

INFORME DE GERENCIA CORRESPONDIENTE AL AÑO 2018

Señores Accionistas de LEMONGREEN CIA. LTDA.

A continuación, elevo a vuestro conocimiento, el informe de labores del año 2018 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 2018

LEMONGREEN CIA. LTDA., al 31 de Diciembre de 2018 registra una utilidad neta de USD 19.869,21, mayor que la utilidad 2017, aportando en 68% en la composición patrimonial que se duplicó con relación al 2017, como consecuencia del aporte del resultado del ejercicio.

CIFRAS

Los ingresos durante el año 2018 fueron de USD 294.436,50 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 274.567,29.

ANÁLISIS DEL BALANCE

INDICES FINANCIEROS			
Índice de Liquidez	<u>Activo Corriente</u> Pasivo Corriente	<u>37.032</u> 56.691	0.65
Índice Ácido	<u>A. Corriente-Inventarios</u> Pasivo Corriente	<u>37.032</u> 56.691	0.65
Disponibilidad	<u>Activo Corr. Dispon.</u> Pasivo Corriente.	<u>23.681</u> 56.691	0.42
Endeudamiento	<u>Pasivo Total</u> Activo Total	<u>56.691</u> 86.060	0.66
Propiedad	<u>Patrimonio</u> Activo Total	<u>29.369</u> 86.060	0.34

Analizando nuestro balance a diciembre 31 del 2018, puedo comentar lo siguiente:

La inversión de la compañía se expande 113% con relación al 2017, como resultado de la inversión en activos fijos y un moderado crecimiento del disponible.

Por otra parte, las ventas también se recuperaron en 53%, obteniendo fondos de bancos, socios y de proveedores principalmente para soportar la operación, con rentabilización del negocio en el corto plazo, para la generación de caja que ha permitido encontrar usos de fondos en la cancelación de obligaciones.

Los proveedores incrementan su participación en 14 puntos porcentuales hasta 52%, y por otra parte como en otros ejercicios económicos los socios fondean la operación complementariamente, tanto por el aporte efectivo como por el diferimiento de reparto de dividendos.

En definitiva, el pasivo aumento en 83%, siendo el motor que suple el financiamiento del negocio. No obstante, el nivel de endeudamiento se modera hasta 66%, esto es, 10 puntos porcentuales menos, como resultado del crecimiento más que proporcional de activos fijos, con lo cual también se puede verificar la decisión de la compañía por tomar invertir.

La inversión demuestra un deterioro de la liquidez ya que a pesar de la depreciación de activos se han realizado nuevas inversiones permanentes sin una contra parte aparentemente consistente en el fondeo. El mínimo patrimonio maximizado por las utilidades no alcanza a liberar los activos, de modo que la diferencia ha pasado a estrechar la liquidez al encontrarse financiados en el 2018 por deudas exigibles en periodos corrientes.

La liquidez de la compañía se ha sacrificado, luego del cierre del ciclo normal de negocio estacional, sin perjuicio de un periodo medio de cobro de 6 días, prácticamente disponible al igual que la cuenta de caja para cubrir la deuda con proveedores con exigibilidad cada 55 días, es decir, administrando suficientemente la liquidez por flujo.

Por esta razón y la presencia de cuentas por pagar a socios, la iliquidez de la compañía es manejable y permite prescindir de una necesidad de sacrificar rentabilidad, toda vez que las deudas descubiertas son flexibles temporalmente.

La compañía ha dejado atrás tres años de contracción, habiendo cambiado su sobreliquidez en tales circunstancias, hacia un estado de iliquidez por stock, únicamente soportada por deudas flexibles con proveedores con exigencia cada 55 días y con socios con una participación conjunta del 72% del pasivo total.

La tónica de un manejo eficiente se mantiene en estas nuevas circunstancias, presentando una rotación de las ventas en 3.42 veces el activo. La disponibilidad en efectivo es insuficiente, para junto con un saldo de la cartera por cobrar, permitir la cobertura del pasivo exigible en el corto plazo, cuya diferencia únicamente deberá ser compensada por el diferencial de utilidad como uso de fondos.

De otro modo se puede apreciar que el 35% del pasivo corriente se encuentra respaldando la inversión fija de la compañía, o dicho de otra forma se ha obligado a financiar activos fijos mediante deuda de corto plazo, afectando la liquidez de la compañía.

Sin embargo, tales fuentes de fondos corresponden básicamente al crédito de socios que bien podrían reclasificarse por temporalidad de largo plazo, difiriendo así también la exigibilidad de las contribuciones por pagar, toda vez que los impuestos pueden saldarse, a efectos de mostrar una razonable distribución entre inversiones y obligaciones.

Se puede apreciar que tanto los saldos en bancos y el activo financiero permiten suplir la exigencia de pago a proveedores para no interrumpir el normal funcionamiento del negocio.

Es imperativo el retorno de la contratación de nuevos negocios, así como la rentabilización de los mismos tal como ha sucedido en el 2018 con cobertura suficiente de la rentabilidad sobre la carga financiera.

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

OBJETIVOS PARA EL AÑO 2019

La empresa planea para el año 2019 lo siguiente:

- Mantener contratación bajo dependencia de administradores.
- Incrementar las ventas a través de mejorar e invertir en el departamento de Marketing.
- Ampliar nuestra gama de negocios y de clientes si es posible a Panamá.
- Disminuir el valor de documentos no soportados o no válidos.
- Crear un manual para estandarización de procesos.
- Mantener servicios profesionales de una contadora especializada en normas NIIFS.
- Invertir en tecnología para comenzar a manejar la facturación electrónica.
- Mejorar los canales de comunicación entre todos los empleados y gerentes.

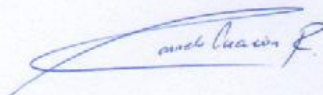
ASUNTOS ADMINISTRATIVOS

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 2018.

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

