



REFALECXA S.A.  
RUC.0992809493001  
Email: refalecxa@gmail.com

Guayaquil, Enero 31 del 2015

Señores  
**SOCIOS DE REFALECXA S.A.**  
Ciudad.-

**Ref.: Informe de Gerencia General.**

Estimados Señores:

En mi calidad de Gerente General y Representante Legal; con nombramiento recibido en el mes de Abril 2013 y de conformidad con lo determinado en la resolución No.- 92-1-4-3-0013 dictada por el señor Superintendente de Compañías el 18 de Septiembre de 1992, y su respectiva ampliación, presento a usted mi informe por el ejercicio económico cortado al 31 de Diciembre del 2014.

- 1.- El 100% de nuestros ingresos provienen de los Servicios transporte Fluvial.
- 2.- Dejamos constancia que hemos cumplido con todas las resoluciones de las juntas Generales de Socios celebradas durante el ejercicio 2014 y hemos respetado la ley de Propiedad intelectual y las normas sobre derecho de autor.
- 3.- Presentamos ante ustedes el informe sobre los resultados Obtenidos por nuestra compañía durante el año 2014 de cuyos aspectos más importantes son los siguientes:

---

a) Del Resultado de las Operaciones

Ingreso por Ventas	248.210,00	100.00%
Costos Operacionales	199.260,06	80.28%
Gastos Administrativos	33.131,12	13.35%
Otros no Operacionales	3.813,13	1.54%
Resultado 2014	12.005,69	4.83%

El Resultado del Período 2014 fue de \$12.005,69 correspondientes al 4.83% de los ingresos.

---

b) De la Situación Financiera:

Activo Corriente	20.479,92
Activo Fijo	57.254,46
Pasivo Corriente	70.347,82
Patrimonio Neto	7.386,56

Razón de solvencia (AC/PC)  $\$20.479,92 / \$70.347,82 = 0.29$

Esta razón demuestra que la compañía cierra su ejercicio 2014 con iliquidez, ya que por cada \$1,00 de Deudas a Corto Plazo, podrá cubrir en tiempo corriente \$ 0.29. y por \$ 0.71 los accionistas deberán incurrir en una inyección de Capital para el 2015.



REFALECXA S.A.  
RUC.0992809493001  
Email: refalecxa@gmail.com

---

c) De las Retenciones Fiscales:

Retenciones de Clientes 2014	4.077,61
------------------------------	----------

Dentro del Rubro de Activos Corrientes se ha incluido a las retenciones fiscales 2014 mismas que serán deducidas del Impuesto a la Renta generado en el 2014.

---

d) De los Activos Fijos (Valor Neto)

Barcazas, Lanchas	55.750,00
Muebles y Equipos de Oficina	1.250,00
Hardware & Software	254,46

El Rubro de Activos Fijos de mayor representatividad se encuentra en la cuenta Lanchas, básicamente el bien productivo que realiza la actividad principal de Transporte Fluvial.

Muebles y Equipos de Computación están próximos al término de su vida útil, se programa el ingreso de nuevo mobiliario y equipo para el 2015.

---

e) Relaciones Laborales y Beneficios Sociales:


En el periodo que culmina no se han registrado denuncias ni notificación por parte de las entidades de Control, pues existe una buena planificación y cumplimiento por parte de la administración en materia laboral y social.

La gerencia está plenamente consciente de las economías que debe realizar la empresa para mantener costos competitivos para sus servicios pero está igualmente persuadida de que debe procurar un ajuste adecuado de las tarifas 2015

Habiendo revisado la información financiera por el Ejercicio Económico del 2014, he encontrado que tales Estados Financieros proporcionan una base razonable en todos los aspectos importantes, los mismos que han sido elaborados de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y llevados como lo disponen los reglamentos y Leyes Pertinentes.

Dejo así cumplida mi Obligación Legal y aprovecho la oportunidad para presentar a los señores accionistas, mi profundo agradecimiento por su valioso apoyo y por la confianza con que siempre se me ha distinguido, lo que ha hecho más fácil el desempeño de mi gestión.

Atentamente,

  
**Sandra Samulento**  
GERENTE GENERAL