

INFORME ANUAL DEL GERENTE GENERAL DE JOHN DEERE WATER CIA. LTDA.

Señores Accionistas:

De conformidad con lo que establecen la Ley y los Estatutos Sociales de la Compañía, el Directorio presenta a consideración de los señores accionistas este informe, que contiene un resumen de la gestión de la Administración durante el año 2011.

ESTADOS FINANCIEROS

En poder de los señores accionistas se hallan los estados financieros comparativos entre los años 2010 y 2011, sobre los cuales, se comentarán algunas cifras significativas.

RESULTADOS

Como se aprecia en el Estado de Resultados las ventas totales del año alcanzaron los USD 7,9 millones, lo que equivale a un 44% menos que el año 2010 que llegó a USD 14,2 millones.

Los gastos operativos durante todo el año se controlaron adecuadamente, llegando apenas al xxx% del total de las ventas. El total de los "Gastos de Administración y Ventas" fue de USD 3,8 millones.

El enfoque en mercados industriales permitió a la Compañía mejorar la utilidad operacional en un 34% respecto al 2007, alcanzando los USD 2,5 millones. La utilidad neta fue USD 1,52 millones.

BALANCE GENERAL

En referencia al Balance de Situación, la cuenta de balance de “Caja y Equivalentes de Caja” cerró en USD 45 mil

La cuenta de “Cuentas por Cobrar Comerciales” cerró en USD 2,0 millones, un 48% menos que el 2010. La cartera de PDIC Cablec es bastante sana, basada en clientes sólidos y con largas relaciones comerciales con la Empresa.

La cuenta de “Inventario” cerró en USD 1,6 millones de dólares, con un decremento del 40% respecto al del 2010.

El total de activos corrientes cerró en USD 4,2 millones.

Las cuentas por pagar registran un valor de USD 2,0 millones, la mayor parte de ese valor destinado para el pago por compras de inventario a las compañías relacionadas. El total de Pasivo Corriente fue de USD 2,4 millones.

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del año 2011, el capital social de la Compañía es de USD 686.849. El valor del patrimonio es de USD 2,7 millones, inferior en un 43% al del 2010. Cabe resaltar que el patrimonio de los señores accionistas ha disminuido y no se repartió dividendos, esto no afectó a los planes de crecimiento de la Empresa.

Finalmente el Presidente y el Gerente General, en cumplimiento de sus obligaciones de dirigir y orientar la marcha de la Compañía, agradecen a los señores accionistas por la confianza depositada en la administración de la Empresa.

Con la presentación de los resultados alcanzados en este período, dejamos a su criterio el tomar la decisión que estimen procedente sobre este informe.

De los señores accionistas, muy atentamente

MARIELENA JARRIN
GERENTE GENERAL