguridad del funcionamiento de la estructura del control interno.

He obtenido la información sobre las operaciones, documentación, registros y estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2016.

Basado en las disposiciones legales, he realizado los procedimientos y trabajo necesario a fin de emitir:

- a. Opinión sobre el cumplimiento por parte de los administradores, de normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General y del Directorio, si fuere del caso;
- b. Comentario sobre los procedimientos de control interno de la compañía;
- c. Opinión respecto a las cifras presentadas en los estados financieros y su correspondencia con las registradas en los libros de contabilidad; y, si éstos han sido elaborados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera;
- d. Informar sobre las disposiciones constantes en el artículo 279 de la Ley de Compañas, el mismo que determina las atribuciones y obligaciones especiales de los comisarios.

**III. RESULTADOS:**

- a. **Opinión sobre el cumplimiento por parte de los administradores, de normas legales, estatutarias y reglamentarias, así como de las resoluciones de la Junta General y del Directorio, si fuere del caso:**

En base a las disposiciones de los Miembros de la Junta General de Accionistas emitidas por **REPOSICIÓN DE VEHÍCULOS REPONER S.A.**, por el período comprendido entre 1 de enero al 31 de diciembre del 2016, puedo señalar que se ha cumplido satisfactoriamente con las resoluciones adoptadas en las sesiones de Junta General de Accionistas de la empresa en el referido período.

Las actas de las sesiones y los sumarios de las resoluciones de la Junta de accionistas durante el año 2016 se encuentran custodiadas por el Gerente General de la Compañía Sr. Daniel Enrique Judge Recalde, las cuales están ordenadas de manera cronológica por fechas de las sesiones, las actas están legalizadas por los accionistas.

La Compañía totalizó un capital de USD \$ 2'439.597,00 dividido en 2'439.597 acciones ordinarias, indivisibles y nominativas de USD\$1 cada una.

- b. **Comentario sobre los procedimientos de control interno de la compañía.**

Producto de mi revisión a la estructura del control interno de **REPOSICIÓN DE VEHÍCULOS REPONER S.A.**, puedo comentar que no se detectaron aspectos o situaciones que podrían calificarse como debilidades importantes, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, y además proveen a la administración una seguridad razonable de que los activos se encuentran adecuadamente salvaguardados, por disposiciones o usos no autorizados y de que las operaciones se encuentran de acuerdo con las autorizaciones de la Administración.

- c. **Opinión respecto a las cifras presentadas en los estados financieros y su correspondencia con las registradas en los libros de contabilidad; y, si éstos han sido elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad.**

En mi opinión, basado en mi revisión y en los informes disponibles de la Administración, no he detectado la existencia de situaciones que me hayan indicado que los estados financieros de **REPOSICIÓN DE VEHÍCULOS REPONER S.A** por el año terminado al 31 de diciembre de 2016, no están en sus aspectos importantes, preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información de Financiera.

Lo anterior no exime de la responsabilidad a los administradores y funcionarios por la veracidad y exactitud de los datos en ellos presentados y por el cumplimiento del marco jurídico que debieron observarse durante el ejercicio de las actividades desempeñadas en el año 2016.

- d. Informar sobre las disposiciones constantes en el artículo 279 de la Ley de Compañías, el mismo que determina las atribuciones y obligaciones especiales de los comisarios.

#### **1. Comentarios sobre el Informe del Administrador**

El informe del administrador está enmarcado dentro de las disposiciones de la Ley de Compañías, el que incluye:

- Entorno General Macroeconómico.
- Situación financiera de la compañía al cierre del ejercicio y de los resultados anuales alcanzados en el año 2016.
- Cumplimientos de las disposiciones de la Junta General

#### **2. Análisis de las cuentas que conforman los estados financieros:**

##### **2.1. BALANCE GENERAL**

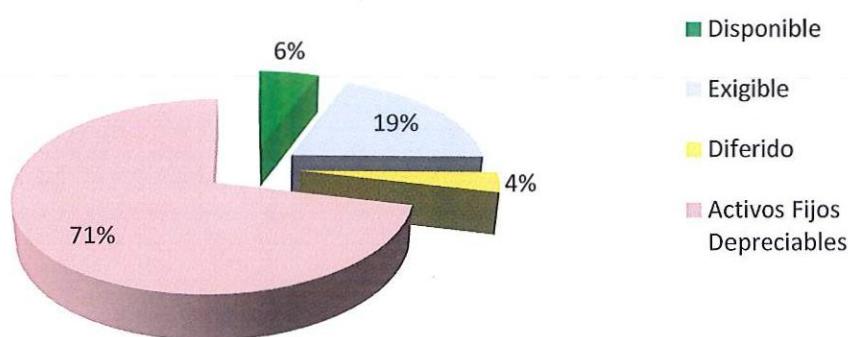
El Balance General de la Compañía al 31 de diciembre de 2016, se resume a continuación:

