

AGRICOLA & COMERCIAL CATAMAYO "AGROCATSA"



INFORME DE LOS ADMINISTRADORES

AÑO 2019

1. La Empresa

1.1. Situación Financiera:

El Estado de Pérdidas y Ganancias del año 2019 comparativo con los años 2018, 2017 se presenta a continuación:

	REAL 2017		REAL 2018		REAL 2019	
Producción caña Propia (Ton)	113.763		106.927		99.418	
Caña Comprada a Terceros (Ton)	123.242		138.134		118.666	
Total Caña Cortada (Ton)	237.005		235.061		218.085	
Venta Toneladas Caña	237.005		235.061		218.085	
	Total US\$	US\$ x Tonelada	Total US\$	US\$ x Tonelada	Total US\$	US\$ x Tonelada
VENTAS						
Venta de Caña	10.832.722	45,71	10.481.234	44,59	9.595.720	44,00
Ventas de Almacén	141.842	0,60	167.748	0,71	223.393	1,02
Servicios Técnicos de Campo	363.084	1,53	367.948	1,57	377.232	1,73
Ingreso de Maquinaria y Vehículo	248.079	1,05	216.015	0,92	235.091	1,08
	11.585.727	48,88	11.232.939	47,79	10.431.437	47,83
COSTO DE VENTAS						
Costo de Caña PROPIO	3.479.597	30,59	3.237.666	30,28	2.873.725	28,91
Otros costos Incurredos	9.650	0,08	122.772	1,15	84.748	0,85
Corte	909.177	8,52	777.464	7,27	823.797	8,29
Alice	102.356	0,90	95.306	0,89	89.603	0,90
Transporte	454.128	3,99	332.746	3,11	349.604	3,52
Total Costo Caña Propia	5.014.908	44,08	4.568.953	42,70	4.221.476	42,46
Costo de Caña TERCEROS	3.850.543	31,24	4.117.652	32,14	3.727.118	31,41
Corte	1.021.850	8,29	940.051	7,34	1.009.710	8,51
Alice	107.032	0,87	115.388	0,90	106.537	0,90
Transporte	275.514	2,24	298.164	2,33	259.323	2,19
Total Costo Caña Terceros	5.254.940	42,64	5.471.251	42,70	5.102.688	43,00
Total Costo Caña	10.269.847	43,33	10.037.304	42,70	9.324.165	42,75
Costo ventas inventario	139.857	0,59	161.717	0,69	216.888	0,99
Costo Otras ventas	264.920	1,12	306.496	1,30	293.458	1,35
Costo Taller Agrícola	187.529	0,79	330.282	1,41	360.917	1,65
Suma	10.862.153	45,83	10.835.798	45,10	10.195.428	46,75
UTILIDAD BRUTA	723.573	3,05	397.141	1,69	236.009	1,08
GASTOS ADMINIST. Y FINANC.						
Gastos Administración	323.200	1,36	367.205	1,56	361.801	1,66
Gastos Financiero: Intereses, neto	37.942	0,16	43.591	0,19	51.859	0,24
Otros (Ingresos) Egresos, neto	75.901	0,32	18.761	0,08	54.744	0,25
Total Gasto administ. y Financiero	437.043	1,84	429.557	1,83	468.404	2,15
UTILIDAD de EJERCICIO ANTES DE IR Y PT	286.530	1,21	(32.756)	-0,14	(232.395)	-1,07
Participación Trabajador	(42.980)	-0,18	(0)	-0,00	0	0,00
Impuesto Renta Diferido	7.771		18.734		(57.020)	
Impuesto a la Renta	(60.328)	-0,25	84.341	0,36	8.514	0,04
UTILIDAD DE EJERCICIO	190.993	0,81	(98.365)	-0,42	(183.890)	-0,84
Otros Resultados Integrales G.R.:	(22.148)	-0,09	49.631	0,00	(11.739)	-0,05
RESULTADO INTEGRAL	168.845	0,71	(48.732)	-0,00	(172.151)	-0,79

Agrocatsa en el año 2019 decreció un 8,4% en ventas en dólares de caña de azúcar y decreció 7,2% en el volumen de toneladas comparado con el año 2018. En el 2019 las ventas por Servicios Técnicos de Campo, Servicios de Maquinaria y Ventas de Almacén Crecieron 11,2% comparado con el año 2018, este crecimiento muestra

un mejor uso de los activos de la empresa para generar ingresos. Como consecuencia de este incremento se logra que la empresa dependa menos de los ingresos provenientes de la caña ya que, para el año 2018 representaron el 93.3% de los ingresos totales mientras que para el año 2019 representaron el 92%.

El costo de ventas para los dos últimos años es similar ya que para el año 2019 fue del 89.4% de los ingresos mientras que para el año 2018 fue de 89,3%. Para el año 2019 la caña propia representó el 45.4% del costo de ventas, mientras que la caña propia para el año 2018 representó el 45.6%.

La compañía termina el año con una pérdida principalmente por la disminución del volumen vendido.

