

# Los resultados de las empresas en el ejercicio 2006 - 2007 y su evolución desde 2001 - 2002

## Resultados del Monitoreo de Empresas Ganaderas del Plan Agropecuario (ejercicio 2006-2007)

Ing. Agr. Carlos Molina  
Plan Agropecuario

Analizado el escenario externo en el artículo anterior, corresponde ahora analizar los resultados de las empresas. Es importante recordar que las empresas que participan de este Programa lo hacen de manera voluntaria y que no reciben asesoramiento técnico por parte del Plan Agropecuario. No es una muestra representativa de las empresas ganaderas, no obstante es una forma de "tomar el pulso" a la actividad.

En el presente ejercicio se analizaron los resultados de más de 80 empresas que están localizadas en el área de ganadería "extensiva". Haremos primero un recorrido por los resultados de las empresas con sistemas de producción de ciclo completo en vacunos y posteriormente nos detendremos en los establecimientos que se dedican a la cría vacuna.

### Empresas con ciclo completo, ejercicio 2006-2007 y evolución

Para tener una aproximación al tamaño de las empresas, la superficie promedio es del orden de las 1.500 há., con un Índice Coneat promedio de 86. Se verifica una reducción del área explotada promedio con respecto al ejercicio anterior. La competencia por el factor tierra frente a otras actividades, explica en parte esa reducción.

El porcentaje de área mejorada es de 22 %, manteniéndose el mismo guarismo que el año anterior.

La asignación de los recursos forrajeros (dotación) medida en UG/há., se incrementa levemente. Se verifica una reducción de la dotación ovina. Se confirma un predominio de los vacunos en éstas empresas. La dotación vacuna es de 0,69 UG/há, mientras que la ovina es de 0,10.

Por el lado de la productividad en éstas empresas se incrementa nuevamente y por tercer ejercicio consecutivo. La producción de carne vacuna crece en el orden del 6 %. En éste ejercicio se producen 93 kilos de carne por hectárea, frente a los 88 kilos del año anterior. Este crecimiento de la productividad parece ser una estrategia utilizada por los productores para enfrentar el crecimiento de los costos de producción, estimulada por los buenos precios obtenidos. **Cuadro 1.**

En el rubro ovino, a raíz de una menor dotación, cae la productividad por hectárea, debido a los niveles de

dotación que manejan éstas empresas. Se produce menos carne ovina y algo menos de lana por unidad de superficie.

Nuevamente, este es un ejercicio marcado por los muy buenos precios vacunos. El precio promedio recibido por los productores se incrementa un 16 % respecto al año anterior. Los precios vacunos, se han incrementado desde 2001-2002 un 70 %. Mientras tanto los precios del rubro ovino, mantienen los valores del año anterior y respecto al ejercicio 2001-2002 también muestran una mejora (32 % carne y 16 % lana). **Cuadro 2.**

**Cuadro 1. Indicadores de productividad ( kg. / há. SPG).**

	2001-02	2002-03	2003-04	2004-05	2005-06	2006-07
Carne Vacuna	84	85	81	81	88	93
Carne Ovina	8	7	6	9	9	6
Lana	4	3	2.5	2.5	2.8	2.7
Carne Equivalente	103	99	94	96	104	106

Fuente: PA – Programa de Monitoreo

**Cuadro 2. Precios promedio recibidos ( US\$/ kg.).**

	2001-02	2005-06	2006-07
Vacunos	0.54	0.79	0.92
Ovinos	0.34	0.46	0.45
Lana	1.46	1.70	1.70

Fuente: PA – Programa de Monitoreo

**Cuadro 3. Costos por hectárea y su variación respecto a 2005-2006 ( US\$/há).**

	2006-07	Variación respecto a 2005-06 en %
Mano de obra	11.2	20
Mejoras	5.5	57
Pasturas	8.5	33
Maquinaria y vehículo	8.5	15
Gastos vacunos y ovinos	3.9	3
Administración	5.2	30
Impuestos	4.7	7
Varios	5.5	20
<b>Total</b>	<b>53</b>	<b>23</b>

Fuente: PA – Programa de Monitoreo

Esta situación productiva y de precios da como resultado, un Ingreso Bruto que vuelve a crecer, en el orden del 21%, llegando a valores de 97 dólares por há. para éstas empresas.

