

# INFORME DE GERENCIA CORRESPONDIENTE AL AÑO 2011

Señores Accionistas de LEMONGREEN CIA. LTDA.

A continuación elevo a vuestro conocimiento, el informe de labores del año 2011 de la Compañía, el mismo que se resume en los siguientes puntos:

## ANTECEDENTES

LEMONGREEN CIA. LTDA., fue constituida mediante escritura pública el 08 de Mayo de 2003 y aprobada mediante Resolución N° 03 Q.I.J. 1964 del Director del Departamento Jurídico de Compañías el 30 de Mayo de 2003 e inscrita el 02 de Julio de 2003 bajo el N° 1992, tomo 134 del Registro Mercantil.

## RESULTADOS Y SITUACIÓN FINANCIERA AÑO 2011

LEMONGREEN CIA. LTDA., al 31 de Diciembre de 2011 registra una utilidad neta para Socios de USD 11.304, 155% por encima del rendimiento 2010, aportando en 23% en la composición patrimonial que se fortalece en 30% con relación al 2010, definiendo una fuente de fondos sólida en el crecimiento del negocio.

## CIFRAS

Los ingresos durante el año 2011 fueron de USD 205.793,75 los mismos que corresponden a Fabricación, Venta y mantenimiento de Mobiliario.

Los Costos y Gastos Administrativos que incluyen pagos a trabajadores externos, transporte del mobiliario elaborado, así como la utilización de Servicios Básicos, mantenimientos, atenciones sociales, servicios generales, depreciaciones y otros ascienden a USD 194.489.86.

## ANALISIS DEL BALANCE

INDICES FINANCIEROS			
Índice de Liquidez	<u>Activo Corriente</u> Pasivo Corriente	<u>120.990</u> 9.960	12.15
Índice Ácido	<u>A. Corriente-Inventarios</u> Pasivo Corriente	<u>120.990</u> 9.960	12.15
Disponibilidad	<u>Activo Corr. Dispon.</u> Pasivo Corriente.	<u>20.865</u> 9.960	2.09



SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS

03 AGO. 2012

OPERADOR 2  
QUITO

Endeudamiento	<u>Pasivo Total</u>	<u>80.302</u>	0.62
	Activo Total	129.896	
Propiedad	<u>Patrimonio</u>	<u>49.594</u>	0.38
	Activo Total	129.896	

Analizando nuestro balance a diciembre 31 del 2011, puedo comentar lo siguiente:

La inversión de la compañía prácticamente se duplicó con relación a la posición real del 2010, con una fuente de fondos interna y un pasivo expandido en 227%, nuevamente explicado por una aplicación de recursos por parte de los socios, en esta oportunidad con una estructura temporal más relajada.

De esta manera con activos fijos liberados el capital permanente soporta más de 1/3 del activo productivo, nuevamente caracterizado por una política empresarial que privilegia la liquidez, pero en este ejercicio fiscal con una aplicación directa en exigible comercial que explica el 76% del activo corriente que por su parte representa el 93% de la inversión general.

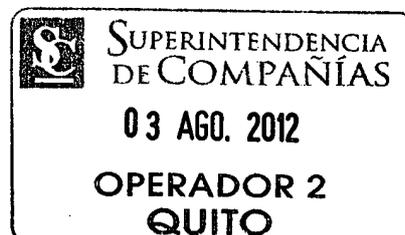
En esta oportunidad las fuentes de fondos aparecen eficientes, sin perjuicio de una derivación de flujo de efectivo negativo en la operación, pero producto de un uso productivo que con un período medio de recuperación de 151 días obligó a los socios a flexibilizar sus acreencias con la empresa, pero con una expectativa alta rentabilización.

Tal es así que los ingresos se expanden en 114%, menos que proporcionalmente a la expansión del negocio pero evidentemente a una tasa considerable que supera en general al crecimiento de la economía y del sector, dentro de los cuales se desempeña Lemongreen. Esto como resultado de la consecución de los objetivos y estrategias diseñadas por la administración al cierre del período previo.

Con esta dinámica sin embargo se hace necesaria la implementación de mecanismos y técnicas de optimización de costeo, ya que pese al mejor desempeño en volumen, por términos relativos el rendimiento bruto del negocio disminuye y solamente mantiene su rentabilidad operacional por la mitigación de gastos administrativos y de ventas como ha sido mas bien la tónica del negocio en años previos.

En todo caso gracias a la flexibilidad de fondos la empresa dispuso de liquidez holgada y moderada variación de su indicador de endeudamiento hasta el 62%, explotando su relación de eficiencia por el tamaño del negocio con relación a su capacidad de realizar ingresos.

La empresa en 2011 dinamizó su actividad, manteniendo mitigado su riesgo de liquidez y controlado su riesgo de solvencia, a partir de una administración financiera práctica y consecuente con la oportunidad de rentabilización del negocio.



Por otra parte la eficiencia de la compañía se presentó recuperada por rotación de ventas sobre activos y por la estructuración de apalancamiento al crecimiento, que repercuten en indicadores de rentabilidad considerables, tal como el ROS al 5.5% y el ROE al 23% incrementado 10 puntos porcentuales con relación al mismo indicador del 2010.

La posición financiera de la empresa en términos generales es razonable y refleja el gerenciamiento de sus riesgos a tono de las oportunidades del mercado.

### **OBJETIVOS PARA EL AÑO 2012**

La empresa planea para el año 2012 lo siguiente:

- Contratación de mano de obra tercerizada
- Contratación bajo dependencia de administradores
- Aumentar el monto de ventas
- Ampliar nuestra gama de clientes
- Disminuir el valor de documentos no soportados o no válidos
- Contratación de una empresa contable
- Contratación bajo servicios profesionales de asesores tecnológicos
- Contratación de seguridad privada

### **ASUNTOS ADMINISTRATIVOS**

La administración de la compañía ha cumplido con normas legales, societarias y estatutos de conformidad a la ley vigente.

Los Estados Financieros preparados por la compañía, han sido elaborados conforme a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC, y los principios contables de general aceptación en el Ecuador PCGA, los mismos que reflejan las cifras asentadas en sus libros, y presentan razonablemente la situación de la empresa y el resultado de sus operaciones en el año 2011.

Agradezco a todos las personas que han colaborado en el buen desenvolvimiento de la empresa, generando un resultado favorable para la misma.

ATENTAMENTE

  
Consuelo Chacón Reyes  
Gerente General

