

**INFORME DE LA ADMINISTRACION  
A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE  
REPONER S.A. EJERCICIO ECONOMICO 2013**

**ENERO DE 2014**

Señores Accionistas:

Dando cumplimiento a lo previsto en los Estatutos Sociales y de acuerdo a las normas dictadas para el efecto por la Superintendencia de Compañías, se presenta a continuación el informe de la Administración correspondiente a las actividades desarrolladas en el ejercicio económico 2013.

**1.- ANTECEDENTES**

En el mes de agosto del 2013 se concluyeron los trámites para el incremento del Capital Pagado hasta USD 851.000,00

Se ha concluido con la contratación de nuevo personal en funciones administrativas y operativas, para poder cumplir con la promesa de servicio ofrecida a nuestros clientes.

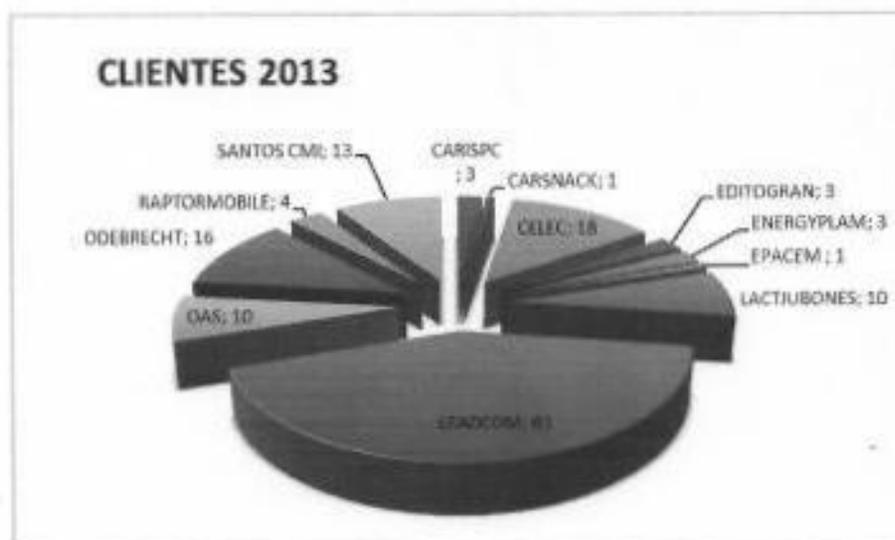
**2.- SITUACIÓN COMERCIAL Y DE MERCADO.-**

La ANT emite el Reglamento y Procedimiento para la emisión del permiso de funcionamiento para las empresas que se dedican al Alquiler de Vehículos. Se entregan todos los documentos habilitantes y se realiza la visita de inspección por parte de funcionarios de la ANT, nos encontramos en proceso de espera de emisión del permiso respectivo.

**2.1. VENTAS**

Durante el 2013 se dieron por terminados los contratos con algunos clientes CELEC, LACTIUBONES, RAPTORMOBILE, mientras que se realizaron renegociaciones con otros, teniendo como consecuencia la mejora de tarifa con LEADCOM y el incremento de unidades en otros clientes como ODEBRECHT Y EDITOGRAN. Adicionalmente nos encontramos analizando nuestra participación en una licitación que lanzará CELEC EP a través de compras públicas para el Alquiler de vehículos para el año 2014.

Actualmente todos los contratos existentes, se encuentran debidamente sustentados en documentos que garantizan las condiciones y plazos pactados, en los formatos recomendados por la Asesoría Jurídica.



La evolución de las ventas ha sido la siguiente:



En cumplimiento a lo establecido en la NIC 18, todos los meses se realiza la apropiación de los ingresos por Alquiler, de aquellos vehículos que habiendo estado alquilados, no se facturan en el mismo mes.

#### 2.2.- VEHICULOS

Durante el 2013 se han adquirido los vehículos para los nuevos contratos a través de líneas de crédito abiertas con el Banco Bolivariano y el Banco del Austro y con financiamiento directo de los concesionarios proveedores.

