

# INFORME ANUAL DEL 2014

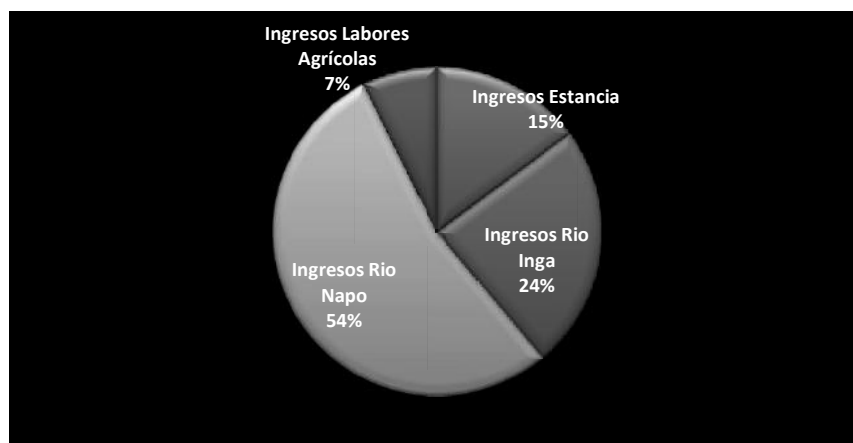
## Gerencia Financiera Agrícola Entrerios S. A

Noviembre 04 del 2015

### VENTAS:

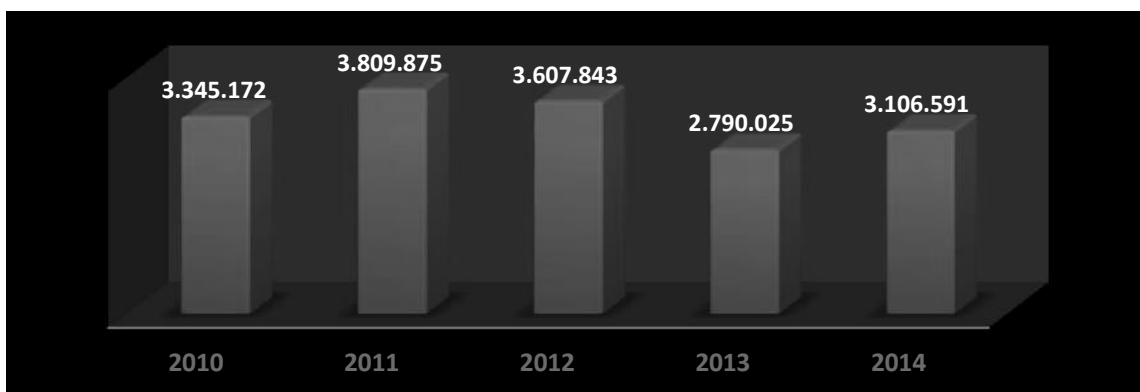
Las ventas totales de Agrícola Entrerios por venta de fruta en el año 2014 fueron de 3'106.591 USD, siendo distribuidas según su ubicación geográfica:

| VENTAS POR HACIENDAS       | 2014      | %       |
|----------------------------|-----------|---------|
| Ingresos Estancia          | 463.213   | 14,91%  |
| Ingresos Rio Inga          | 745.652   | 24,00%  |
| Ingresos Rio Napo          | 1.671.231 | 53,80%  |
| Ingresos Labores Agrícolas | 226.495   | 7,29%   |
|                            | 3.106.591 | 100,00% |



Ventas históricas de los últimos 5 años:

|      | Dólares   |           |
|------|-----------|-----------|
| 2010 | 3.345.172 |           |
| 2011 | 3.809.875 | ↑ 13,89%  |
| 2012 | 3.607.843 | ⇒ -5,30%  |
| 2013 | 2.790.025 | ↓ -22,67% |
| 2014 | 3.106.591 | ↑ 11,35%  |



