

Encuesta de EY en alianza
con Salmonexpert:
¿Cómo la industria
acuícola enfrenta la
pandemia?



¿Cómo la Industria Acuícola enfrenta la pandemia?

La medición pretende analizar el impacto financiero y operacional del covid-19 en el sector salmonicultor de Chile desde una perspectiva holística.



¿Cómo la Industria Acuícola enfrenta la pandemia?

Encuesta de EY en alianza con Salmonexpert:

La encuesta pretende analizar el impacto financiero y operacional del covid-19 en el sector salmonicultor de Chile.

Evaluación por pilar

1. Financiero contable
2. Impuestos
3. Operacional
4. Comercial
5. Sistemas TI
6. Regulatorio
7. Sostenibilidad / RSE

Contestaron

41

Gerentes generales, gerentes de Administración y Finanzas, gerentes de división y otros actores influyentes.

Difusión

Resultados son presentados:

- ▶ En publicación de Salmonexpert
- ▶ A ejecutivos de compañías participantes

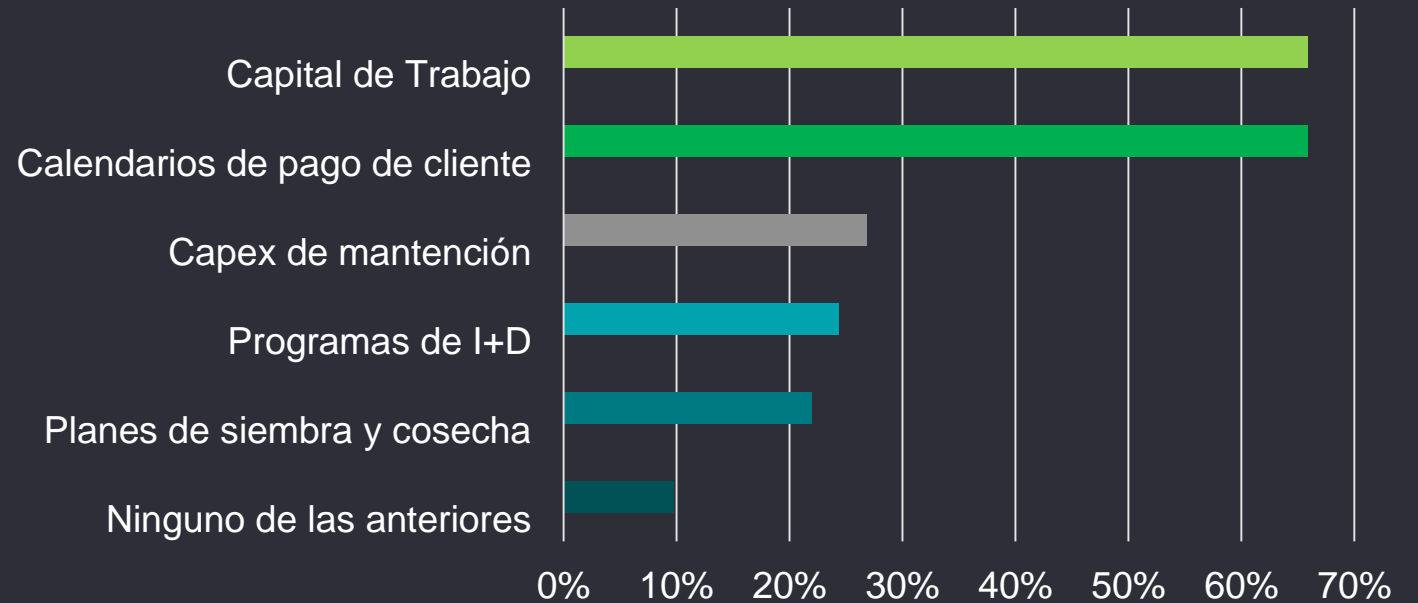
Principales hallazgos

- ▶ **El capital de trabajo y los desfases en los calendarios de recaudación** constituyen unos de los ítems que mayormente se han visto afectados tras el brote de coronavirus.
- ▶ Un impacto en las estimaciones contables principalmente de **deterioro de las cuentas por cobrar, el fair value de los activos biológicos y valor neto de realización de las existencias**, ha tenido lugar en esta pandemia que ha afectado a los principales mercados de la industria.
- ▶ La industria no se ha visto afectada por impactos significativos en relación al **cumplimiento de covenants**.
- ▶ **La exención de pago de PPM e Impuesto timbre y estampillas** son las medidas tributarias más utilizadas, sin embargo, un número importante de entidades del sector no están haciendo uso de ninguna medida.