Por el lado de los costos, los mismos siguen la carrera ascendente, que los ha caracterizado en éstos últimos años. Los costos de producción (económicos), alcanzan un valor de 53 dólares por hectárea. El crecimiento de los mismos respecto del ejercicio anterior es del orden del 23 %. Mientras tanto desde el ejercicio 2002-2003, los mismos se han incrementado un 89 %. La totalidad de los componentes del costo por hectárea presentan un crecimiento. **Cuadro 3.**

Los costos que mayor crecimiento presentan, son los relacionados con la conservación y mantenimiento de las mejoras y los relativos a pasturas.

En términos de estructura del costo de producción, los relacionados con las pasturas, desde el ejercicio pasado representan el 15 % del costo total. Estos junto con los costos relativos a maquinaria y vehículo y la mano de obra, suman más del 50 % del costo por hectárea.

Creemos que es de vital importancia el hecho de conocer el costo por kilo de carne producida en primer lugar y en segundo lugar mantenerlo controlado y únicamente fijar la atención en los costos por unidad de superficie.

El costo del kilo producido da una idea de competitividad no solamente internacional, sino también con el resto de los productores y a modo de ejemplo, da una primer idea de la capacidad de la empresa de poder arrendar un campo a los niveles de precios que se están manejando actualmente.

El comportamiento del costo unitario, a pesar del crecimiento de la producción física que vienen mostrando éstas empresas, es creciente. **Cuadro 4;** El resultado económico medido por el Ingreso de Capital (IK), que se origina al descontarle al Ingreso Bruto los costos económicos, presenta una mejoría respecto al año anterior. Este aumento tiene su justificación por un lado en el aumento de la producción, pero sobre todo en los mejores precios obtenidos. Este indicador de

**Cuadro 4. Costo por kilo de carne vacuna producida ( US\$ / kg.)**

	2001-02	2004-05	2005-06	2006-07
Costo por kilo de carne vacuna	0.31	0.29	0.39	0.47

Fuente: PA – Programa de Monitoreo

**Cuadro 5. Resultados económico-financieros ( US\$ / há. ST).**

	2001-02	2004-05	2005-06	2006-07
Ingreso Bruto	54	73	80	97
Costo de Producción (económicos)	40	31	43	53
Ingreso de Capital	14	42	37	44
Ingreso Neto	8	32	25	30
Saldo de Caja	20	28	36	48

Fuente: PA – Programa de Monitoreo

**Cuadro 6. Resultados patrimoniales ( US\$/há. ST).**

	2001-02	2002-03	2005-06	2006-07
Activo total	533	583	903	1400
Patrimonio	371	364	570	900
Endeudamiento con deuda (% AT propio)	21	17	8	4

Fuente: PA – Programa de Monitoreo

resultado alcanza valores de 44 dólares por hectárea.

El Ingreso Neto, que surge de restarle al ingreso de capital el costo de los arrendamientos y los intereses, en éste ejercicio muestra también un comportamiento ascendente respecto al ejercicio anterior del orden del 20%, pasando de 25 a 30 dólares por há.. **Cuadro 5.**

El costo de los arrendamientos, a pesar del fuerte componente de "rentas familiares" que se verifica en éstas empresas, se vuelve a incrementar. El incremento para éste ejercicio es del 16 %. Desde el 2001-2002 el costo de los mismos se multiplicó por tres.

Sin duda que esta situación cuestiona fuertemente la sustentabilidad de crecimiento por ese camino para estas empresas. Se cierra la puerta para crecer mediante un crecimiento en escala (superficie).