ACTIVOS	PARCIAL	%	TOTAL	%
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			607,352.16	29%
Disponible	124,274.29	20%		
Exigible	410,149.05	68%		
Realizable	0.00	0%		
Diferido	72,928.82	12%		
Activos Fijos Depreciables			1,511,004.57	71%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>			2,118,356.73	100.00%
<b>PASIVOS</b>				
Pasivo Corriente			250,336.28	12%
Pasivo no Corriente			0.00	0%
<b>PATRIMONIO</b>			1,868,020.45	88%
Capital Social	2,439,597.00	131%		
Reserva Legal	24,885.47	1%		
Reserva Facultativa	215,069.85	12%		
Utilidad / Pérdida Por Otros Resultados Integrales	(808,149.25)	-43%		
Utilidad / Pérdida Ejercicio Corriente	(3,382.62)	0%		
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			2,118,356.73	100%

### Activos

En el siguiente gráfico se distingue la composición del activo:

## ACTIVOS AL 31 DE DICEIMBRE DE 2016



Los activos corrientes de la empresa representan un 29% del total de activos.

Los activos fijos depreciables y amortizables alcanzan un 71% del total de activos de la compañía cuyo movimiento al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

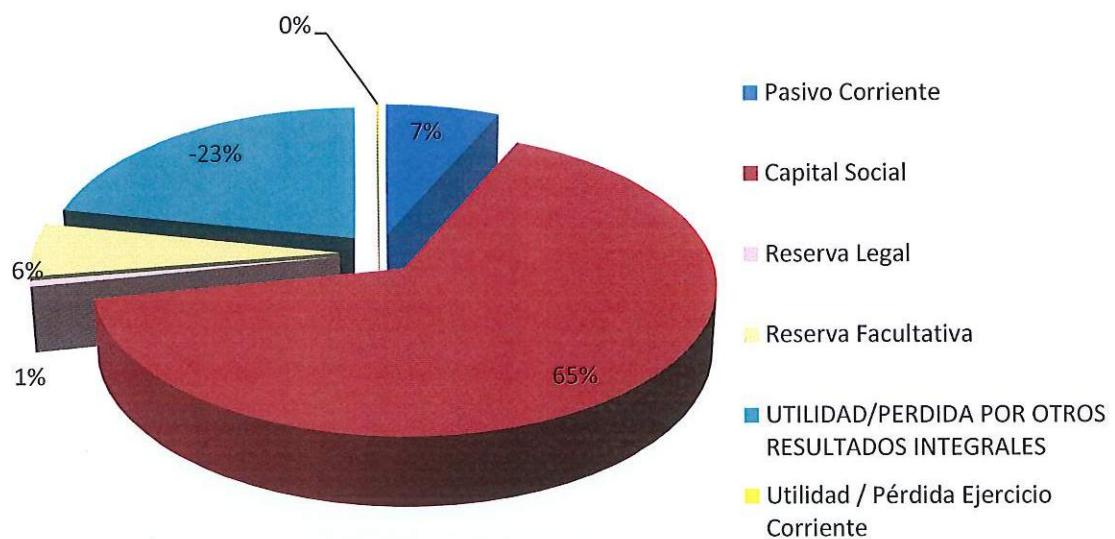
DESCRIPCION	SALDO SEGÚN LIBROS 31-dic-15	MOVIMIENTO		Ajustes /Reclasf. Transferencias	SALDO AL 30-dic-16	SALDO SEGÚN LIBROS 30-dic-16
		ADICIONES	VTAS/BAJAS (-)			
EQUIPOS DE COMPUTACION	24,652.59	620.69	(1,359.50)		23,913.78	23,913.78
VEHICULOS	4,821,590.89	229,203.78	(3,124,548.90)		1,926,245.77	1,926,245.77
MUEBLES Y ENSERES	8,620.48	13,041.68	(7,114.04)		14,548.12	14,548.12
ADECUACIONES OFICINA PRINCIPAL	-	-	-		-	-
GASTO PROGRAMAS DE COMPUTAC.	36,078.27	9,980.00	(46,058.27)		-	-
<b>ACTIVOS DEPRECIABLES / AMORTIZABLES</b>	<b>4,890,942.23</b>	<b>252,846.15</b>	<b>(3,179,080.71)</b>	<b>-</b>	<b>1,964,707.67</b>	<b>1,964,707.67</b>
DEPREC.ACUM.DE EQUIPOS EQPO. COMPUTACION	(18,567.30)	(4,433.25)	1,279.95		(21,720.60)	(21,720.60)
DEPREC.ACUM.DE VEHICULOS VEHICULOS	(835,743.91)	(313,366.69)	720,750.79		(428,359.81)	(428,359.81)
DEPREC.ACUM.DE MUEBLES MUEBLES Y ENSERES	(1,772.71)	(2,754.67)	904.69		(3,622.69)	(3,622.69)
AMORTIZ.ACUM.DE ADECUACIONES OFICINA PRINCIPAL	-	-	-		-	-
AMORTIZ.ACUM.DE GASTO PROGRAMAS DE COMPUTAC.	(36,078.27)	(7,680.00)	43,758.27		-	-
<b>DEPRECIACION / AMORTIZACIÓN ACUMULADA</b>	<b>(892,162.19)</b>	<b>(328,234.61)</b>	<b>766,693.70</b>	<b>-</b>	<b>(453,703.10)</b>	<b>(453,703.10)</b>
<b>TOTAL ACTIVO DEPRECIABLES / AMORTIZABLES NETO</b>	<b>3,998,780.04</b>	<b>(75,388.46)</b>	<b>(2,412,387.01)</b>	<b>-</b>	<b>1,511,004.57</b>	<b>1,511,004.57</b>

