

94999a

INFORME DE GERENCIA CORRESPONDIENTE AL AÑO 2006

Señores Accionistas de LEMONGREEN CIA. LTDA.

A continuación elevo a vuestro conocimiento, el informe de labores del año 2006 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 2006

LEMONGREEN CIA. LTDA., al 31 de Diciembre de 2006 registra una utilidad neta para Socios de USD \$ 1994.09, lo cual aumenta su Patrimonio en un 13.81% por resultados, con respecto al año 2005; adicionalmente el mismo se incrementa en \$ 7320.75, por traspaso de una porción de la deuda de la empresa con Socios a Aportes para Futuras Capitalizaciones.

Estos dos aspectos generan un incremento del Patrimonio en un 64.54% con respecto al año 2005.

CIFRAS

Los ingresos durante el año 2006 fueron de USD \$ 95.385,49, los mismos que corresponden a USD \$ 95.065,49 a Fabricación y Venta de Mobiliario y USD \$ 350,00 a transporte de los mismos.

Los Costos y Gastos Administrativos que incluyen pagos a trabajadores externos, transporte del mobiliario elaborado, así como la utilización de Servicios Básicos, mantenimientos, atenciones sociales, servicios generales, depreciaciones y otros ascienden a USD \$ 93.391,40.

ANALISIS DEL BALANCE

| INDICES FINANCIEROS | | | |
|---------------------|---|-------------------------------|------|
| Indice de Solvencia | <u>Activo Corriente</u> Pasivo Corriente | <u>54.387,16</u> 53.454,37 | 1.01 |
| Indice de Liquidez | <u>A. Corriente-Inventarios</u> Pasivo Corriente | <u>54.387,16</u> 53.454,37 | 1.01 |
| PRUEBA ACIDA | <u>Activo Corr. Dispon.</u> Pasivo Corriente. | <u>5.398,71</u> 53.457,37 | 0.10 |
| ENDEUDAMIENTO | <u>Pasivo Total</u> Activo Total | <u>70.970,68</u> 94.939,63 | 0.74 |
| PROPIEDAD | <u>Patrimonio</u> Activo Total | <u>23.968,95</u> 94.939,63 | 0.26 |

Analizando nuestro balance a diciembre 31 del 2006, puedo comentar lo siguiente:

La estructura de financiamiento definida en un 74% a través de terceros, destaca en 67% el rubro de proveedores nacionales, que con un período medio pago de 210 días fondean razonablemente un ciclo de negocio semestral en función del exigible comercial y con socios, que determinan a su vez un 90% del activo circulante. Lo anterior es destacable en virtud de una profundización del activo productivo al 57%, definiendo una liberación de bienes de capital en 75%.

La presión de liquidez que podrían enfrentar es de alrededor de un 8% de la inversión total, considerando que la totalidad del pasivo está estructurado en el corto plazo. Sin embargo esta contingencia podría absorberse en 45% por las deudas con socios.

Lo anterior revela que a pesar de un relativo indicador de endeudamiento elevado y liquidez ajustada por capital de trabajo, en realidad la empresa presenta un moderado riesgo de capital y holgura de liquidez por flujo.

Por otra parte la eficiencia de la compañía se muestra adecuada por rotación de ventas sobre activos y por la misma gestión del ciclo de negocio, el ROS es del 2% y el ROE al 8% muestran rendimientos moderados que se pretenden optimizar por depuración administrativa y financiera, sin perjuicio de expectativas exógenas poco alentadoras, y de la estacionalidad del negocio.

De conformidad a los índices financieros presentados, la empresa tiene una Liquidez aceptable, solamente se afectaría si tuviera que liquidar su pasivo en forma inmediata contando únicamente con el dinero disponible en bancos.

La posición financiera de la empresa en términos generales es aceptable y no compromete el Patrimonio de la misma.

OBJETIVOS PARA EL AÑO 2007

La empresa planea para el siguiente año lo siguiente:

- Incrementar sus ventas en por lo menos el 10%
- Ampliar nuestra gama de clientes
- Disminuir el valor de documentos no soportados o no válidos
- Invertir en búsqueda de nuevos productos
- Invertir en publicidad

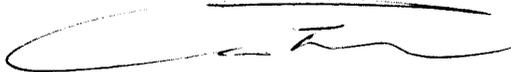
ASUNTOS ADMINISTRATIVOS

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 Ecuatorianas de Contabilidad NEC, y los principios contables de general aceptación en el Ecuador PCGA, 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 2006.

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

ATENTAMENTE,



Ana Cristina Chacón Reyes
Gerente General