Con relación a los saldos disponibles, la evolución de los mismos continúa con signo positivo. Se verifica una mayor disponibilidad de fondos líquidos disponibles (para la familia, para ahorro, para inversiones, etc.), aunque con un

poder de compra algo disminuido. Esta situación de mayores saldos, es un aspecto de destaque en relación a los largos años de penurias financieras vividos por las familias ganaderas. No obstante, el importante grado de liquidez que presentan éstas empresas lleva también a mencionar la necesidad de un manejo prudente y cauteloso del mismo.

Al igual que en los últimos cuatro ejercicios, el valor patrimonial continúa con un comportamiento creciente. Por un lado, la tierra continúa mostrando un comportamiento ascendente en su valorización. Por otro lado, el valor de las haciendas también se ha incrementado de manera importante. Al mismo tiempo, el nivel de endeudamiento también continúa su lento, pero sostenido descenso, en éstos productores.

La deuda de éstos productores, continúa descendiendo, comportamiento que se verifica desde el primer ejercicio disponible (2001-2002). Para éste ejercicio la reducción fue del orden del 12 % con respecto al ejercicio anterior, aunque aún presenta valores de importancia del orden de los 29 US\$/há..

**Cuadro 6.**

## Los resultados de las empresas criadoras

En relación a la superficie ocupada por éstas empresas, la misma está en las 870 há. promedio. La misma se reduce por segundo año consecutivo, verificándose en éstas empresas las dificultades para enfrentar la competencia por tierra que se está experimentando a nivel más general. El área con mejoramientos forrajeros se mantiene igual que el ejercicio anterior, alcanzando el 17 % de la superficie total.

En relación a la dotación, tanto vacuna como ovina la misma se mantiene incambiada respecto al ejercicio anterior. La dotación vacuna está en valores de 0.63 UG vacunas/há. Mientras tanto la dotación ovina es de 0.16 UG ovinas/há.

En éste ejercicio, las empresas criadoras no registran crecimiento de los índices de productividad. Productivamente éste ejercicio es idéntico en resultados que el ejercicio anterior.

### Cuadro 7.

Por el lado de los precios recibidos por los productores, los mismos siguen mostrando un crecimiento muy importante.

Los precios de los productos vacunos se incrementan 24 % respecto al ejercicio anterior. El precio promedio por kg. vacuno llega a valores de 0.98 US\$/kg. Mientras tanto el precio de la carne ovina se mantiene sin cambios. En lo relativo al precio de lana (promedio), la misma presenta una recuperación del orden del 6.5 %.

El comportamiento de los precios vacunos es ascendente desde el 2001-2002. El crecimiento alcanza valores de 88 %. Por su parte la carne ovina ha crecido el 31 %.

De la mano de los mejores precios exclusivamente, el Ingreso Bruto para éstas empresas criadoras, crece nuevamente en éste ejercicio. El mismo llega a valores de 85 dólares por hectárea, valor 15 % superior al logrado el año anterior.

Los costos de producción continúan mostrando un comportamiento creciente que parece no tener fin. Para éste ejercicio los mismos crecen 10 %, respecto al anterior. Desde el ejercicio

**Cuadro 7. Indicadores de productividad ( kg. / há. SPG)**

	2001-02	2004-05	2005-06	2006-07
Carne Vacuna	55	59	76	75
Carne Ovina	11	13	11	11
Lana	4	4	5	4.8
Carne Equivalente	75	81	96	94

Fuente: PA – Programa de Monitoreo

**Cuadro 8. Costo por kilo de carne vacuna producida ( US\$ / kg.)**

	2001-02	2004-05	2005-06	2006-07
Costo por kilo de carne vacuna	0.48	0.46	0.51	0.56

Fuente: PA – Programa de Monitoreo

**Cuadro 9. Resultados económico-financieros ( US\$ / há. ST)**

	2001-02	2004-05	2005-06	2006-07
Ingreso Bruto	42	64	74	85
Costo de Producción (económicos)	29	38	50	55
Ingreso de Capital	13	26	24	30
Ingreso Neto	8	17	16	18.4
Saldo de Caja	13	20	36	25

Fuente: PA – Programa de Monitoreo

2002-2003 acumulan un crecimiento del orden del 130 %.