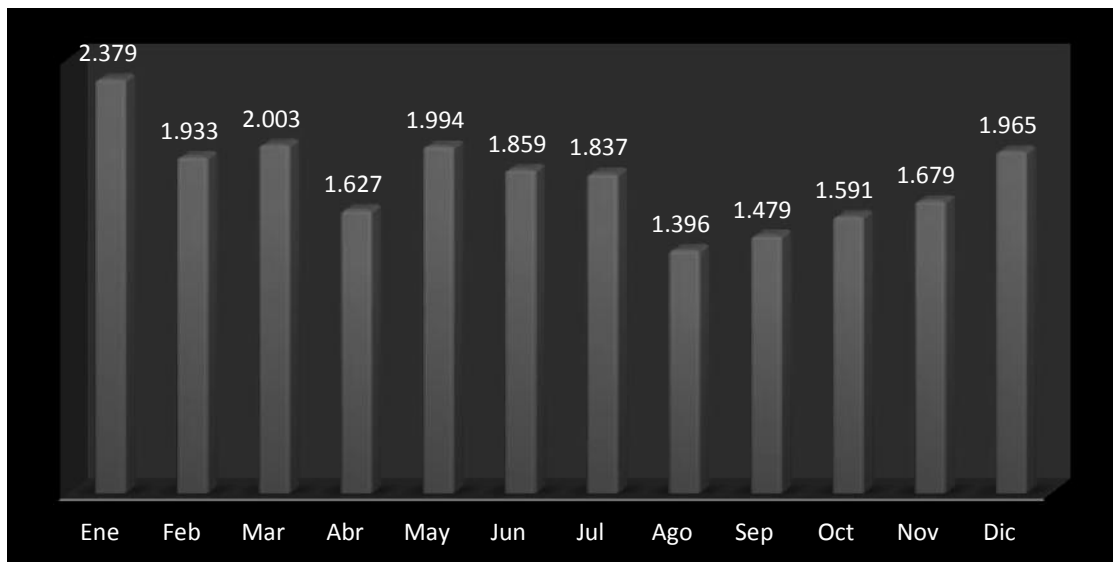
Las ventas han crecido del año 2013 al 2014, en 316566 dólares, esto se debe a varios factores: la producción en toneladas de fruta aumento paso de 20.516 Tn a 21.742 Tn con un incremento del 5.08%, además el precio promedio de la fruta paso de \$135,99 a \$142,88 con un incremento de 5,07%.

## PRODUCCION DE TONELADAS

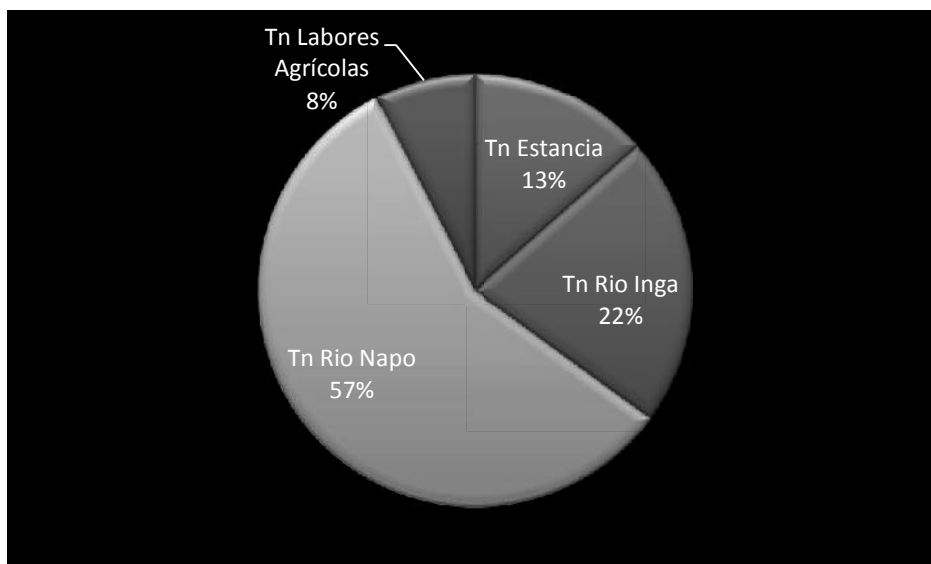
Producción total por haciendas se logró en este año un total de 21.743 Tn.

