

INFORME DE GERENCIA GENERAL Ejercicio Económico 2012

Señores Accionistas

De conformidad a lo dispuesto por la ley de compañías, someto a vuestra consideración el informe económico del 2012. Considero importante hacer una referencia breve al contexto del entorno económico, y puntualizar la gestión de Negcorpbis en el período que nos ocupa.

ENTORNO ECONOMICO INTERNACIONAL Y EL ENTORNO NACIONAL DEL SECTOR PALMERO

Las perspectivas positivas previstas para el año 2012 fueron disminuyendo para el mundo desarrollado, debido a la crisis fiscal y financiera que experimentan, los Estados Unidos, la Unión Europea, desde la crisis del 2008. En este sentido el inversionista percibió un escenario desmejorado y sin que su confianza se reafirme, al tener un crecimiento que no se sustentó en fundamentos de largo sino de corto plazo, que en cualquier momento puedan revertirse en su comportamiento.

Un factor importante dentro de la evolución del precio del aceite de palma, está relacionado directamente con el precio actual y futuro del precio del petróleo, según el Dr. James Fry, experto en los mercados de aceites en el mundo, explica que desde hace cinco años los precios de la tonelada de aceite de palma y la tonelada de petróleo están correlacionadas. Teniendo la palma un premio de \$250 por tonelada sobre el precio del petróleo. Lastimosamente durante los últimos cinco meses del 2012 la correlación en vez de premio pasó a ser castigo en un promedio de \$60 por tonelada para la palma. El crecimiento de las áreas sembradas y cultivadas de palma, ha incrementado los inventarios de aceite en el mundo de 4 a 10 millones de toneladas, lo cual influyo negativa y directamente en el precio del aceite, sumado a esto el decremento en el consumo de aceite de palma en el uso para Biocombustible, que era el otro mercado en proyección. Pues los países que antes propulsaban su uso, han reducido sus incentivos y subsidios al consumo de biocombustibles.

En el mercado Nacional, la producción agrícola no tuvo variantes contra lo esperado, pues se mantiene las pérdidas de grandes áreas por la enfermedad del complejo PC, especialmente en la zona Occidental de San Lorenzo, y que se balanceo con el ingreso del cultivo en otras zonas en el País.

La captación de fruta por parte de las extractoras, ha sido otro de los puntos negativos, pues a pesar de la baja del precio del aceite, existen plantas que sin cuidar sus intereses económicos, mantuvieron precios altos de compra de fruta, manteniendo una incertidumbre entre los palmicultores. Y obligando a otras plantas extractoras a competir en precios para no perder materia prima.

CUMPLIMIENTO DE OBJETIVOS Y RESULTADOS

La nueva Administración de la Empresa tomo la operación desde el primer día del año 2012, luego que Negcorpbis – Palmar del Río venía de una operación guiada por una administración no agrícola, podría decirse que era una visión financiera de una propiedad agrícola. Esto abrió oportunidades de mejora pero esto requería de inversiones importantes, y sobre todo de contar con Capital de trabajo para dar soporte a los cambios sustanciales que la Empresa requería, tanto para lo que son equipos de la planta extractora, maquinaria agrícola, insumos y productos agrícolas, y sobre todo en el principal recurso de una Empresa, su capital humano, pues arrancamos con poco personal de campo, en base a una necesidad real, para mantener adecuadamente un cultivo, en la que es necesario invertir para lograr resultados, y nos encontramos con una Empresa en la que habían sido suspendidos las contrataciones de personal para realizar las labores diarias, encontrándose con una plantación atrasada en su mantenimiento, en su fertilización, grandes áreas de cultivos sin polinizar, personal que no cumplía sus obligaciones y responsabilidades, especialmente en los horarios de trabajo de campo, y una gran carga administrativa.

