

INFORME DE GERENCIA CORRESPONDIENTE AL AÑO 2016

Señores Accionistas de LEMONGREEN CIA. LTDA.

A continuación elevo a vuestro conocimiento, el informe de labores del año 2016 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 2016

LEMONGREEN CIA. LTDA., al 31 de Diciembre de 2016 registra una utilidad neta prácticamente nula de USD 37.52, muy por debajo del rendimiento 2015, aportando en 2% en la composición patrimonial que se contrae en 90% con relación al 2015, como consecuencia de la baja rentabilidad del ejercicio.

CIFRAS

Los ingresos durante el año 2016 fueron de USD 132.644,74 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, mantenimientos, atenciones sociales, servicios generales, depreciaciones y otros, ascienden a USD 132.607.22

ANALISIS DEL BALANCE

INDICES FINANCIEROS			
Índice de Liquidez	<u>Activo Corriente</u> Pasivo Corriente	<u>46.456</u> 56.605	0,82
Índice Ácido	<u>A.Corriente-Inventarios</u> Pasivo Corriente	<u>46.456</u> 56.605	0.82
Disponibilidad	<u>Activo Corr. Dispon.</u> Pasivo Corriente.	<u>2.611</u> 56.605	0.05
Endeudamiento	<u>Pasivo Total</u> Activo Total	<u>56.605</u> 58.836	0.96
Propiedad	<u>Patrimonio</u> Activo Total	<u>2.231</u> 58.836	0.04

Analizando nuestro balance a diciembre 31 del 2016, puedo comentar lo siguiente:

La inversión de la compañía se contrae 27% con relación al 2015, como resultado de la distribución de utilidades como uso de fondos proporcional entre la depreciación del activo fijo y la disminución de disponibles como fuentes para esta decisión gerencial.

Por otra parte las ventas también se contrajeron en 55%, pero a pesar de esta situación el negocio que continúa en marcha requiere de fondos para operación, los cuales dejan de ser provistos como en otras oportunidades por los mismos socios en virtud de un estrechamiento de liquidez.

De esta manera \$ 21.900 de préstamos de accionistas son reemplazados por una deuda bancaria de corto plazo de \$ 20.700.

Las deudas internas por impuestos y participaciones por pagar, prácticamente se mantienen pero con redistribución de un mayor peso de impuestos en el 2015, hacia los trabajadores en el 2016.

Finalmente los proveedores incrementan su participación en 3%, por lo cual toman de alguna manera la porción pendiente de remplazo luego de la subrogación de deuda de socios mediante pasivo con costo.

En definitiva el pasivo apenas disminuye 1%, demostrando el mantenimiento de una menor actividad sustentado en el mismo nivel de deuda en términos absolutos. De ahí que el indicador de endeudamiento pasa del 71% al 96%, consistentemente con la contracción de la empresa y sostenimiento de deuda, con una menor proporcionalidad que con relación a la disminución de las ventas.

La inversión en estas circunstancias demuestra un deterioro de la liquidez ya que a pesar de la depreciación de activos el mínimo patrimonio apenas libera a estos activos en 18%, de modo que la diferencia han pasado a estrechar la liquidez al encontrarse financiados en el 2016 por deudas exigibles en períodos corrientes.

La estructura del activo circulante también ha cambiado al pasar de un 35% en disponible a un 4% en este mismo rubro del 2015 al 2016.

Así también el activo exigible cambia su participación del 34% en 2015 al 69% en 2016 con relación al activo total.

La liquidez de la compañía que se encuentra más estrecha ha pasado a depender en casi $\frac{3}{4}$ partes de los clientes, con un período medio de cobro de 110 días, luego de que en 2015 este mismo ciclo se ubicara en 33 días. En este caso el deterioro alcanza 3 veces a 1. De ahí la necesidad de mantener el nivel de deuda.

Por el lado del pasivo los proveedores que respaldan en 31% la inversión tienen un período medio de pago de 112 días en congruencia con el período de cobro.

La siniestralidad del exigible si bien es nula junto con las partidas liquidas apenas aseguran el repago del 51% del crédito bancario de corto plazo, por lo que mínimamente se debe asegurar que el 49% del crédito contratado posea un plazo mínimo de un año.

La compañía ha afrontado un tercer año consecutivo de contracción, habiendo agotado su sobrelíquidez para afrontar tales circunstancias, con necesidad corriente de endeudamiento.

La tónica de un manejo eficiente se mantiene incluso en esta etapa de crisis concordante con la situación general de la economía ecuatoriana, manteniendo una rotación de las ventas en 2.25 veces el activo, manejando un match adecuado de flujos conforme las condiciones de contratación del crédito bancario.

Es imperativo el retorno de la contratación de nuevos negocios, así como la rentabilización de los mismos superando la necesidad de endeudamiento con costo por encima de los niveles de rentabilidad.

La posición financiera de la empresa en términos generales es razonable y refleja el gerenciamiento del riesgo de liquidez en etapas de crisis.

OBJETIVOS PARA EL AÑO 2017

La empresa planea para el año 2017 lo siguiente:

Mantener contratación bajo dependencia de administradores.

Mejorar 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 contadora especializada en normas NIIFS.

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 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 2016.

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

ATENTAMENTE,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Consuelo Chacón Reyes', is written over a horizontal line. The signature is fluid and cursive.

Consuelo Chacón Reyes
Gerente General