|                   | Ene   | Feb   | Mar   | Abr   | May   | Jun   | Jul   | Ago   | Sep   | Oct   | Nov   | Dic   | Total general |
|-------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------------|
| LA ESTANCIA       | 407   | 323   | 309   | 247   | 252   | 237   | 228   | 140   | 143   | 181   | 201   | 254   | 2.921         |
| RIO INGA          | 543   | 396   | 407   | 422   | 439   | 442   | 412   | 309   | 278   | 307   | 283   | 450   | 4.687         |
| LABORES AGRICOLAS | 71    | 68    | 61    | 114   | 115   | 137   | 195   | 150   | 162   | 180   | 170   | 216   | 1.638         |
| RIO NAPO          | 1.359 | 1.146 | 1.226 | 844   | 1.188 | 1.043 | 1.002 | 797   | 896   | 923   | 1.026 | 1.045 | 12.496        |
| Total general     | 2.379 | 1.933 | 2.003 | 1.627 | 1.994 | 1.859 | 1.837 | 1.396 | 1.479 | 1.591 | 1.679 | 1.965 | 21.743        |

### Graficas por haciendas



### La participación de producción de toneladas por hacienda:



### La producción de toneladas históricas de los últimos 5 años:

| PRODUCCION TONELADAS POR AÑOS |          |             |           |           |
|-------------------------------|----------|-------------|-----------|-----------|
|                               | La Sexta | San lorenzo | El Coca   | TOTAL     |
| 2010                          | 7.401,89 | 2.256,39    | 10.049,78 | 19.708,06 |

|             |           |          |           |                  |        |
|-------------|-----------|----------|-----------|------------------|--------|
| <b>2011</b> | 8.590,81  | 1.665,71 | 10.583,39 | <b>20.839,91</b> | 5,74%  |
| <b>2012</b> | 10.261,63 | 467,51   | 11.300,21 | <b>22.029,35</b> | 5,71%  |
| <b>2013</b> | 7.901,17  | 453,32   | 12.161,79 | <b>20.516,28</b> | -6,87% |
| <b>2014</b> | 7.608,19  | 1.638,03 | 12.496,36 | <b>21.742,58</b> | 5,98%  |



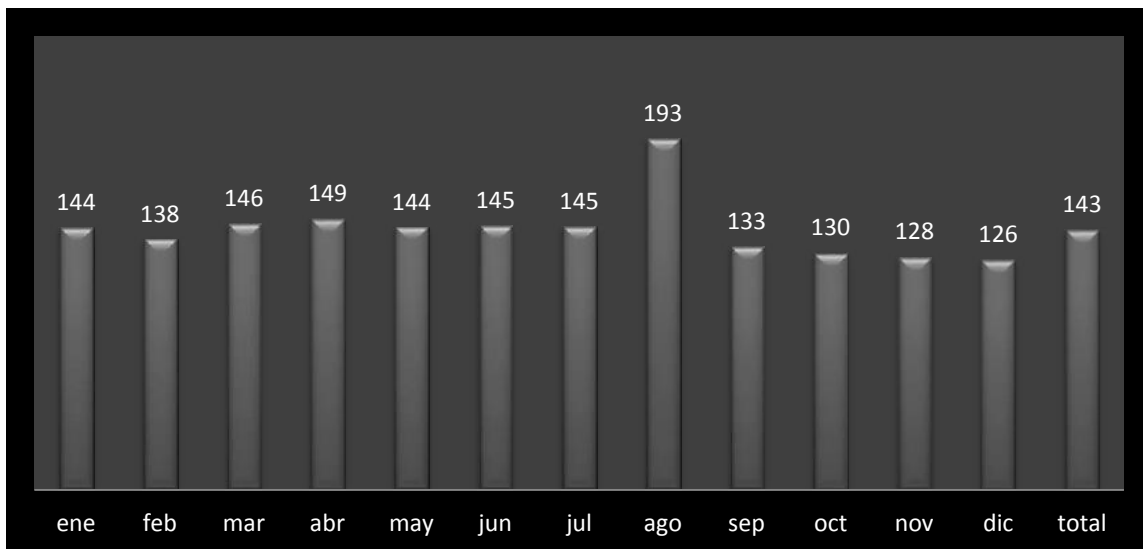
*Ha existido un crecimiento en este año 2014 en comparación con el 2013, específicamente por el sector labores Agrícolas, año 2013 teniendo 453 tn y en el año 2014 el total de 1.638 tn, en total se tiene un crecimiento del 5,98% en relación al año 2013 que equivale a 1.226 tn, esto se debe a que en la zona de San Lorenzo y el Coca entraron ya ha producir hectáreas que fueron sembradas en el año 2012*