Lastimosamente nuestra Empresa no se encontraba en el mejor momento financiero, para sacar el mejor provecho de estas circunstancias. Por esta razón nos concentramos a estructurar orgánicamente, a implantar procedimientos e instructivos en el campo técnico, a implantar nuestra Visión, Misión y valores de la Empresa, a incentivar el sentido de pertenecía en nuestros colaboradores, a cumplir y hacer cumplir obligaciones y responsabilidades, pero sobre todo a explotar nuestros cuellos de botella en la parte técnica y muy especialmente en las labores de polinización (si no existe un buen manejo de este proceso, es imposible conseguir incrementar la productividad en el cultivo de la palma, hasta diciembre del 2011 la polinización se realizaba cada 3 días, perdiendo casi un tercio de efectividad en esta labor, en el 2012 se cambio a cada dos días para mejorar este proceso, pues así lo exige el cultivo de Híbrido) . Y la labor de la cosecha (con criterios técnicos en el manejo de este proceso, tanto en calidad como en cantidad).

Una vez cerrado el año y evaluando los resultados puedo ratificar que las decisiones tomadas fueron las acertadas. Pues se reflejan en los resultados, ver grafica 1

INFORME DE PRODUCCION ANUAL 2012

AGRICOLA

	PLANTACION		
DESCRIPCIÓN (Enero a Diciembre)	PALMAR DEL RIO		% DIFERENCIA O CUMPLIMIENTO acumulado
	ACUMULADO COSECHA		
	Presupuesto	Proceso	
Ton Fruto Guineensis	16529,35	15885,26	-4%
Ton Fruto Hibrida	39296,28	38563,21	-2%
Ton Total Fruto PDR	55825,63	54448,47	-2%

En el 2012, se obtuvo una producción promedio de 17,7 TM RFF/ha/año, con rangos desde 28,6 TM RFF/ha/año para los cultivos de edad madura, hasta 10,7 TM RFF/ha/año para las siembras 2008, cultivo joven. Las siembras 2009, ingresaron a producción en el mes de septiembre, con un acumulado de 2,7 TM RFF/ha/año.

Es importante recalcar que la plantación tiene más de la mitad cultivos jóvenes que recién ingresan en la fase de producción lo que baja la producción por hectárea, y obviamente una baja tasa de extracción de aceite, pero obliga a mantener un costo de producción completa.

En el año 2012, se eliminaron plantas por enfermedades como el complejo PC, marchitez y otras, además de plantas híbridas antiguas improductivas, dando un total de 79,8 hectáreas. Se realiza un importante trabajo en el área de Sanidad Vegetal, en el manejo preventivo y de control inmediato, para minimizar los efectos de la enfermedad. Ver gráfica 2

Eliminación acumulado 2012 Enero a Diciembre

Eliminación de palmas 2012		
Casos	Huashito	Sacha
PC	327	813
MZ	4857	310
AD	244	1
BQ	345	60
PF	52	0
MA	15	0
AC	74	0
DE	19	0
IM	3028	20
V	180	1
Total	9141	1205
Ha.	71,4	8,4

Donde PC: pudrición de cogollo, MZ: marchitez sorpresiva, y IM: plantas improductivas, son las de mayor eliminación.

Otro aspecto a destacar en la operación de Palmar del Río, en el 2012, es el mejoramiento de la tasa de extracción en la planta extractora, que directamente beneficia en resultados económicos de la Empresa, al incrementar la productividad, y en nuestro caso en aumentar la cantidad de aceite producido comparando a la fruta procesada. Con un incremento del 1,35% en extracción entre la mezcla de materiales híbrido y guineensis, comparado con el ejercicio del 2011.

En lo que relaciona a compra de fruto, se incremento la compra en material híbrido OxG, para cumplir expectativas de venta de aceite alto oleico, y en lo que respecta a compra de material

guineensis, por tema de precios con la competencia, trabajamos en la compra con cautela, de ahí que hubo un decremento en la compra respecto a lo que se presupuestó. Ver grafica 3

