



Agua y Saneamiento Mendoza SA
Gerencia de Administración y Finanzas
Departamento de Análisis Económico y Financiero
Informe Económico N° 20/2013



Solicitante: Gerente de Administración y Finanzas
Tema: Comentarios al Informe Económico Mensual
NOV - 2013

I- OBJETO

El presente informe tiene como finalidad analizar los resultados acumulados obtenidos al mes de noviembre del ejercicio en curso, periodo comprendido entre 28-09-2013 y el 27-09-2014, comparando el presupuesto de dicho periodo con el ejecutado; tomando como base la siguiente información de gestión: Estado de Resultados, Estado de Situación Patrimonial y Flujo de Fondos¹. Es oportuno resaltar que el presupuesto considerado en el presente informe es el que fuera aprobado por el Directorio como presupuesto de gestión del presente ejercicio.

II- ESTADO DE RESULTADOS

Tal como se puede observar en el Cuadro N° 1, el **Resultado Neto** acumulado al mes de septiembre presenta una variación positiva respecto del presupuesto. La misma asciende a **\$ 7.303** que implica en términos relativos una mejora del orden del **71,60%** respecto a la previsión para dicho resultado. El factor fundamental de dicha diferencia se encuentra en el **Resultado Operativo**, el cual muestra un desvío positivo de **\$ 7.331** respecto del presupuesto; cuyas causas principales se analizarán más adelante.

Cuadro N° 1: RESULTADOS a Octubre 2013 (en miles de %)				
Concepto	Presupuesto	Ejecutado	Desvío \$	Desvío %
Resultado Operativo	-10.021	-2.691	7.331	73,15%
Resultado Financiero	-179	-206	-27	15,32%
Resultado Extraordinario	0	0	0	0%
RESULTADO NETO	- 10.200	- 2.897	7.303	71,60%

A continuación se destacan cuáles fueron los elementos que ocasionaron los desvíos más significativos observados.

A) Resultado Operativo

Tal como se indicó en el Cuadro N° 1 el **Resultado Operativo** presenta un desvío de **\$ 7.331**, un **73,15%** respecto de la pauta presupuestaria. Los elementos que más influyeron en dicha variación son los desvíos positivos observados en **Ventas** por **\$ 4.855**, en **Gastos Operativos** por **\$ 2.099**, **Previsiones por Contingencias** por **\$ 443** y en **Otros Ingresos y Egresos** por **\$ 278**. Esta mejora se ve disminuida por los desvíos negativos observados en **Recursos Humanos** por **-\$ 203** y en **Impuestos, Tasas y Contribuciones** por **-\$ 132**.

¹ Todas las cifras del presente informe se presentarán en miles de pesos