En base al uso que nuestros clientes darán a los vehículos, la Administración estimó que la vida útil de los mismos será de 8 años y el porcentaje anual de depreciación a utilizar es del 12.5%.

#### 3.- SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA:

REPONER S.A. 2013	TOTAL
P Y G	
Total Unidades Alquiladas	102
Total Unidades vendidas	33
	<b>1.502</b>
VENTA DE ALQUILER	1.831.424
(-) Costo de Ventas	(1.130.716)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>700.708</b>
%	<b>38,3%</b>
UTILIDAD EN VENTA DE UNIDADES	26.098
(-) PERDIDA EN VENTA DE UNIDADES	(44.917)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>(18.819)</b>
%	<b>-72,1%</b>
VENTA DE OTROS SERVICIOS	59.902
(-) Costo de Ventas	(43.086)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>16.815</b>
%	<b>28,1%</b>
<b>VENTAS TOTALES</b>	<b>1.917.424</b>
(-) Costo de Ventas	(1.218.719)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>698.705</b>
%	<b>36,4%</b>
<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>(337.599)</b>
	18%
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>361.106</b>
%	<b>18,8%</b>
<b>GTOS FINANCIEROS Y OTROS</b>	<b>(177.162)</b>
	24%
Intereses Bancarios	(88.222)
Intereses terceros	(82.033)
Gastos Bancarios	(806)
Otros Egresos	(7.324)
Gastos no deducibles	1.223
Impuesto a la renta	-
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>183.945</b>
15% Participación Trabajadores	(27.592)
Impuesto Renta	(19.349)
<b>UTILIDAD (PERDIDA) NETA</b>	<b>137.004</b>
%	<b>7,1%</b>
<b>UTILIDAD(PERDIDA)ACUMULADA</b>	<b>137.004</b>

Los principales indicadores financieros al cierre de este periodo son los siguientes.

#### INDICES FINANCIEROS

<b>ROTACION DEL ACTIVO</b> (Ventas Totales / Activo Total)	<b>54,8%</b>
<b>RENTABILIDAD SOBRE LA INVERSION</b> (% Renta Neta) X (Rotacion del Activo)	<b>3,9%</b>
<b>APALANCAMIENTO FINANCIERO</b>	<b>1,43</b>
Deuda Total	2.039.220
Patrimonio	1.427.279
<b>RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO</b> (ROI/Apalancamiento Financiero)	<b>2,7%</b>

#### 3.1.-PROPUESTA SOBRE EL DESTINO DE UTILIDADES

La Administración de la compañía, recomienda a los señores Accionistas lo siguiente:

- a. Que se destine el 10% de la Utilidad líquida USD 13,700.40 a la cuenta de Reserva Legal.
- b. Que se reinviertan USD 106,067.57
- c. Que la diferencia USD 17,236.05 se destine a Reserva Facultativa

A continuación se detalla la conciliación tributaria correspondiente al ejercicio económico 2013.

	<b>CON</b>
<b>CONCILIACION PARA EL CALCULO DEL 15% PARTICIPACION TRABAJADOR</b>	<b>REINVERSION</b>

Utilidad (Pérdida) contable antes de Impuesto a la Renta y Participación Laboral 183.944,34  
 Amortización de pérdidas

<b>Más:</b>	Gastos no deducibles ( Art. 21 RLRTI) / liberalidades	8.761,64
	Provisión de gastos no respaldados contratos, comprobantes venta	8.761,64
	<b>Resultado tributario por adopción de NIIFs</b>	<b>87.050,80</b>
	Ingresos gravados adicionales por contraposición entre NIIFs y legislación t	68.804,44
	Gastos depreciación sobre activos revaluados	18.246,37
	<b>Gastos no deducibles netos</b>	<b>95.812,44</b>