Al igual que en las empresas de ciclo completo, los componentes del costo que sufren un mayor incremento son los relacionados con la conservación y mantenimiento de mejoras fijas y con las pasturas.

El comportamiento del costo unitario de producción de carne vacuna también registra un crecimiento. Debido a no verse incrementada la producción, el mismo se incrementa un 10 %, en la misma proporción que se incrementa el costo por unidad de superficie.

### Cuadro 8.

El Ingreso de Capital, retoma el comportamiento creciente, luego de haber descendido en el ejercicio anterior. En éste ejercicio alcanza un valor de 30 US\$/há., frente a los 24 US\$/há. del ejercicio anterior. Este incremento significa un aumento del 25 %. Por su parte el Ingreso Neto también se incrementa 15 %, pasando de 16 a 18.4 US\$/há.

### Cuadro 9.

El costo de los arrendamientos, al igual que en las empresas de ciclo com-

pleto, también se ve incrementado en éste ejercicio, reflejando la importante competencia por éste recurso. El crecimiento es muy importante, situándose 57 % por encima del costo del ejercicio anterior. Desde el 2001-2002 el costo de los mismos se multiplicó por tres.

Los saldos de caja, luego de un año (2005-2006) con valores muy altos, debido a cierta liquidación de stocks, como medida de manejo para enfrentar la sequía por parte de algunas empresas, vuelve a valores algo menores. Sin duda que son saldos deseables para cualquier empresa, pero es también cierto que éstos niveles de liquidez colocan en primera línea la necesidad de tomar decisiones de inversión o reinversiones planificadas y con mucha cautela y prudencia.

Nuevamente el valor patrimonial, muestra un crecimiento. Continúa la valorización de los activos y la reducción de las deudas. El endeudamiento se ha reducido de forma importante. En éste ejercicio llega a valores de 8 dólares por hectárea, valor 65 % inferior al registrado el ejercicio pasado.

**Cuadro 10.****Evolución del Ingreso Neto en valores corrientes y constantes (US\$ o \$ set.07 / há. ST)**

	2001-02	2002-03	2003-04	2004-05	2005-06	2006-07
Ingreso Neto C.Completo US\$	8	23	27	32	25	30
Ingreso Neto C.Completo \$ ctes. set 2007	205	863	985	988	667	702
Ingreso Neto Cria US\$	8	15.5	15.5	17	16	18.4
Ingreso Neto Cria \$ ctes. set. 2007	205	581	565	525	427	431

Fuente: PA – Programa de Monitoreo

**Síntesis final**

Nuevamente los resultados obtenidos por estas empresas ganaderas muestran resultados positivos. También hay que decir nuevamente esos resultados positivos encuentran una explicación importante en los muy buenos precios logrados por los productores por los productos vacunos.

Hablar de buenos precios obtenidos, lleva automáticamente a pensar en la muy buena condición sanitaria que el país posee. Esa excelente condición, determina la actual inserción en el comercio internacional de nuestra ganadería de carne.

En conclusión, un ejercicio que desde el punto de vista de los resultados en valores corrientes (dólares), se obtiene una mejora respecto al ejercicio anterior.

Tanto las empresas que realizan ciclo completo como las criadoras, mejoran su Ingreso Neto, 20 % y 15 % respectivamente. A pesar de que los costos continúan con un comportamiento creciente, del orden del 15 % en promedio, respecto del ejercicio anterior. Es para destacar que el crecimiento de los mismos desde 2002-2003 es del orden del 70 %.

