

AGRO INDUSTRIAL PARAMONGA S.A.A.

INFORMACION TRIMESTRAL – SETIEMBRE 2015

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 2015 tenemos la siguiente relación corriente:

$$\begin{array}{rclclcl} \text{Activo corriente} & / & \text{Pasivo corriente} & & & \\ \text{S/.127,254,000} & / & \text{S/.49,230,000} & = & 2.58\% & \end{array}$$

El índice de relación de capital de trabajo con respecto al índice del 31 de diciembre de 2014 (2.91%) tiene una disminución de 0.33%, principalmente porque se ha declarado dividendos por S/. 63 millones, los cuales han sido aplicados a la cuenta por cobrar a empresas relacionadas.

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 2015 y al 31 de diciembre del 2014 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 2015, muestra un pasivo neto de US\$. 32.5 millones (US\$ 25.7 millones al 31 de diciembre del 2014). La variación se debe al incremento de la deuda por refinanciación, consecuentemente aumentan los pasivos en moneda extranjera.

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

AGRO INDUSTRIAL PARAMONGA S.A.A.

INFORMACION TRIMESTRAL – SETIEMBRE 2015

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.

- El resultado en el periodo de enero a setiembre de 2014 representado por una utilidad de S/.5.6 millones, se debe principalmente al efecto que han generado los mejores precios de azúcar en lo que va del periodo.

Situación patrimonial

No ha habido cambios sustanciales en los rubros patrimoniales.

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.

* * *