### **PRECIO DE FRUTA DE PALMA**

*El precio de venta de la fruta de palma ha sido muy variable en este año 2014, dependiendo del precio de tonelada de aceite en el exterior. Se detalla los precios según ubicación de las plantaciones.*

|                   | ene           | feb           | mar           | abr           | may           | jun           | jul           | ago           | sep           | oct           | nov           | dic           | total         |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| La Sexta          | 159,12        | 161,97        | 170,31        | 170,18        | 165,01        | 160,05        | 167,29        | 156,09        | 152,42        | 148,94        | 148,23        | 138,21        | 158,89        |
| Labores agricolas | 145,45        | 142,93        | 153,97        | 143,28        | 144,42        | 137,57        | 114,60        | 159,06        | 126,46        | 147,00        | 136,50        | 134,38        | 138,27        |
| Rio Coca          | 133,42        | 122,26        | 131,93        | 133,33        | 132,47        | 136,35        | 136,22        | 220,77        | 125,87        | 117,15        | 117,14        | 116,93        | 133,74        |
| Promedio          | <b>144,03</b> | <b>137,75</b> | <b>146,32</b> | <b>149,18</b> | <b>144,44</b> | <b>145,10</b> | <b>144,74</b> | <b>193,35</b> | <b>133,50</b> | <b>130,28</b> | <b>128,04</b> | <b>126,47</b> | <b>142,88</b> |

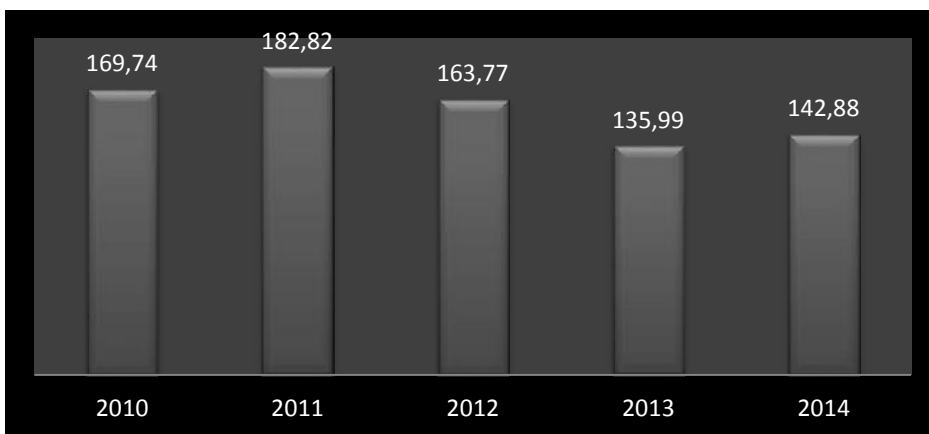
*El precio más bajo se presentó en el mes Diciembre del 2014 en 126.47 usd, siendo el precio más alto el mes de agosto del mismo año en 193.35 usd.*



*Realizando una revisión de los precios de los últimos 5 años se determina la siguiente gráfica.*

*En el año 2013 estuvo en un precio promedio de \$135, en el año 2014 \$142 existiendo un incremento de \$6,89 por tonelada con relación al año 2013.*

|      | Precio |         |
|------|--------|---------|
| 2010 | 169,74 |         |
| 2011 | 182,82 | 7,71%   |
| 2012 | 163,77 | -10,42% |
| 2013 | 135,99 | -16,96% |
| 2014 | 142,88 | 5,07%   |



## EJECUCION PRESUPUESTARIA

### EJECUCION PRESUPUESTARIA TONELADAS

La ejecución presupuestaria en toneladas de fruta, se cumplió en general un 93%, faltando 1.519 tn.

| TONELADAS PRODUCCION | Ene   | Feb   | Mar   | Abr   | May   | Jun   | Jul   | Ago   | Sep   | Oct   | Nov   | Dic   | Total   |
|----------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|
| Real                 | 2.379 | 1.933 | 2.003 | 1.627 | 1.994 | 1.859 | 1.837 | 1.396 | 1.479 | 1.591 | 1.679 | 1.965 | 21.743  |
| Presupuesto          | 1.773 | 1.716 | 1.761 | 1.925 | 2.202 | 2.268 | 2.104 | 1.919 | 1.730 | 1.938 | 1.964 | 1.961 | 23.262  |
| Diferencia           | 607   | 217   | 242   | (298) | (208) | (409) | (268) | (523) | (251) | (347) | (285) | 4     | (1.519) |
| Cumplimiento         | 134%  | 113%  | 114%  | 85%   | 91%   | 82%   | 87%   | 73%   | 85%   | 82%   | 85%   | 100%  | 93%     |

