**INFORME DE GESTION AÑO 2011.**

**ASISTENCIA TECNICA AGROPECUARIA ASISTAGRO CIA. LTDA.**

**Presentado por el Gerente General**

**Señores Junta General de Socios:**

La actividad económica de la compañía en el trascurso del año 2011, que se caracterizó por ser su primer ciclo económico se comportó como se muestra en la siguiente información:

Análisis de Ingresos, Costos y Gastos año 2011.

| ELEMENTOS | AÑO 2011 | AÑO 2010 | Promedio mensual 2011 | Promedios mensual 2010 |
|---|---|---|---|---|
| VENTAS | 573 553.30 | 86 895.05 | 47 796.11 | 28 965.02 |
| COSTO TOTAL | 486 359.25 | 73 023.83 | 40 529.94 | 24 341.28 |
| UTILIDAD OPERACIONAL | 87 194.05 | 13 871.22 | 7 266.17 | 4 623.74 |
| GASTOS ADMINISTRACIÓN | 78565.05 | 11 360.50 | 6 547.09 | 3 786.83 |
| UTULIDAD NETA | 8629.00 | 2134.11 | 719.09 | 711.37 |

En la tabla anterior se exponen los resultados alcanzados durante el año 2011 y se comparan con el promedio mensual con respecto al año anterior, por cuanto en el 2010 la Compañía solo mantuvo actividad desde Octubre a Diciembre, pudiendo concluir en lo siguiente con respecto a dichos resultados:

Las ventas tuvieron un incremento mensual con respecto al año anterior de un 165%, considerando como satisfactorio su crecimiento. El costo de venta se incrementó en un 166%. Se puede concluir que este costo sufrió un aumento en correspondencia con las ventas, originado en lo fundamental por el incremento de los precios de adquisición de los fertilizantes, así como, por la transportación. Éste resultado trae consigo que la utilidad en operaciones no tenga el mismo comportamiento que las ventas y su incremento fue menor en solo el 157%. El gasto de administración sufrió un incremento del 172%, ya que en el año 2011 se estabilizó la operatividad de la compañía y se incurrieron en gastos adicionales tales como publicidad, mantenimientos y combustible, que no se registraron en el período anterior por su corta duración, por ende se vio afectado el resultado final de la utilidad neta, aunque en términos generales se registró un incremento de la misma como resultado de la gestión económica con un incremento de 2 134.11 a 8 629.00 Dólares.

En términos generales en al año 2011 la utilidad neta en venta representó 0.02 centavos por cada dólar de ingreso o lo que es lo mismo el 1.5% de las mismas. En tanto el costo de venta se comportó en 0.85 dólares por cada dólar de ventas comportándose de manera satisfactoria con respecto a la media del sector.

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
30 MAYO 2012
VUE
SANTO DOMINGO

En un análisis de la situación financiera de la Compañía se puede señalar que mantiene una liquidez general de 1.10 dólares por cada dólar de obligación con sus acreedores por lo que puede cubrir sus deudas con el total de los activos que cuenta, incluso con él análisis de la liquidez disponible, donde el resultado es de 1.03 dólares por cada uno de obligación. No ocurriendo lo mismo en el caso de la liquidez inmediata pues el resultado es de 0.86 dólares por cada dólar de deuda, determinado por las obligaciones a largo plazo que se incrementaron en el período analizado, pero que en caso de ser necesario se pueden liquidar con el resto de los activos de la compañía.

La cartera específica con los proveedores, en relación con la cartera de los clientes, muestra un saldo negativo en 40 825.66 dólares, pero que pueden ser cubiertos de inmediatos con los saldos de las cuentas Cheques Posfechados en poder de la compañía y el valor al costo de sus inventarios, por lo que sería suficiente para dar cumplimiento a la totalidad de las obligaciones con nuestros proveedores, quedando como se muestra a continuación:

| SALDO DISPONIBLE | | SALDO ENDEUDADO | |
|---|---|---|---|
| Cuentas por Cobrar a Clientes; | $ 82 475.02 | Cuentas por pagar a proveedores; | $123 300.68 |
| Saldo: | | | $ -40 825.66 |
| Cheques posfechado: | 26 295.45 | | |
| Inventario Mercancía | 17 482.14 | | |
| Saldo a favor dela Compañía | $ 2 951.93 | | |

Con relación al flujo de efectivo, el comportamiento fue satisfactorio ya que se contó en cada momento con la disponibilidad de recursos necesarios para las operaciones corriente de la compañía, ya que para los meses de Junio a Noviembre se creó una provisión de apalancamiento para afrontar los compromisos de adquisición de mercancía y otros gastos corriente necesarios para cubrir con la demanda de los subsiguientes meses, que es cuando se elevan los niveles de ventas, pudiendo cumplir con nuestros compromisos.

El origen y aplicación de fondo se comportó positivamente por cuanto se originó un monto de 573 553.30 dólares, por una aplicación de 571696.40 dólares, resultando un saldo positivo en la relación de 1 856.90 dólares, que aunque es un monto bastante bajo para una empresa comercial, se interpreta que el movimiento del efectivo fue favorable en el período analizado.

La Concordia, 16 de abril de 2012

Ing. José Alberto Yandún Morillo

GERENTE GENERAL

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS
30 MAYO 2012
VUE
SANTO DOMINGO