

## **AGRO INDUSTRIAL PARAMONGA S.A.A.**

### ***INFORMACION TRIMESTRAL – DICIEMBRE 2015***

#### **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 2015 tenemos la siguiente relación corriente:

$$\begin{array}{rclclcl} \text{Activo corriente} & / & \text{Pasivo corriente} & & & \\ \text{S/.153,657,000} & / & \text{S/.80,006,000} & = & 1.92\% & \end{array}$$

El índice de relación de capital de trabajo con respecto al índice del 31 de diciembre de 2014 (2.91%) tiene una disminución de 0.99%, 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 31 de diciembre 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 31 de diciembre del 2015, muestra un pasivo neto de US\$. 18.9 millones (US\$ 25.7 millones al 31 de diciembre del 2014). La variación se debe principalmente a dos hechos: el primero relacionado con el pago de ciertos pasivos de acuerdo a sus cronogramas de pago. De otro lado, se han refinanciado préstamos por arrendamiento financiero de moneda extranjera a moneda nacional.

##### **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.

## **AGRO INDUSTRIAL PARAMONGA S.A.A.**

### ***INFORMACION TRIMESTRAL – DICIEMBRE 2015***

- 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.
- El resultado del año 2015 representado por una utilidad de S/.11.7 millones, se debe principalmente al efecto que han generado los mejores precios de azúcar durante el período.

#### **Situación patrimonial**

En el 2015 según acuerdo de Junta Extraordinaria de Accionistas se distribuyen dividendos por un total de S/.64 millones. De este monto sólo se pagó S/.2 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.

\* \* \*