

AGRO INDUSTRIAL PARAMONGA S.A.A.

INFORMACION TRIMESTRAL – SETIEMBRE 2019

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 2019 tenemos la siguiente relación corriente:

$$\begin{array}{rcl} \text{Activo corriente} & / & \text{Pasivo corriente} \\ S/200,186 & / & S/97,023 & =2.06\% \end{array}$$

El índice de relación de capital de trabajo con respecto al índice del 31 de diciembre de 2018 (0.91%) aumento por haber Refinanciado nuestra deuda.

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 2019 y al 31 de diciembre del 2018 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 6 de los estados financieros al 30 de Setiembre del 2019, muestra un pasivo neto de US\$. **24.8 millones** (US\$ **21.4 millones** al 31 de diciembre del 2018). 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 2019

- El resultado del periodo de enero a setiembre de 2019 representado por una utilidad de **S/.16.8 millones** varía sustancialmente con el del periodo al 30 de setiembre del 2018 **S/.3.5** debido a menores precios del azúcar, a la disminución del costo de producción y efecto en la diferencia en cambio.

Situación patrimonial

En el 2019 según acuerdo de Junta Extraordinaria de Accionistas se distribuirán dividendos por un total de S/.30 millones. De este monto sólo se pagará S/.0.87 millones y el saldo se compensará 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) Cañaverl S.A., Empresa Azucarera El Ingenio S.A. y Empresa Agraria Azucarera Andahuasi S.A.

* * *