

INFORME DE GERENCIA CORRESPONDIENTE AL AÑO 2017

Señores Accionistas de LEMONGREEN CIA. LTDA.

A continuación, elevo a vuestro conocimiento, el informe de labores del año 2017 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.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 2017

LEMONGREEN CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2017 registra una utilidad neta para Socios de USD 7.269.13, 193 veces mayor al rendimiento 2016, aportando en 77% en la composición patrimonial que creció 3.26 veces con relación al 2016.

CIFRAS

Los ingresos durante el año 2017 fueron de USD 192.810.72 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 185.541.59.

ANALISIS DEL BALANCE

INDICES FINANCIEROS			
Índice de Liquidez	Activo Corriente	34.822	1.12
	Pasivo Corriente	30.974	
Índice Ácido	A Corriente-Inventarios	34.822	1.12
	Pasivo Corriente	30.974	
Disponibilidad	Activo Corr. Dispon.	15.545	0.27
	Pasivo Corriente	57.143	
Endeudamiento	Pasivo Total	30.974	0.77
	Activo Total	40.474	
Propiedad	Patrimonio	9.500	0.23
	Activo Total	40.474	

Analizando nuestro balance a diciembre 31 del 2017, puedo comentar lo siguiente:

La inversión de la compañía se contrajo en 31% con relación al 2016, como consecuencia de una contracción de las cuentas por cobrar por 59%, contrarrestada por un incremento de la disponibilidad de efectivo en una relación 5 a 1.

Mientras el periodo medio de cobro del 2016 se ubicó en 111 días, para el 2017 este indicador se aceleró hasta 31 días promedio, demostrando que la compañía fue más eficiente en la gestión de su cobranza.

Esta situación debe destacarse al observar que el exigible representó el 69% del activo total en el 2016, y en el 2017 varió su peso relativo hasta 41%.

Por otra parte, los pesos relativos interanuales en el caso del activo disponible cambiaron del 4% del activo total en el 2016 hasta el 38% en el 2017.

Por lo mismo puede decirse que, aunque el tamaño de la empresa fue menor, presentó una mejor capacidad para gestionar su liquidez.

Los activos por cobrar fundamentalmente de giro fiscal se contraen en 13%, y pasan de participar del 6.5% del activo corriente en el 2016, hasta el 7.6% en el 2017.

Por otra parte, el activo fijo, continuando su ritmo de depreciación se reducen en 54% y pasan de participar de un 21% en el 2016, a un 14% en el 2017.

El activo corriente ahora representa un 86% de la inversión, luego de que el 2016 su peso relativo fuera del 79%. Pero esa 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, y más eficiente activo exigible comercial.

Las fuentes de fondos de los activos se sustentan en un 77% con deuda, luego de que en 2016 el apalancamiento fuese del 96%, con lo cual la empresa ha disminuido relativamente su riesgo, ya que por una parte el patrimonio se fortaleció gracias a la generación de utilidades y por otra parte gracias a la reducción del pasivo en un 45%. Por lo tanto, la generación de la empresa no solo se debe leer a través de la utilidad disponible, sino por la fuente de fondos aplicados en la cancelación de obligaciones especialmente con proveedores, nuevamente encontrando señales de la mejor gestión comercial.

Como efecto lateral también se mantiene la liberación de activos fijos a través del patrimonio en 1.7 veces, permitiendo que fuentes de fondos permanentes adicionales al neteo de cuentas con la administración tributaria, generen fondos flexibles por más de 1/5 parte del activo total, que permiten apuntalar la liquidez empresarial.

Adicionalmente la empresa muestra un indicador de liquidez de 1.12 veces y una diferencia de brecha de financiamiento por 4 días, con lo cual prácticamente se encuentran calzados los periodos medios de cobro y pago, aun cuando la relación de cuentas comerciales con respecto a las cuentas por pagar proveedores registran una relación de 1.42 veces, dejando apreciar que la diferencia se fundamenta en el capital flexible y en financiamiento de los socios, con lo cual se corrobora la adecuada gestión de la empresa y su control de riesgos.

Debe notarse que, dentro de las obligaciones, los proveedores participan con el 38% del pasivo, mientras el financiamiento con costo tiene un peso del 21% y los socios un 15% del pasivo.

Si bien la compañía se achica, igualmente en sus nuevas dimensiones demuestra ser más eficiente, incluso mejorando sus indicadores de gestión y manejo comercial, privilegiando la liquidez como ha sido una característica de su administración con enfoque en el corto plazo.

Tal es así que las ventas se incrementan en 45% con relación al 2016, con una rotación de activos por 4.76 veces, demostrando que al mismo tiempo que controla mejor sus riesgos, su su ROE del 76% se muestra fortalecido frente al indicador del 2016 al 2%. con ratificación de esta situación mediante el ROS del 4% que supera el mismo indicador 2016 por 0.02%.

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 2018

La empresa planea para el año 2018 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.

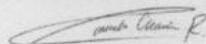
ASUNTOS ADMINISTRATIVOS

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 2017.

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