

AGRICOLA & COMERCIAL CATAMAYO "AGROCATSA"



INFORME DE LOS ADMINISTRADORES

AÑO 2017

1. La Empresa, Resumen Ejecutivo

1.1. Situación Financiera:

El Estado de Pérdidas y Ganancias del año 2017 comparativo con los años 2016, 2015 se presenta a continuación:

Cuentas	Diciembre 2015	Diciembre 2016	Diciembre 2017	Proyección 2017
VENTAS	11,562,008	10,312,256	11,585,727	11,579,324
VENTA DE CAÑA	10,932,233	9,761,272	10,812,723	11,095,171
SERVICIO DE MAQUINARIA AGRÍCOLA	137,305	175,258	348,079	173,441
OTRAS VENTAS	492,470	465,886	564,926	310,612
COSTOS DE VENTAS:	11,428,429	10,467,623	10,862,153	11,029,829
COSTO CAÑA	10,871,502	9,758,156	10,269,547	10,406,736
COSTO TALLER AGRÍCOLA	137,305	160,210	187,529	143,414
OTROS COSTOS	417,822	549,055	404,777	282,639
MARGEN BRUTO:	133,578	(125,365)	723,573	549,396
CAÑA DE AZÚCAR	18,500	2,916	362,875	688,581
MAQUINARIA Y VEHÍCULOS	0	(184,911)	60,550	(166,933)
OTRAS VENTAS	74,648	58,611	100,149	37,974
GASTOS ADMINISTRACIÓN	312,036	380,227	423,200	335,186
RESULTADO EN OPERACIONES	(178,458)	(506,292)	400,373	214,309
Movimiento Financiero y Otros, neto	53,684	137,137	113,843	99,000
GASTO FINANCIERO NETO	23,054	23,674	37,512	25,345
OTROS GASTOS (INGRESOS) NO OPERATIVOS, neto	33,630	111,463	73,901	73,687
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE P.T. e IR	(232,142)	(643,429)	286,530	115,179
PARTICIPACIÓN E IMPUESTO A LA RENTA	43,403	34,952	95,537	108,037
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERÍODO	(277,537)	(608,477)	190,993	7,142
Otros Ajustes Integrales	8,454	52,129	(22,145)	-
RESULTADO INTEGRAL	(269,113)	(556,348)	168,845	7,142

Agrocatsa creció un 12% en ventas comparado con el año 2016. El 93,5% de los ingresos provienen de venta de caña. El restante 6,5% viene de servicio de maquinaria agrícola y otras ventas.

El costo de ventas fue del 94,4% de los ingresos, una disminución importante al compararlos con el 2016 que representaron el 101,2%. La caña propia representó el 48,8% del costo de ventas, mientras que la caña de terceros fue el 51,2%. El margen bruto fue del 5,6% de utilidad frente a una pérdida del 1,2% del 2016.

El total de Gastos Administrativos y de Ventas se redujo en \$82.375 equivalente a 16% al compararlo con el 2016.

Esta importante reducción de costos y de gastos y el incremento de la venta produjo un resultado positivo después de varios años consecutivos de pérdidas. El resultado integral fue de \$16884 dólares equivalente al 1.46% sobre las ventas.

El Balance General de la Compañía al 31 de diciembre de 2017 y su comparativo con el del 31 de diciembre de 2016 Y 2015, se detalla a continuación:

ACTIVO				
	REAL 2015	REAL 2016	REAL 2017	PRES 2017
Caja Bancos	583	448	448	123,684
Cuentas por cobrar Relacionadas	445	0	256,539	0
Cuentas por cobrar comerciales	954,357	959,685	684,288	2,156,682
Otras Cuentas por cobrar	213,509	179,902	222,333	179,902
Provision cuentas incobrables	-20,271	-20,271	-20,271	0
Inventarios	452,548	482,469	481,305	482,469
Otros Activos Corrientes	15,914	16,616	12,957	16,516
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,617,087	1,618,748	1,637,599	2,959,253
Propiedad Planta y Equipo, Neto	2,217,777	2,481,942	2,014,353	1,649,168
LARGO PLAZO	3,275,620	1,946,734	1,702,510	2,068,114
Activo Biológico	0	510	510	156,708
Semovientes	0	510	661,947	156,708
Otros Largo Plazo	1,033,396	943,322	661,947	156,708
TOTAL LARGO PLAZO	4,309,016	2,890,566	2,364,967	2,224,822
TOTAL ACTIVO	8,143,880	6,991,256	6,016,919	6,833,243

En activo corriente del año 2017 se mantiene en valores similares a los de los años 2016 y 2015. El Total Activos \$6 millones una reducción del 13.9% frente al 2016 por la disminución de todas las partidas de largo plazo.