INFORME DE PRODUCCION ANUAL 2012						
DESCRIPCIÓN (Enero a Diciembre)	EXTRACTORA		% DIFERENCIA O CUMPLIMIENTO acumulado	FRUTA PROPIA RECIBIDA EN PLANTA DIFERENCIA	FRUTA PROPIA PRODUCIDA EN CAMPO ACUMULADA DIFERENCIA	
	PALMAR DEL RIO					
	ACUMULADO					
	Presupuesto	Proceso				
ton Fruto Guin PDR	16529,35	15096,64	-9%	1432,71	644,09	NOTA: SE VENDIO RFF GUIN A RIO COCA 788,62 TN RFF
Ton. Fruto Hib PDR	39296,28	37706,23	-4%	1590,05	1590,05	NOTA: SE COMPRO RFF HIB A RIO COCA 856,98 TN RFF
ton Fruto Proveedores guineensis	21392,50	13516,72	-37%	3022,76	2234,14	
Ton. Fruto prove. Hibrido	3607,50	6278,42	74%	-5,7%	-4,2%	
ton Total Fruto	80825,63	72598,01	-10%			
ton Fruto Procesado	80825,63	72598,02	-10%			
ton Aceite Rojo Obtenido	7694,83	6436,89	-16%			
% Extracción Aceite Rojo	20,29%	22,50%	11%			
ton Aceite Hibrido Obtenido	7498,45	8300,51	11%			
% Extracción Aceite hibrido	17,48%	18,87%	8%			
ton Aceite de Palmiste obtenido	928,74	226,86	-76%			
% Extracción Aceite de Palmiste/RFF	1,15%	0,31%	-73%			
Total TN de Aceite Producido	16122,01	14964,26	-7%			
% Extracción total	19,95%	20,61%	3%			
		ACUMULADO NUEZ VENTA A PDE				
		1671,71		año 2012	año 2011	diferencia
		%extracción guineensis + hibrido ACUMULADO		20,30%	18,95%	1,35%
					980,07	931065,49
					72598,01	950

En el área de Producción de semillas se incremento del 30% al 49,3 como promedio de porcentaje de germinación, alcanzado en algunas instancias a porcentajes del 70%., lo cual nos permitirá vender semillas y plantas en el 2013 y en los próximos años, además de cumplir nuestras expectativas de siembras propias en la plantación.

En el proceso del área forestal Teca, se realizó una disminución importante en el Recurso humano, de 85 trabajadores a 40, por optimización en las labores de campo.

En los Indicadores Económicos, se presupuestó un gasto de US\$17'723.507,68 y se ejecutó en US\$14'249.309,88

Por concepto de ventas, se llegó a US\$15'541.768,04, y se obtuvo una utilidad de US\$1'292.458,16

CONSIDERACIONES A FUTURO

Para el año 2013, esperamos subir la producción de nuestra cosecha sobre las 70.000 TM RFF, y compra a proveedores en 25.000 TM RFF.

Respecto a los precios de venta de la TM de aceite, se espera que se mantengan en un promedio de US\$800 en el 2013, lastimosamente muy por debajo de los precios de aceite de los últimos años, afectándonos en nuestros resultados, especialmente por lo ya mencionado en párrafos anteriores, que la mayoría de nuestros cultivos son jóvenes y en este año ingresarán cerca de 800

hectáreas del cultivo 2010 y no han alcanzado todavía la productividad tanto en rendimiento de fruta por hectárea, así como el porcentaje de extracción. Por lo que es importante realizar cambios significativos en la estructura general de la Empresa y especialmente en las labores de campo, para poder reducir costos de producción e incrementar la productividad.

Otra de las tareas inminentes en realizar en el 2013, es buscar capital de trabajo que nos permita cumplir con las necesidades de las áreas operativas, para garantizar el correcto funcionamiento de los procesos, especialmente en la planta extractora, donde es necesario reinvertir las utilidades del 2012 y buscar financiamientos para la compra de caldera y turbina, principales gestores de producción de energía para la extractora, pues los equipos actuales ya cumplieron su ciclo de vida al tener ya cerca de 30 años de operación, y están quedando fuera de servicio.

La estrategia y acciones para llegar a ser una empresa sólida con proyección de futuro, se han dado ya muestras en nuestro primer año de trabajo, bajo la nueva administración, esto permitirá establecer un plan de trabajo de optimización y un camino para ser una Empresa de primer nivel nacional y regional.

Esperamos consolidar como Negcorpbis, una vez que se realice y se plasme el Aumento de Capital.

En el 2012, he recibido el invalorable y constante apoyo de la Presidencia además del respaldo y colaboración de todos los Gerentes de Área de la plantación, a todos ellos mi permanente agradecimiento.

De los señores accionistas

Rafael Altamirano

Gerente General

Negcorpbis S.A.