- a) El principal componente de los activos depreciables y amortizables le corresponde a la flota vehicular que dispone la compañía para ser alquilada.

#### Pasivos y Patrimonio

En el siguiente gráfico se distingue la composición del pasivo y del patrimonio:

### PASIVOS Y PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016



El Pasivo Corriente por USD\$ 250.336,28 (11.8% sobre el total de Pasivos más Patrimonio) está compuesto por los siguientes rubros:

El patrimonio de US\$ 2'695.573,87 representa el 57.7% del total de pasivo y patrimonio, cuya evolución se detalla a continuación:

Descripción	Capital Social	Aporte Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Utilidad / Perdida Ejerc. anteriores	Utilidad / Perdida Otros Resultados Integrales	Utilidad / Perdida Presente Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de DICIEMBRE de 2015	2,439,597.00	-	1,929.03	21,266.05	-	(3,382.62)	216,760.24	2,676,169.70
Transferencia A Reserva Legal		22,956.44					(22,956.44)	-
Transferencia A Reserva Facultativa				193,803.80			(193,803.80)	-
Aumento Capital Social								-
Otros Resultados Integrales								-
Utilidad/Pérdida del Ejercicio							(808,149.25)	(808,149.25)
Saldo al 31 de DICIEMBRE de 2016	2,439,597.00	-	24,885.47	215,069.85	-	(3,382.62)	(808,149.25)	1,868,020.45

## 2.2. ESTADO DE RESULTADOS

El Estado de Resultados de la Compañía al 31 de diciembre de 2016, se resume a continuación:

CUENTAS	TOTAL
INGRESOS	972,286.09
<b>GASTOS</b>	
Gastos de Venta	(889,585.79)
Gastos de Administrativos	(406,415.04)
Otros Egresos	(484,434.51)
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>(1,780,435.34)</b>
<b>PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>	<b>(808,149.25)</b>

Los ingresos de la empresa corresponden principalmente al alquiler de vehículos livianos.

Los gastos, el 72% incluye básicamente gastos de orden operativo generados por el giro del negocio entre los principales gastos se encuentra registrado el valor de la depreciación de la flota vehicular de la compañía.