<b>Igual</b>	Utilidad antes 15% Participación Trabajadores $d = (a - b + c)$	183.944,34
	15% Participación Trabajadores (Art. 97 Código de Trabajo) $e = (d * 15\%)$	27.591,65

<b>CONCILIACIÓN PARA EL CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>	
Utilidad (Pérdida) contable antes de Impuesto a la Renta $f = (a - e)$	156.352,69
Más: Gastos no deducibles ( Art. 21 RLRTI) / liberalidades	95.812,44
Menos: Beneficios por contratación de nuevos empleados	10.953,34
Menos: Beneficios por contratación de empleados discapacitados	18.000,00
<b>Base imponible para el Impuesto a la renta ( Art. 56 RLRTI) BI <math>I = (f + i)</math></b>	<b>223.211,79</b>
22% Impuesto a la renta ( Impuesto causado)	49.106,59
<b>Reinversión</b>	
<b>Utilidad Reinversión 10% Reserva Legal. Circular 263 SRI</b>	
Base Reinversión (Art 23 Ley 2001-41) (Art 38 RLRTI) $p = ((.9 * 0 - 0.225 * I)$	<b>106.067,57</b>
Base no sujeta a reinversión $q = (I - p)$	<b>117.144,23</b>
12% Impuesto a la Renta Capitalización. $r = p * 12\%$	12.728,11
22% Impuesto a la renta $s = q * 22\%$	25.771,73
<b>TOTAL IMPUESTO CAUSADO <math>t = r + s</math></b>	<b>38.499,84</b>
<b>ANTICIPO DETERMINADO 2012</b>	<b>22.145,48</b>
<b>IMPUESTO CAUSADO</b>	<b>38.499,84</b>
Menos: Retenciones en la fuente ( Art. 42.4 LRTI) ANEXO 7	39.751,99
Menos: Crédito tributario años anteriores	7.231,20
<b>Total Impuesto a la renta a pagar (cobrar) <math>y = t - u - v - x</math></b>	<b>-8.483,35</b>

<b>TOTAL DESEMBOLO</b>	<b>19.108,30</b>
------------------------	------------------

#### 4.- ESTRATEGIAS PARA EL SIGUIENTE EJERCICIO ECONOMICO

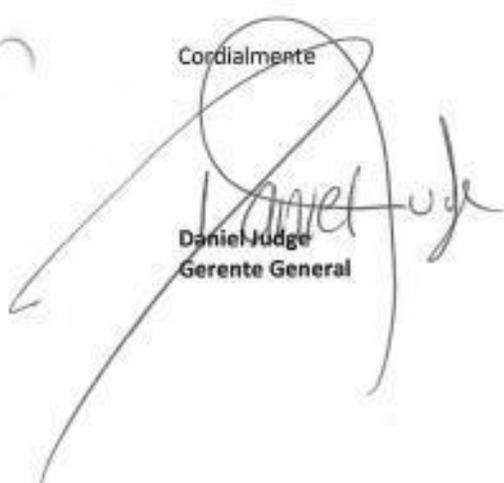
La Administración informa que se están realizando los acercamientos con distintos actores financieros para la obtención de líneas de crédito no tradicionales, que permitan mejorar el apalancamiento de la Compañía.

En cuanto a la gestión comercial, la administración está enfocada en reforzamiento de la relación con los clientes actuales, a través de la provisión de nuevas herramientas tecnológicas de control, que le permitirán el monitoreo de sus usuarios y el control permanente de nuestro servicio.

A partir del 1 de Enero del 2014, se realizará la migración de todos los datos operativos al nuevo Sistema Financiero Contable Operativo, que permitirá un mayor control de la gestión operativa y financiera.

Finalmente deseamos expresar nuestro agradecimiento a los señores accionistas de la empresa, por la confianza y colaboración recibidas durante este ejercicio económico, así como también nuestro agradecimiento a todo el personal de la empresa por su aporte en la gestión realizada.

Cordialmente



Daniel Judge  
Gerente General