

## INFORME DE GERENCIA CORRESPONDIENTE AL AÑO 2013

Señores Accionistas de LEMONGREEN CIA. LTDA.

A continuación elevo a vuestro conocimiento, el informe de labores del año 2013 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 2013

LEMONGREEN CIA. LTDA., al 31 de Diciembre de 2013 registra una utilidad neta para Socios de USD 30.414.96, 88% por encima del rendimiento 2012, aportando en 46% en la composición patrimonial que se fortalece en 28% con relación al 2012, definiendo una fuente de fondos sólida en el crecimiento del negocio.

### CIFRAS

Los ingresos durante el año 2013 fueron de USD 365.159,88 los mismos que corresponden USD 349.852,68 a Fabricación, Venta y mantenimiento de Mobiliario y USD 15.307,20 a Ingresos por Venta de Automóviles, debido a renovación.

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 334.744,93.

### ANALISIS DEL BALANCE

ÍNDICES FINANCIEROS			
Índice de Liquidez	<u>Activo Corriente</u>	96.930	1,31
	<u>Pasivo Corriente</u>	73.718	
Índice Ácido	<u>A. Corriente-Inventarios</u>	96.930	1,31
	<u>Pasivo Corriente</u>	73.718	
Disponibilidad	<u>Activo Corr. Dispon.</u>	59.682	0,81
	<u>Pasivo Corriente.</u>	73.718	
Endeudamiento	<u>Pasivo Total</u>	73.718	0,53
	<u>Activo Total</u>	139.733	
Propiedad	<u>Patrimonio</u>	66.016	0,47
	<u>Activo Total</u>	139.733	

---

Analizando nuestro balance a diciembre 31 del 2013, puedo comentar lo siguiente:

La inversión de la compañía crece en un 1.2% con relación al 2012, demostrando una consolidación empresarial basada en una recomposición de fuentes de fondeo, privilegiando las internas, así como también en una estructuración alternativa en las obligaciones corrientes, mismas que prescinden de anticipos de clientes como fuentes de fondos principales junto con los proveedores, y en su lugar se recurre con énfasis a los socios, así como a diferimiento de impuestos y a empleados para la obtención de crédito, para permitir el desempeño empresarial.

La evolución moderada de la inversión además refleja el manejo conservador de la compañía, que aunque alcanza rendimientos subóptimos, revela riesgos mínimos de capital y liquidez, en la medida que son los socios, quienes a través del propio capital puesto en riesgo, así como también a través de préstamos corrientes, facilitan el capital suficiente al giro, con una participación del 59% de la inversión empresarial, con la misma baja exigibilidad de años anteriores para financiar activos productivos en giro, con la consiguiente disponibilidad de efectivo suficiente a corto plazo.

El endeudamiento de la compañía se mitiga en 9 puntos porcentuales hasta 53%, denotando fehacientemente la reorganización de fuentes de fondeo para controlar la solvencia empresarial, de modo que prácticamente el negocio es soportado de manera equitativamente proporcional entre recursos propios y de terceros, que como queda dicho se profundiza en el caso de capital propio con la verificación de préstamos corrientes de los socios.

En el 2013 el financiamiento de proveedores se mantiene en términos absolutos, convirtiéndose en la segunda fuente de fondos con peso relativo del 21%, dejando el 20% remanente distribuido entre colaboradores y fisco por pagar de corto plazo, con aplicación de recursos más eficiente, al punto que el activo fijo se encuentra liberado y existe capital por un 24% como fondeo permanente del giro corriente. Los activos productivos se profundizan en 14%, con distribución mayoritaria entre disponible y exigible, en este último caso con un periodo medio de cobro de 35%, con lo cual se demuestra la alta capacidad de atención a las obligaciones inmediatas de la compañía, sin perjuicio de que como alternativa a la ausencia de anticipos la compañía ha recurrido más preferentemente a fuentes alternativas de fondos, teniendo presente su bajo apetito de riesgo.

La recuperación del exigible se ha mantenido en promedio alrededor del mes con relación al año anterior, en tanto que el periodo medio de pago se ha reducido en un mes de 90 a 60 días, manteniendo igualmente una brecha de liquidez favorable pero que al recortarse implica dejar de rentabilizar en 1/3 el capital en giro provisto por terceros.

Los ingresos se expanden 18% más que proporcionalmente a la evolución de la inversión y en términos reales, en buena medida por la obtención de nuevos contratos, variable precio y realización de activos, incrementando la rentabilidad operativa en 3.5 puntos porcentuales hasta 12.5%.

La empresa en el 2013 sostiene el uso eficiente de los recursos, mejorando su desempeño y rentabilidad, incrementando su rotación de ventas sobre activos, sosteniendo su liquidez por flujo con cierto sacrificio de rentabilización, reflejando indicadores tales como ROS del 8%

un punto por debajo del índice 2012, y ROI del 196% respecto del 53% 2012, aunque afectando puntualmente por realización de activos fijos.

La posición financiera de la empresa en términos generales es razonable y refleja una administración conservadora de sus riesgos, con optimización de rentabilidad.

#### **OBJETIVOS PARA EL AÑO 2014**

La empresa plantea para el año 2014 lo siguiente:

- Contratación de empresas especializadas en diseño y elaboración de muebles.
- Mantener 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
- Mantener servicios profesionales de una contadora especializada en normas NIIFs.
- Contratación bajo servicios profesionales de asesores tecnológicos.
- Mantener contratación de seguridad privada.

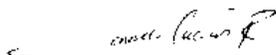
#### **ASUNTOS ADMINISTRATIVOS**

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 2013.

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