

AGRO INDUSTRIAL PARAMONGA S.A.A.

INFORMACION TRIMESTRAL – SETIEMBRE 2018

ANALISIS Y DISCUSION DE LA ADMINISTRACION SOBRE RESULTADO DE OPERACIONES Y SITUACION FINANCIERA

Liquidez

En el estado de situación financiera al 30 de setiembre del 2018 tenemos la siguiente relación corriente:

$$\begin{array}{rclclcl} \text{Activo corriente} & / & \text{Pasivo corriente} & & & \\ \text{S/.186,028,000} & / & \text{S/.123,656,000} & = & 1.50\% & \end{array}$$

El índice de relación de capital de trabajo con respecto al índice del 31 de diciembre de 2017 (1.94%) disminuyó por haberse cancelado cuotas de la deuda a largo plazo con fondos que teníamos en bancos. Asimismo, el incremento de la deuda por préstamos a corto plazo influye en la disminución del ratio.

Políticas de Tesorería

Las disponibilidades de caja, han sido utilizadas principalmente para disminuir pasivos corrientes, realizar inversiones en activo fijo y cumplir con los pagos de la deuda financiera.

Orígenes de Fondos

Al 30 de setiembre del 2018 y al 31 de diciembre del 2017 son las ventas las que originan principalmente nuestro capital de trabajo.

Riesgo de cambio

La exposición al riesgo de cambio según lo mencionado en la Nota 3 de los estados financieros al 30 de setiembre del 2018, muestra un pasivo neto de US\$. 18.3 millones (US\$ 20.9 millones al 31 de diciembre del 2017). La variación se debe principalmente a la utilización de fondos en moneda extranjera para nuestra operatividad.

Inversión y financiamiento

Las inversiones realizadas son orientadas a mejorar la calidad de azúcar así como a disminuir los costos de producción. Asimismo buscamos mejorar los rendimientos de campo y asegurar el abastecimiento de insumos importantes para el cultivo de campos, principalmente agua.

Resultados económicos

- Los ingresos de la empresa están conformados principalmente por la venta de azúcar y subproductos a los diferentes clientes.
- El costo de ventas está representado sustancialmente por el costo de producción de azúcar y subproductos. Dicho costo consta de dos grandes centros de costo: campo y fábrica. El costo de campo reflejado en la caña producida, abarca la inversión desde su preparación hasta su cosecha, cubriendo un período promedio de 14 meses.

AGRO INDUSTRIAL PARAMONGA S.A.A.

INFORMACION TRIMESTRAL – SETIEMBRE 2018

- El resultado del periodo de enero a setiembre de 2018 representado por una utilidad de S/.4.6 millones varía sustancialmente con el del periodo al 30 de setiembre del 2017 S/.10.5 debido a menores precios del azúcar y al incremento de costos de producción.

Situación patrimonial

En el 2018 según acuerdo de Junta Extraordinaria de Accionistas se distribuyen dividendos por un total de S/.20 millones. De este monto sólo se pagó S/.0.5 millones y el saldo fue aplicado a disminuir deudas de nuestro principal accionista.

Recursos de la empresa

El riego de los campos cultivados se favorece por el constante y suficiente volumen de agua que tiene el valle donde se encuentran ubicados (entre los ríos Pativilca y Fortaleza). Asimismo, el suministro de caña para la fábrica se refuerza con la caña obtenida de las empresas afiliadas (100% de su producción) Cañaverel S.A., Empresa Azucarera El Ingenio S.A. y Empresa Agraria Azucarera Andahuasi S.A.

* * *