

INFORME DE GERENCIA CORRESPONDIENTE AL AÑO 2012

Señores Accionistas de LEMONGREEN CIA. LTDA.

A continuación elevo a vuestro conocimiento, el informe de labores del año 2012 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.L.L. 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 2012

LEMONGREEN CIA. LTDA., al 31 de Diciembre de 2012 registra una utilidad neta para Socios de USD 16.138.64, 43% por encima del rendimiento 2011, aportando en 31% en la composición patrimonial que se fortalece en 8% con relación al 2011, definiendo una fuente de fondos sólida en el crecimiento del negocio.

CIFRAS

Los ingresos durante el año 2012 fueron de USD 309.710,59 los mismos que corresponden a Fabricación, Venta y mantenimiento de Mobiliario.

Los Costos y Gastos Administrativos que incluyen pagos a trabajadores internos y externos, transporte del mobiliario elaborado, seguridad, así como la utilización de Servicios Básicos, mantenimientos, atenciones sociales, servicios generales, depreciaciones y otros ascienden a USD 282.098,86.

ANALISIS DEL BALANCE

INDICES FINANCIEROS			
Índice de Liquidez	<u>Activo Corriente</u> Pasivo Corriente	<u>84.686</u> 84.914	1
Índice Ácido	<u>A. Corriente-Inventarios</u> Pasivo Corriente	<u>84.686</u> 84.914	1
Disponibilidad	<u>Activo Corr. Dispon.</u> Pasivo Corriente	<u>23.135</u> 84.914	0.27

Endeudamiento	<u>Pasivo Total</u>	<u>86.315</u>	0.63
	Activo Total	138.054	
Propiedad	<u>Patrimonio</u>	<u>51.739</u>	0.37
	Activo Total	138.054	

Analizando nuestro balance a diciembre 31 del 2012, puedo comentar lo siguiente:

La inversión de la compañía crece en un 6% con relación al 2011, explicado por un más que proporcional crecimiento del pasivo en relación al patrimonio, con tasas de crecimiento del 7.5% y 4.3% respectivamente, que en todo caso muestran una evolución moderada de los agregados contables que bien pueden evidenciar estabilidad de la compañía.

La evolución moderada de la inversión sin embargo no refleja el cambio de su estructuración, a través de la cual, hasta el año 2011 se presentaba una clara fuente de financiamiento provista por socios, con baja exigibilidad, a través de patrimonio y préstamos a mediano plazo, para financiar activos productivos en giro, con la consiguiente liquidez elevada.

El endeudamiento de la compañía en ese contexto se ubicó en el 62%, manteniéndose estable en el 63% al cierre del 2012, sin perjuicio de una reorganización de fuentes de fondeo, pero controlando la solvencia empresarial.

En el 2012 por el contrario se aprecia un financiamiento marcado obtenido de proveedores y clientes vía anticipos a corto plazo, seguido por socios y trabajadores, en esa misma estructura temporal, presentando aplicación en activos productivos de manera directamente proporcional y exigiendo su liquidez, luego de presentar un crecimiento importante de los activos fijos (vehículos) respaldada adecuadamente por el patrimonio.

Ahora es imperativo el uso eficiente de la liquidez, según un aparente capital de trabajo levemente negativo pero que se administra adecuadamente a través del impacto de los anticipos de clientes y de los fondos provistos a corto plazo por los socios.

El activo corriente se desagrega entre exigible y disponible, en el primer caso con un período medio de cobranza de aproximadamente un mes, mientras que en el caso del pasivo el 37% son proveedores con un plazo promedio de redención de 3 meses, con lo cual adicionalmente se aprecia un ciclo de caja negativo, que permite que la compañía opere con independencia, a través de dinero de terceros. Por tanto el uso de la liquidez ahora aparece maximizado y rentable.

Los ingresos se expanden más que proporcionalmente a la evolución de la inversión, en buena medida por la obtención de nuevos contratos y escasamente por incidencia de la variable precio, pero también como resultado de una más eficiente administración de

recursos financieros. Así los márgenes de rendimiento se optimizan sobre todo en la parte operativa, aun cuando también se aprecian reordenamiento entre costo y gastos de la operación.

La empresa en el 2012 privilegia el uso eficiente de los recursos, mejorando su desempeño y rentabilidad, incrementando su rotación de ventas sobre activos, optimizando su liquidez por flujo, incrementando indicadores tales como ROS del 5.5% al 9%, y ROE del 23% al 53%. 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 2013

La empresa plantea para el año 2013 lo siguiente:

- Contratación de empresas especializadas en diseño y elaboración de muebles.
- Contratación bajo dependencia de administradores.
- Mantener el monto de ventas
- Ampliar nuestra gama de clientes
- Disminuir el valor de documentos no soportados o no válidos
- Contratación bajo servicios profesionales de una contadora especializada en normas NIIFs.
- 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 Internacionales de Información Financiera NIIFs, 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 2012.

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