### EJECUCION PRESUPUESTARIA COSTO PRODUCCION

La ejecución presupuestaria del costo de producción total, estuvo por encima de lo presupuestado en el 16% más.

| COSTO PRODUCCION | Ene     | Feb       | Mar      | Abr     | May      | Jun     | Jul     | Ago     | Sep     | Oct     | Nov     | Dic     | Total     |
|------------------|---------|-----------|----------|---------|----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|-----------|
| Real             | 227.662 | 200.436   | 193.586  | 301.400 | 199.074  | 218.403 | 248.470 | 322.628 | 251.958 | 261.458 | 197.995 | 318.481 | 2.941.552 |
| Presupuesto      | 211.736 | 354.128   | 213.994  | 178.825 | 295.438  | 170.204 | 189.764 | 276.556 | 203.195 | 152.010 | 150.104 | 143.242 | 2.539.196 |
| Diferencia       | 15.926  | (153.692) | (20.408) | 122.576 | (96.364) | 48.199  | 58.706  | 46.072  | 48.762  | 109.448 | 47.890  | 175.239 | 402.356   |
| Cumplimiento     | 108%    | 57%       | 90%      | 169%    | 67%      | 128%    | 131%    | 117%    | 124%    | 172%    | 132%    | 222%    | 116%      |

### EJECUCION PRESUPUESTARIA COSTO \* TN

El cumplimiento de la ejecución presupuestaria del costo por tonelada, estuvo por encima en un 24% en forma general, siendo la diferencia de \$26 por encima del presupuesto, esto se debe a la disminución de las producciones en un cumplimiento del 93% en las producciones.

| COSTO * TONELADA | Ene  | Feb   | Mar  | Abr  | May  | Jun  | Jul  | Ago  | Sep  | Oct  | Nov  | Dic  | Total |
|------------------|------|-------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|-------|
| Real             | 96   | 104   | 97   | 185  | 100  | 117  | 135  | 231  | 170  | 164  | 118  | 162  | 135   |
| Presupuesto      | 119  | 206   | 122  | 93   | 134  | 75   | 90   | 144  | 117  | 78   | 76   | 73   | 109   |
| Diferencia       | (24) | (103) | (25) | 92   | (34) | 42   | 45   | 87   | 53   | 86   | 41   | 89   | 26    |
| Cumplimiento     | 80%  | 50%   | 80%  | 199% | 74%  | 157% | 150% | 160% | 145% | 209% | 154% | 222% | 124%  |

## SITUACION FINANCIERA

### ESTADOS DE RESULTADOS

A continuacion se detallan los resultados de Agrícola Entrerios S.A. en el año 2014 y se compara con el año anterior.

| AGRICOLA ENTRERIOS S.A                     |           |           |                             |         |
|--|-----------|-----------|-----------------------------|---------|
| ESTADOS DE RESULTADOS                      |           |           |                             |         |
| Del 1 de enero al 31 de Diciembre del 2014 |           |           |                             |         |
|  | Acum      | Acum      | VARIACIONES AÑO 13 / AÑO 14 |         |
|  | AÑO 2014  | AÑO 2013  | USD                         | %       |
| VENTAS FRUTA PALMA                         | 3.106.591 | 2.848.738 | 257.853                     | 9,1%    |
| COSTO DE PRODUCCION                        | 2.232.592 | 1.640.361 | 592.231                     | 36,1%   |
|  | 71,87%    | 71,09%    |                             |         |
| GASTO DE PRODUCCION                        | 708.960   | 892.400   | (183.440)                   | -20,6%  |
|  | 22,82%    | 19,59%    |                             |         |
| UTILIDD BRUTA                              | 165.039   | 315.977   | (150.938)                   | -47,8%  |
|  | 5,31%     | 9,32%     |                             |         |
| GASTOS DE OPERACIÓN                        |           |           |                             |         |
| Gasto de Administración                    | 417.954   | 364.754   | 53.200                      | 14,6%   |
| Gastos Financieros                         | 94.052    | 294.582   | (200.530)                   | -68,1%  |
| TOTAL GASTO DE OPERACIÓN                   | 512.006   | 659.336   | (147.330)                   | -22,3%  |
|  | 16,48%    | 19,40%    |                             |         |
| UTILIDAD EN OPERACIONES                    | (346.966) | (343.359) | (3.607)                     | 1,1%    |
|  | -11,17%   | -10,08%   |                             |         |
| OTROS INGRESOS Y EGRESOS                   |           |           |                             |         |
| Otros Ingresos                             | 365.332   | 7.060     | 358.271                     | 5074,4% |
| Otros Egresos                              | 79.939    | 3.172     | 76.767                      | 2420,4% |
| TOTAL OTROS INGRESOS Y EGRESOS             | 285.393   | 3.889     | 281.504                     | 7239,1% |
|  | 9,19%     | 0,04%     |                             |         |
| UTILIDAD ANTES DE IMP. Y PARTICIPACIONES   | (61.574)  | (339.470) | (401.044)                   | 118,1%  |
|  | -1,98%    | -10,04%   |                             |         |
| IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES                |           |           |                             |         |
| Participación trabajadores 15%             | -         | -         |                             |         |
| Impuesto a la Renta                        | -         | -         |                             |         |
|  | -         | -         |                             |         |
| UTILIDAD NETA                              | (61.574)  | (98.064)  | (159.638)                   | 162,8%  |