El Balance General de la Compañía al 31 de diciembre de 2019 y su comparativo con el del 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detalla a continuación:

ACTIVO	REAL 2017	%	REAL 2018	%	REAL 2019	%
Caja Bancos	448		450		450	
Cuentas por cobrar Relacionadas	256.539		635.325		1.201.439	A)
Cuentas por cobrar comerciales	684.288		819.284		736.338	B)
Otras Cuentas por cobrar	222.333		247.319		282.129	C)
Provision cuentas Incobrales	-20.271		-20.271		-43.348	
Inventarios	481.305		534.622		408.553	D)
Otros Activos Corrientes	12.957		12.472		118	E)
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.637.599	27%	2.229.200	38%	2.585.678	43%
Propiedad Planta y Equipo, Neto	2.014.353	33%	1.724.119	29%	1.472.432	25%
LARGO PLAZO						
Activo Biológico	1.702.510		1.418.665		1.183.797	F)
Semovientes	510		510		510	
Otros Largo Plazo	661.947		551.988		736.120	
TOTAL LARGO PLAZO	2.364.967	39%	1.971.163	33%	1.920.427	32%
TOTAL ACTIVO	6.016.919	100%	5.924.483	100%	5.978.538	100%

Fuente: DTO. FINANCIERO

En activo corriente de la empresa crece por segundo año consecutivo, del año 2017 al año 2018 creció en 36% y del año 2018 al año 2019 creció en 16%. Con estos crecimientos el total de Activo Corriente pasa de ser 27% en el año 2017 a 43% en

el año 2019. El Total Activos crece en 0.9% frente al año 2018 por el crecimiento del Activo Circulante.

PASIVO	REAL 2017	%	REAL 2018	%	REAL 2019	%
Proveedores Nacionales	891.354		686.377		579.784	H)
Proveedores Exterior	0		0		0	
Liquidación Empleados x Pagar	16.470		20.923		54.896	
Impuestos, IESS y Beneficios por Pagar	484.172		439.893		302.451	
Dividendos por Pagar	2		2		2	
Cuentas por Pagar Relacionadas	390.678		417.538		438.345	J)
Otras Cuentas por Pagar	1.236.500		1.731.799		1.782.475	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2.999.175	50%	3.296.532	56%	3.157.952	53%
PASIVO LARGO PLAZO						
Cuentas por Pagar Relacionadas	1.880.274		1.463.680		1.733.565	L)
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	524.403		613.651		615.588	
Otros Pasivos Largo Plazo	127.536		122.968		104.800	K)
TOTAL PASIVO LARGO PLAZO	2.532.213	42%	2.200.299	37%	2.453.953	41%
TOTAL PASIVO	5.531.387,83	92%	5.496.830	93%	5.611.906	94%
PATRIMONIO						
Capital Social	300.000		300.000		300.000	
Reservas	303.387		321.709		321.709	
Superávit Valuación y NIIF's	1.141.108		1.146.993		1.258.124	
Utilidades/(Pérdidas) Retenidas	(1.427.809)		(1.292.317)		(1.341.050)	
Utilidad de Ejercicio	168.845		(48.732)		(172.151)	
TOTAL PATRIMONIO	485.531	8%	427.652	7%	366.632	6%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	6.016.919	100%	5.924.483	100%	5.978.538	100%

Fuente: DTO. FINANCIERO

La Razón Corriente (Activos Corrientes/Pasivos Corrientes) crece durante los últimos dos años al pasar de 0.55 en el año 2017 a 0.68 en el año 2018 y a 0,82 en el año 2019.

A pesar de que los Pasivos de Circulantes disminuyen en un 4,2% entre el año 2018 y el año 2019, los pasivos totales aumentan en un 2,1% durante esos mismos años, debidos principalmente al incremento de las Cuentas por Pagar Relacionadas que crecen en 18,4%.

1.2. Situación Campo

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

En el año 2019 se cosecharon 1.766 hectáreas, es decir un 6.4% menos que en el año 2018. Las toneladas por hectárea para el año 2019 fueron 123,5 mientras que para el año 2018 fueron 124,6, esto representa una caída de 0,9%. La edad de corte promedio de la caña ha venido disminuyendo de 18.8 meses en el año 2015, 16,8 meses en el año 2016, 16 meses en el año 2017, 13.7 meses en el año 2018 y 13,4 meses en el año 2019.

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 los años anteriores.



La sacarosa se ha mantenido en valores similares para estos cinco años, sin embargo, está muy lejos de los valores superiores a 15 se obtenía en años anteriores.

EDAD TCHM SACAROSA



2. PROYECCIONES AÑO 2019

En base al entorno en el que se desarrolla la empresa, los objetivos para la compañía para el 2020 son los siguientes:

- Cosecha de 230.48K TM
- Edad promedio de 13.01 meses
- Sacarosa promedio de 13.32%
- TCHM 9,23
- Toneladas por hectárea 120,05

El 2020 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 las labores de campo.


Carlos Valdivieso

PRESIDENTE