

INFORME DE GERENCIA CORRESPONDIENTE AL AÑO 2014

Señores Accionistas de LEMONGREEN CIA. LTDA.

A continuación elevo a vuestro conocimiento, el informe de labores del año 2014 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 2014

LEMONGREEN CIA. LTDA., al 31 de Diciembre de 2014 registra una utilidad neta para Socios de USD 28.625,17, 6% por debajo del rendimiento 2013, aportando en 81% en la composición patrimonial que se contrae en 47% con relación al 2013, como consecuencia de la distribución de utilidades acumuladas.

CIFRAS

Los ingresos durante el año 2014 fueron de USD 340.340,18 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 311.715.

ANALISIS DEL BALANCE

INDICES FINANCIEROS			
Indice de Liquidez	Activo Corriente	44.366	1,06
	Pasivo Corriente	41.741	
Indice Acido	<u>A. Corriente-Inventarios</u>	<u>44.366</u>	1,06
	Pasivo Corriente	41.741	
Disponibilidad	<u>Activo Corr. Dispon.</u>	<u>5.247</u>	0,13
	Pasivo Corriente	41.741	
Endeudamiento	Pasivo Total	41.741	0,54
	Activo Total	76.935	
Propiedad	<u>Patrimonio</u>	<u>35.194</u>	0,46
	Activo Total	76.935	

Analizando nuestro balance a diciembre 31 del 2014, puedo comentar lo siguiente:

La inversión de la compañía se contrae en 45% con relación al 2013, como consecuencia de un sinceramiento de rubros pendientes de compensación de años anteriores, sobre todo explicado por la caída drástica del disponible, el cual venía registrando un estado ocioso, que en definitiva no requirió de su aplicación, al menos en este año, hacia nuevos proyectos de inversión o atención de usos productivos de fondos, abandonando la compañía hacia la libre utilización proporcional de los socios.

En contrapartida la compañía distribuyó dividendos acumulados y pagó acreencias con socios, dejando exclusivamente el resultado corriente y las exigencias regulatorias dentro del patrimonio, que representa el 46% de la inversión, aplicado sobre todo en un activo fijo liberado e incluso en usos de fondos productivos; con lo cual se financia de manera holgada el giro corriente, demostrando un estado de liquidez suficiente, a pesar de la disminución de disponible significativamente.

Reorganizadas las fuentes de fondos, en continuidad a lo apreciado en 2013, el endeudamiento se mantiene estable en el 54%, manteniendo una proporcional explicación de giro tanto por recursos provistos por terceros como por el capital propio. La solvencia de la compañía muestra un nivel de madurez.

En el 2014 el financiamiento de proveedores se profundiza relativamente, aunque en términos absolutos se advierte un mantenimiento general. En este ejercicio pasa a ser la primera fuente de fondos con un período medio de pago de 40 días, volviéndose un 54% más exigible que en el 2013 con 61 días de promedio para el pago. El segundo rubro de pasivo en importancia resultan ser los trabajadores, seguidos de cerca del fisco, en conjunto con un peso relativo del 40%, detrás del 51% de los proveedores; abarcando así el pasivo circulante en más del 90%, y dejando como tercera fuente de fondos a los bancos específicamente a través de un sobregiro ocasional.

Los activos productivos disminuyen su profundización en 11 puntos porcentuales hasta un 58%, explicado fundamentalmente por cuentas por cobrar a clientes con un período medio de recuperación de 33 días, con lo cual se mantiene también administración de liquidez por flujo con 7 días a favor, luego de que en 2013 este período se registrara en 77 días, sin perjuicio de lo cual se apreciaba una brecha de liquidez deficitaria por flujo de poco más de dos semanas, esto es, la empresa debía pagar más temprano a su proveedores de lo que lograba cobrar, sin necesidad de sacrificar costo, a no ser el de oportunidad, a través de la disponibilidad de recursos flexibles de socios.

Es decir, si bien la compañía se achica, este nuevo tamaño demuestra ser eficiente, con parámetros de liquidez controlados por flujo y stock, además de endeudamiento estable. Las cuentas de fisco parecerían acrearse a un match corriente, reflejando partidas por giro exclusivo, con registros y movimientos óptimos que en términos relativos presentan niveles de rentabilidad adecuados, tal es así que el ROS mejora en 8 puntos base y el ROE pasa de 46% a 81%.

La brecha de liquidez favorable corta de 7 días, pero resulta óptima la rentabilización del capital en giro provisto por terceros.

Los ingresos se contraen en 7% menos que proporcionalmente a la evolución de la inversión y en términos reales, manteniendo contratos y variable precio a favor, incrementando la rentabilidad como fuera anotado.

La empresa en el 2014 mejoró el uso eficiente de los recursos, optimizando su desempeño y rentabilidad, incrementando su rotación de ventas sobre activos casi al doble hasta 4.4 veces, y mejorando su liquidez general.

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

OBJETIVOS PARA EL AÑO 2015

La empresa planea para el año 2015 lo siguiente:

- 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 NIIF'S.
- Contratación bajo servicios profesionales de asesores tecnológicos.
- Prescindir de servicios de seguridad privada.
- Exploración y prospección de negocios en rama de construcción.

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 NIIF'S, 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 2014.

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