Existe una reducción en Razón Corriente (Activos Corrientes/Pasivos Corrientes) de 0.86 en el 2016 a 0.55 en el 2017. Los pasivos totales disminuyen en \$1.128K, esta reducción equivale a 16.9% siendo que los pasivos de largo plazo disminuyen en 47% mientras que los de corto plazo se incrementan en 57%.

Los principales indicadores de la gestión de campo se exponen a continuación:

Se cosecharon 1.538 hectáreas, es decir un 23% más que el 2014. Se cosecharon 237.005 TM de caña, obteniendo una caída del 2% en el rendimiento por hectárea comparado con el 2016. La edad de corte promedio de la caña ha venido disminuyendo de 18 meses en el 2015 a 17 meses en el 2016 y 15 meses en el 2017.

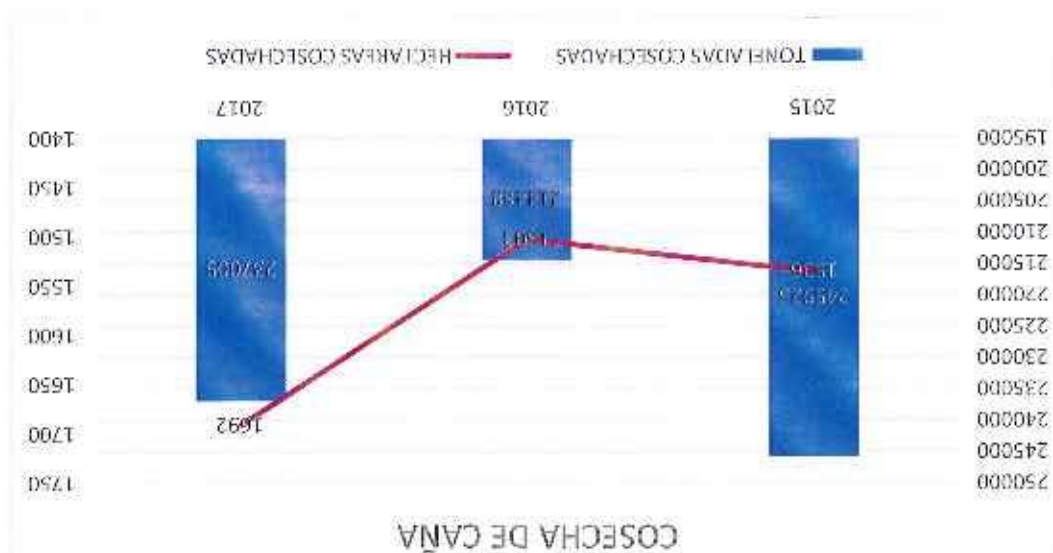
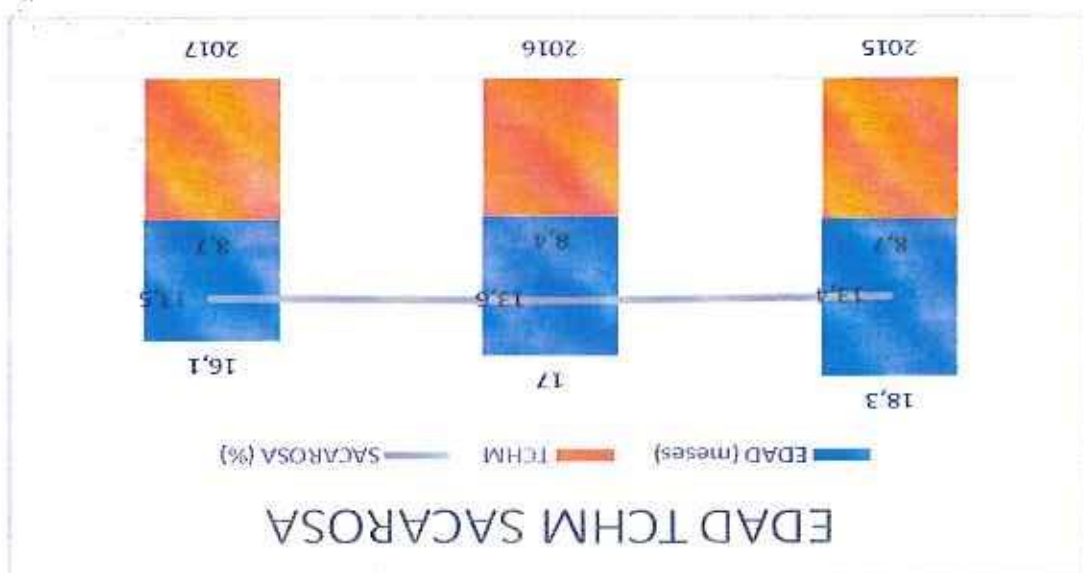
La disminución de la edad promedio de corte tiene sus implicaciones en el rendimiento de toneladas por hectárea y en la recuperación del TCHM comparados con el año 2016.

