

AGRO INDUSTRIAL PARAMONGA S.A.A.

INFORMACION TRIMESTRAL – DICIEMBRE 2017

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

Liquidez

En el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 tenemos la siguiente relación corriente:

$$\begin{array}{rclclcl} \text{Activo corriente} & / & \text{Pasivo corriente} & & & \\ \text{S/.208,420,000} & / & \text{S/.103,172,000} & = & 2.02\% & \end{array}$$

El índice de relación de capital de trabajo con respecto al índice del 31 de diciembre de 2016 (2.45%) disminuyó principalmente por haberse cancelado cuotas de la deuda a largo plazo con fondos que teníamos en cajas, bancos.

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 31 de diciembre del 2017 y al 31 de diciembre del 2016 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 31 de diciembre del 2017, muestra un pasivo neto de US\$. 20.9 millones (US\$ 26.6 millones al 31 de diciembre del 2016). La variación se debe principalmente a amortización de la deuda a largo plazo.

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 – DICIEMBRE 2017

- El resultado del periodo de enero a diciembre de 2017 representado por una utilidad de S/.34.7 millones varía sustancialmente con el del periodo al 31 de diciembre del 2016 S/. 14.8 debido a mayores precios del azúcar y a una mayor eficiencia en la parte operativa.

Situación patrimonial

En el 2017 según acuerdo de Junta Extraordinaria de Accionistas se distribuyen dividendos por un total de S/.52 millones. De este monto sólo se pagó S/.1.6 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) Cañaverl S.A., Empresa Azucarera El Ingenio S.A. y Empresa Agraria Azucarera Andahuasi S.A.

* * *