En los ingresos tuvo un incremento del 9,1% en comparación con el año 2013, esto está dado por el incremento de las producciones en este año 2014.

En el costo de venta tuvo un incremento de \$592.231 un 36% en comparación con el año anterior, principalmente este incremento por el incremento de las producciones.

Los indicadores financieros se detallan a continuación:

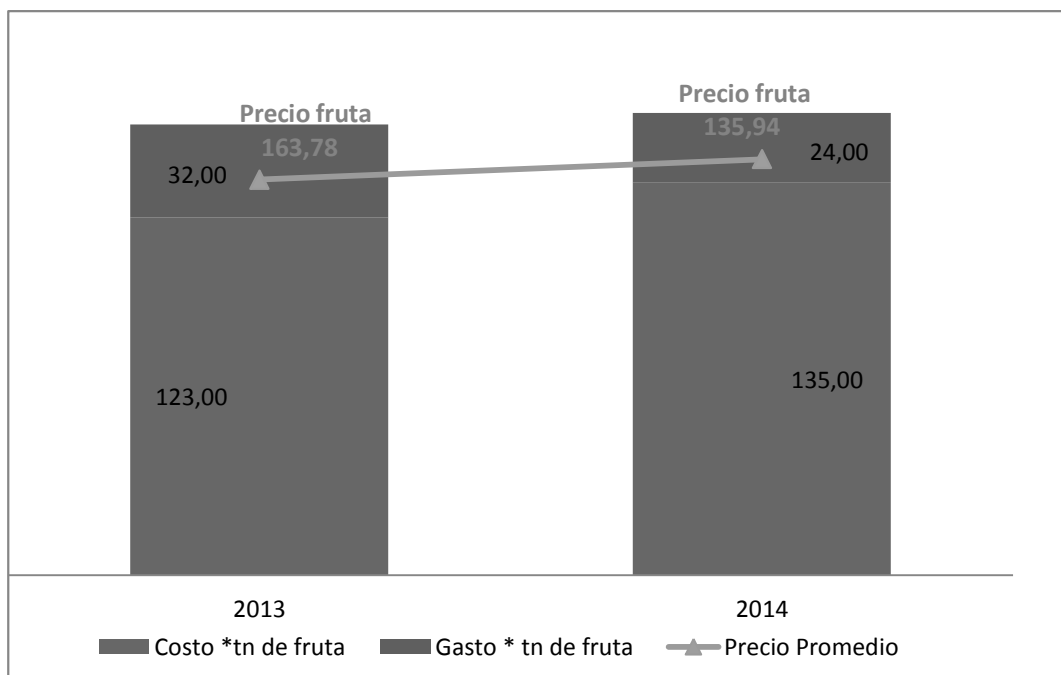
| INDICES FINANCIEROS                              | VARIACIONES AÑO<br>2013 - 2014 |               |        |         |
|--|--------------------------------|---------------|--------|---------|
|  | 2013                           | 2014          | USD    | %       |
| Toneladas Totales                                | 20.526                         | 21.743        | 1.217  | 5,93%   |
| <b>Costo *tn de fruta</b>                        | <b>123,00</b>                  | <b>135,00</b> | 12     | 9,76%   |
| Gasto * tn de fruta                              | 32,00                          | 24,00         | (8)    | -25,00% |
| Costo y Gasto * Tn de fruta                      | 155,00                         | 159,00        | 4      | 2,58%   |
| <b>Precio Promedio</b>                           | <b>136,00</b>                  | <b>143,00</b> | 7      | 5,15%   |
| Margen de Contribución (frente al costo)         | 13,00                          | 8,00          | (5)    | -38,46% |
| Margen de Contribución (frente al costo y gasto) | (19,00)                        | (16,00)       | 3      | -15,79% |
| % Costo Operativo                                | 90,44%                         | 94,41%        | 3,96%  | 4,38%   |
| % Costo y gasto Neto                             | 113,97%                        | 111,19%       | -2,78% | -2,44%  |
| % Utilidad Operativa                             | 9,56%                          | 5,59%         | -3,96% | -41,47% |
| % Utilidad Neta                                  | -13,97%                        | -11,19%       | 2,78%  | -19,91% |

