

INFORME DE GERENCIA CORRESPONDIENTE AL AÑO 2015

Señores Accionistas de LEMONGREEN CIA. LTDA.

A continuación elevo a vuestro conocimiento, el informe de labores del año 2015 de la Compañía, el mismo que se resume en los siguientes puntos:

ANTECEDENTES

LEMONGREEN CIA. LTDA., fue constituida mediante escritura pública el 06 de Mayo de 2003 y aprobada mediante Resolución N° 80 Q.L.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 2015

LEMONGREEN CIA. LTDA., al 31 de Diciembre de 2015 registró una utilidad neta para Socios de USD 21.800,87, 27% por debajo del rendimiento 2014, aportando un 91% en la composición patrimonial que se contrasta en 34% con relación al 2014, como consecuencia de la distribución de utilidades acumuladas.

CIFRAS

Los ingresos durante el año 2015 fueron de USD 294.763,47 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, así como la utilización de servicios básicos, mantenimiento, prestaciones sociales, servicios generales, depreciaciones y otros, ascienden a USD 273.762,60.

ANÁLISIS DEL BALANCE

ÍNDICES FINANCIEROS			
Índice de Liquidez	Activo Corriente	57.876	1,01
	Pasivo Corriente	57.143	
Índice Acido	A. Corriente-Inventarios	57.876	1,01
	Pasivo Corriente	57.143	
Disponibilidad	Activo Corri. - Dispon.	22.749	0,49
	Pasivo Corriente	57.143	
Endeudamiento	Pasivo Total	57.143	0,71
	Activo Total	80.337	
Propiedad	Patrimonio	23.194	0,29
	Activo Total	80.337	

Análisis de nuestro balance a diciembre 31 del 2013, puede comentar lo siguiente:

La inversión de la compañía se incrementa en 4.4% con relación al 2014, como consecuencia de un incremento significativo del activo disponible, en una relación 5 a 1, mientras las partidas comerciales se contraen en 13% con un periodo de recuperación promedio de 33 días, apenas una día por encima del periodo medio de cobranza 2014. Los activos por cobrar fundamentalmente de giro fiscal se contraen también a razón del 62.3%, y para complementar el escenario constructivo los activos fijos continuando su ritmo de depreciación también se reducen en 32%.

Vale mencionar que el activo fijo pasa de representar un 42% en el 2014 a un 28% en el 2015. Así también el activo corriente ahora representa un 72% de la inversión, luego de que el 2014 su peso relativo fuera del 58%. Pero esta nueva participación mayoritaria de los activos productivos no responde únicamente al espacio dejado por la depreciación del activo fijo, sino principalmente a un fortalecimiento de la liquidez, sin perjuicio del menor activo exigible comercial.

En contrapartida la compañía contrae su patrimonio en 34% por efecto de las menores utilidades, y así el patrimonio pasa de representar un 46% en 2014 a significar un 29% en 2015, prácticamente la magnitud del patrimonio y su evolución son equiparables con el activo por lo que bien podría afirmarse que los activos fijos se encuentran liberados.

De lo anterior se desprende que el pasivo corriente llega a participar de un 71% de la inversión y se fortalece en 37% frente al 2014, cuando significó el 54% de la inversión. El nudo de mayor participación son los proveedores que normalmente varían su valor en -5% hasta participar del 36% del pasivo circulante. Nuevamente en este caso se encuentra una magnitud consistente con el activo productivo comercial y su comportamiento también es constructivo, con un mitigante obtenido de los pasivos fiscales.

En definitiva se podría aseverar que el negocio es administrado por la brecha de liquidez entre proveedores a 40 días promedio de pago, con superávit en gap de 7 días a favor de la compañía, permite rentabilizar un negocio relativamente menor pero con coherencia financiera en el manejo de ciclos y flujos de negocio.

Por otra parte se compensa el menor activo tanto comercial como contable, explicados por el desempeño del rendimiento y por el mismo del capital, además del aumento por proveedores, a través de la incorporación de créditos de los socios no capitalizables e exigibles en el corto plazo, con peso del 28% de la inversión, como fuentes de fondos directos del exigible en espera de rentabilización mediante su incorporación a giro.

Con esta distribución de fuentes de fondos, el endeudamiento se ubica en el 71%, 17 puntos porcentuales por encima del mismo indicador 2014, pero sin presión de liquidez, dada la aplicación disponible y origen en obligaciones con los mismo socios.

Es decir, si bien la compañía por segundo año consecutivo se achica, igualmente en sus nuevas dimensiones demuestra ser más eficiente todavía, incluso mejorando sus indicadores de gestión y manejo comercial, privilegiando la liquidez y solvencia como ha sido una característica de su administración con enfoque en el corto plazo.

La rentabilidad de la compañía demuestra una relación inversa al riesgo ya que habiendo controlado mejor sus riesgos aunque en desaceleración, su ROE del 91% se muestra más fuerte que el indicador del 2014 al 81%. No obstante el ROS al 7% disminuye un punto porcentual frente al mismo indicador del 2014, como explicación fundamental de los menores ingresos al 13% frente a los cuales a manera de contra ciclo por el apoyo de los socios se ha apuntalado el tamaño de la inversión.

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 y manejo de liquidez en un entorno de menor negocio.

OBJETIVOS PARA EL AÑO 2016

La empresa plantea para el año 2016 lo siguiente:

- Mantener contratación bajo dependencia de administradores.
- Mantener el monto de ventas
- Ampliar nuestra gama de negocios y de clientes
- Disminuir el valor de documentos no soportados o no válidos
- Mantener servicios profesionales de una contabilidad especializada en normas NIIF.
- Exploración y prospección de negocios en rama de contratación.

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, los mismos que reflejan las cifras soportadas en sus libros, y presentan razonablemente la situación de la empresa y el resultado de sus operaciones en el año 2015.

Agradezco a todas 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