### 2.3. INDICADORES FINANCIEROS DE GESTION

#### I. Rentabilidad

Margen Operativo	=	Pérdida Del Ejercicio Ventas	-808,149.19 972,286.09	-83%
Rendimiento Sobre el Patrimonio (ROE)	=	Pérdida Del Ejercicio Patrimonio (a veces promedio)	-808,149.19 1,868,020.45	-43%
Rendimiento Sobre Activo (ROA)	=	Pérdida Del Ejercicio Activo (a veces promedio)	-808,149.19 2,118,356.73	-38%

#### II. Actividad

Rotación de Activos	=	Ventas Activo (a veces promedio)	972,286.09 2,118,356.73	0.46
Días en cuentas x cobrar	=	Cuentas por Cobrar (a veces promedio) x días del período Ventas	23,247,565.20 972,286.09	24

#### III. Liquidez y Solvencia

Capital de Trabajo	=	Activo Corriente - Pasivo Corriente	607,352,07 - 159,049,40 =	448,302.67
Razón Corriente	=	Activo Corriente Pasivo Corriente	607,352.07 159,049.40	3.82
Razón de Solvencia	=	Activos Totales Pasivos Totales	2,118,356.73 250,336.28	8.46

#### IV. Apalancamiento

Razón de Apalancamiento	=	Pasivo Total Activo Total	250,336.28 2,118,356.73	11.82%
-------------------------	---	------------------------------	----------------------------	--------

#### Financiamiento de total de Activos

Cuenta	Valor	Porcentaje
Patrimonio	1,868,020.45	88%
Pasivos	250,336.28	12%
Activos	2,118,356.73	100%

Los pasivos están financiando un 12% del total de activos y la diferencia del 88% es financiado por los accionistas a través del patrimonio.

### Estructura Patrimonial

Cuenta	Valor	Porcentaje
<b>Patrimonio</b>		
Capital Social	2,439,597.00	131%
Reserva Legal	24,885.47	1%
Reserva Facultativa	215,069.85	12%
Utilidad / Pérdida Otros Resultados Integrales	(3,382.62)	0%
Utilidad / Pérdida	(808,149.25)	-43%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>1,868,020.45</b>	<b>100%</b>

### RECOMENDACIÓN

De acuerdo al análisis realizado a los estados financieros con fecha de corte al 31 de diciembre de 2016, se recomienda a la administración analizar las siguientes diferencias en impuestos:

#### 1. Cálculo de valores declarados en IVA

Mes	CREDITO TRIBUTARIO		
	S/Contabilidad	S/Declaraciones	Diferencia
Enero	19,654.03	19,654.50	0.47
Julio	8,159.93	8,157.68	(2.25)

Mes	IMPUESTO A PAGAR		
	S/Contabilidad	S/Declaraciones	Diferencia
Febrero	34,519.89	34,519.61	0.28
Marzo	34,338.00	34,347.15	(9.15)
Abril	16,426.43	16,424.69	1.74
Mayo	37,046.66	37,046.61	0.05
Junio	38,101.65	38,071.29	30.36
Agosto	29,446.34	29,171.69	274.65
Septiembre	5,835.59	5,835.48	0.11
Octubre	12,931.55	12,931.73	(0.18)
Noviembre	3,378.63	3,377.86	0.77
Diciembre	20,431.32	20,436.04	(4.72)

**2. Conciliación de Retenciones de IVA vs libros**

Mes	Retención S/Contabilidad	Retención S/Declaraciones	Diferencia
Marzo	4293.21	4409.11	-115.9
Abril	4134.56	3989.94	144.62
Mayo	4039.94	4018.36	21.58
Junio	3899.15	3934.43	-35.28
Julio	8697.12	8706	-8.88
Agosto	1432.54	2622.47	-1189.93
Septiembre	5645.86	4451.02	1194.84
Octubre	2842.9	2803.65	39.25

**3. Conciliación de Retenciones en la Fuente de Impuesto a la Renta - Valores según libros**

Mes	Retencion S/Contabilidad	Retencion S/Declaraciones	Diferencia
Marzo	2002.42	2037.78	-35.36
Abril	2065.89	1937.13	128.76
Mayo	1643.37	1625.27	18.1
Junio	1759.93	1778.97	-19.04
Julio	3041.55	3062.16	-20.61
Agosto	1055.02	1731.16	-676.14
Septiembre	3010.93	2327.34	683.59
Octubre	1811.68	1789.3	22.38
Diciembre	2358.83	2333.66	25.17

Quito – Ecuador, Abril 26 de 2017



Ing. José Vicente Linton  
RUC: 1714496773001  
COMISARIO REVISOR