Si bien el resultado mejora mirado en valores corrientes, en un porcentaje importante (20 y 15 %), no sucede lo mismo mirado en valores constantes. El resultado de éste ejercicio, medido en pesos constantes de setiembre 2007, mejora respecto al anterior, pero levemente. Para las empresas de ciclo completo la mejora es de 5 % y para las criadoras de 1 %, en éste ejercicio. A modo de ejemplo, el ingreso neto de 27 dólares logrado por las empresas ciclo completo en el ejercicio 2003-2004, es menor (10 %) que los 30 dólares logrados en 2006-2007 en valores corrien-

tes. Sin embargo en valores constantes ese ingreso de 2003 –2004, es 40 % mayor que el ingreso logrado en éste ejercicio.

Sin duda que el comportamiento de la inflación y del tipo de cambio están afectando los resultados, “disimulando” la mejora obtenida en términos corrientes. **Cuadro 10.**

Frente al importante encarecimiento del precio de insumos que son de importancia para las empresas, no creemos que una estrategia de utilizar menos niveles o incluso dejar de utilizarlos, sea una estrategia adecuada. Sí creemos, en una estrategia que involucre un uso más eficiente de los mismos. Esta estrategia responde a la necesidad de no “copiar totalmente” en el costo de producción, el incremento del precio de los insumos.

Adicional a éste encarecimiento y a partir del ejercicio 2007-2008, se debe destacar la entrada en vigencia de la reforma tributaria, que también traerá un incremento de los costos de producción.

Por otra parte continúa el proceso de importante encarecimiento del recurso tierra y de la mano del mismo se presentan dificultades para el acceso a nuevas áreas.

Por tanto estas situaciones definen un determinado escenario. Escenario que entendemos continúa siendo favorable, no obstante las dificultades mencionadas. Definida la situación, entendemos que permanecen las condiciones favorables y la existencia de oportunidades para la inversión en conocimiento, con el objetivo de “crecer porteras adentro.”

Entendemos que existen alternativas tecnológicas que permiten lograr incrementos en los niveles de producción, sin un desmedido incremento de cos-

tos. El objetivo debe ser mantener en bajos niveles el costo por unidad de producto; condición básica para la sustentabilidad de una ganadería exportadora y sin subsidios.

Pensamos en tecnologías denominadas comúnmente como “blandas”, que básicamente son conocimiento aplicado a incrementar la eficiencia de los procesos productivos que se llevan adelante en las empresas. Posibilitan el llevar adelante una estrategia de incremento de la producción, controlando los costos por unidad de producto, a través de la recombinación y de un uso más eficiente de los recursos que ya disponen las empresas.

No desconocemos que de acuerdo a la situación particular de cada empresa, para aplicar ese conocimiento disponible, sea necesario la realización de determinadas inversiones. Como también incluimos la posibilidad de un uso estratégico de insumos, que permitan potenciar a las mismas.

Asimismo recordar que las tecnologías de proceso, tienen requisitos importantes en capacidad de gestión y habilidad empresarial. También sin duda es necesario un mayor tiempo de dedicación y mayor presencia. Como consecuencia de su aplicación se presentan mayores desafíos operativos, e indudablemente son necesarios más y mejores mecanismos de ejecución y control.

De la mano de éstas tecnologías es clara la necesidad de una gestión de la empresa “profesional”, tomando decisiones con información, definiendo prioridades y con mucha dosis de prudencia y cautela.

Dados los requisitos mencionados para una adecuada aplicación de las mismas, entendemos que es absolutamente imprescindible identificar la necesidad o no de capacitación del productor y de sus inmediatos colaboradores.

Gestión y Capacitación, elementos importantes en el desarrollo sustentable de empresas y familias ganaderas, con los cuales el Instituto Plan Agropecuario se encuentra fuertemente comprometido desde su creación.