El costo de producción por tonelada de fruta es de \$135; nuestro gasto (administrativo financiero) es de \$24 dando un total de \$159; mientras que el precio de fruta en el 2014 promedio estuvo en \$143 existiendo un déficit de \$16 por tonelada.

En la gráfica se puede evidenciar de mejor forma los costos, gastos por tonelada, frente al precio de fruta.

Con los precios de la fruta se cubría los costos de producción, pero para los gastos siempre se estuvo por debajo del total de costos y gastos.





## BALANCE GENERAL

Se realiza una comparación de los balances Generales del año 2013 con 2014.

Los Activos totales tienen un decrecimiento del 2,65%, se debe a los activos no corrientes que constituyen a una deuda que fue cancelada por Extractora Rio Coca.

Los Pasivos totales incrementan en un 15% específicamente por la obtención de un crédito en el banco de la Producción PRODUBANCO.

El Patrimonio neto decrece 8% por las deudas antes mencionadas.

|   |      | VARIACIONES AÑO 2013 - 2014 |               |             |          |
|---|------|-----------------------------|---------------|-------------|----------|
|   |      | 2013                        | 2014          | USD         | %        |
| ACTIVO  | 1,00 | 20.727.040,12               | 20.191.569,13 | (535.471)   | -2,65%   |
| ACTIVO CORRIENTE                                | 2,00 | 87.162,47                   | 342.577,80    | 255.415     | 74,56%   |
| ACTIVO NO CORRIENTE                             | 2,00 | 20.639.877,65               | 19.848.991,33 | (790.886)   | -3,98%   |
| PASIVO  | 1,00 | 3.983.429,50                | 4.741.855,35  | 758.426     | 15,99%   |
| PASIVO CORRIENTE                                | 2,00 | 957.475,24                  | 1.190.059,34  | 232.584     | 19,54%   |
| PASIVO NO CORRIENTE                             | 2,00 | 3.025.954,26                | 3.551.796,01  | 525.842     | 14,80%   |
| PATRIMONIO NETO                                 | 1,00 | 16.743.610,62               | 15.449.713,78 | (1.293.897) | -8,37%   |
| CAPITAL   | 2,00 | 900.000,00                  | 900.000,00    | 0           | 0,00%    |
| APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAI |      | 1.018.809,18                | 0,00          | (1.018.809) |          |
| RESERVAS  | 2,00 | 174.722,93                  | 174.722,93    | 0           | 0,00%    |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES                     | 2,00 | 14.134.445,64               | 12.743.436,88 | (1.391.009) | -10,92%  |
| RESULTADOS ACUMULADOS                           | 2,00 | 804.945,84                  | 1.692.467,14  | 887.521     | 52,44%   |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO                        | 2,00 | -289.312,97                 | -60.913,17    | 228.400     | -374,96% |

Para este periodo los socios tomaron la decisión de no hacer la capitalización del 1.018.809 y decidieron restituir este valor a las cuentas por pagar y a su vez cancelar una parte de cuentas por pagar al socio Ing. Jaime Alzamora.

Los accionistas decidieron que las pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores se absorban con las ganancias acumuladas de años anteriores.

Se reclasifico la cuenta Reserva por valoración de Activos Biológicos dentro de la misma cuenta patrimoniales.

Pongo a consideración de la Junta General el presente informe en la Sesión Ordinaria que se lleva a cabo de acuerdo con la ley.

Atentamente,



Jaime Alzamora Cordovez

Gerente General

Agricola Entrerios S.A.