1.2. Situación Campo

1.2.1. Campo

PASIVO				
REAL 2015	REAL 2016	REAL 2017	PRES 2017	
528.972	669.755	891.354	1.458.620	Proveedores Nacionales
0	0	0	0	Proveedores Exterior
0	2.324	16.470	0	Liquidación Empleados x Pagar
310.449	280.546	464.172	310.473	Impuestos, IESS y Beneficios por Pagar
24.525	2	2	2	Dividendos por Pagar
452.759	42.000	390.678	0	Cuentas por Pagar Relacionadas
994.604	892.446	1.236.600	4.056	Otras Cuentas por Pagar
2.311.308	1.887.073	2.999.175	1.773.152,84	TOTAL PASIVO CORRIENTE
4.395.291	4.225.164	1.880.274	4.225.164	PASIVO LARGO PLAZO
349.651	402.695	524.403	398.637	Cuentas por Pagar Relacionadas
166.885	144.120	127.636	166.885	Provisión Jubilación Patronal y Desahucio
4.911.817	4.771.979	2.532.213	4.790.686	Otros Pasivos Largo Plazo
7.223.125	6.659.052	5.531.388	6.563.839	TOTAL PASIVO
300.000	300.000	300.000	300.000	PATRIMONIO
303.387	303.387	303.387	302.800	Capital Social
1.127.947	1.103.811	1.141.108	1.126.929	Reservas
-541.466	-818.845	-1.427.809	-1.467.467	Superávit Valuación y NIF's
-269.113	-556.148	168.845	7.142	Utilidades/(Pérdidas) Retenidas
920.755	332.204	485.531	269.405	Utilidad de Ejercicio
				TOTAL PATRIMONIO

La sacarosa se ha mantenido en valores similares para estos tres años, sin embargo, está muy lejos de los valores superiores a 15 se obtenía en años anteriores. Las toneladas de caña por hectárea tienen un comportamiento relacionado a la edad de corte, disminuyendo significativamente para los últimos meses del año. La sacarosa tiene un valor de 11.9% para junio como el valor más bajo y 14.8 en noviembre como valor máximo.



PRESIDENTE

Carlos Valdivieso



El 2018 es fundamental trabajar en la reducción de costos que permita recuperar la rentabilidad de la empresa.

Un especial agradecimiento a todos los trabajadores de Agrocatsa por su valiosa labor durante todos los días en el campo.

- Cosecha de 240.5K TM
- Edad promedio de 16 meses
- Sacarosa promedio de 13.4%

En base al entorno en el que se desarrolla la empresa los objetivos de la empresa para el 2018 son los siguientes:

2. PROYECCIONES AÑO 2016

DESCRIPCION	CAMPO											
	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC
Días de molenda	30	26	25	0	24	30	27	31	30	31	28	29
Hectáreas cosechadas	138	117	132	0	118	137	135	160	189	211	177	179
T cosechadas	20,241	18,461	17,492	0	17,189	22,650	20,234	25,085	25,101	25,832	22,637	22,084
TCH	147,1	157,6	132,4	0,0	145,7	165,1	149,9	156,4	133,2	122,6	127,8	123,5
Edad corte (meses)	14,5	16,1	14,8	0,0	16,4	18,1	17,3	17,1	17,9	14,4	15,2	14,1
Sacarosa	13,2	12,9	12,7	0,0	12,1	11,9	13,3	14,0	13,8	14,4	14,8	14,4
TCHM	10,2	9,8	8,9	0,0	8,9	9,1	8,6	9,1	7,4	8,5	8,4	8,7