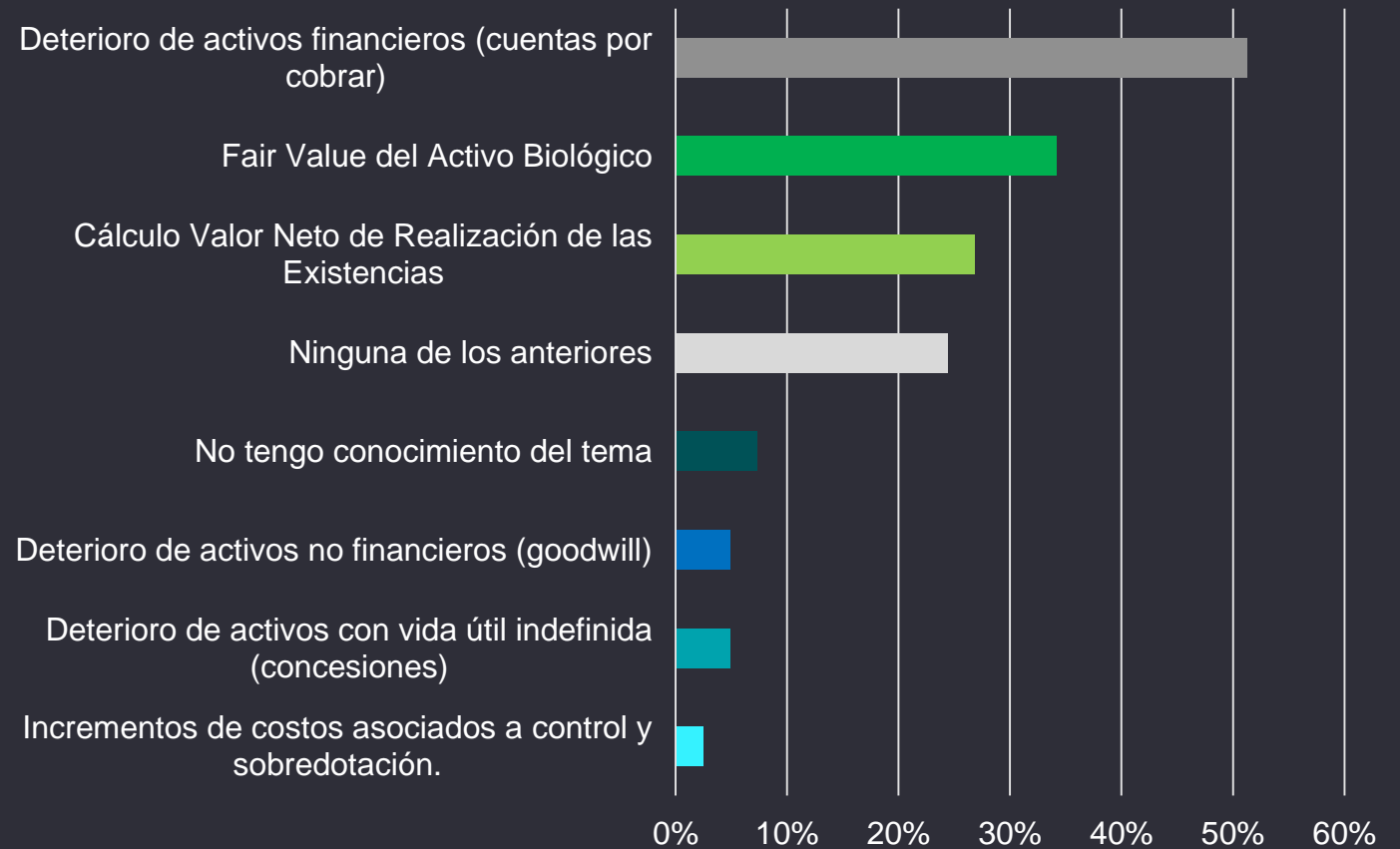
Interpretación de los resultados

- En línea con lo que se ha visto en otras industrias, las administraciones se han visto presionadas con la gestión del capital trabajo como resultado de la incertidumbre y contracción en los mercados.
- Esta incertidumbre ha generado espacio para explorar políticas comerciales más agresivas como generar otorgamientos de crédito más amplios o buscar modalidades alternativas para la venta de productos
- La corrección a la baja en las proyecciones de los precios de venta tuvieron un impacto directo en la valorización de los activos biológicos y el valor de realización de los inventarios.
- En términos generales, la industria no se ha visto afectada por impactos significativos en relación al cumplimiento de covenants. En aquellos casos en que los efectos del covid han llevado al incumplimiento de algún covenant, las empresas han obtenido los respaldos de sus acreedores lo que se puede interpretar como una señal de confianza en la industria.
- En materia de impuestos podemos identificar que las compañías no han hecho uso extensivo de los distintos beneficios tributarios disponibles para mitigar la crisis.

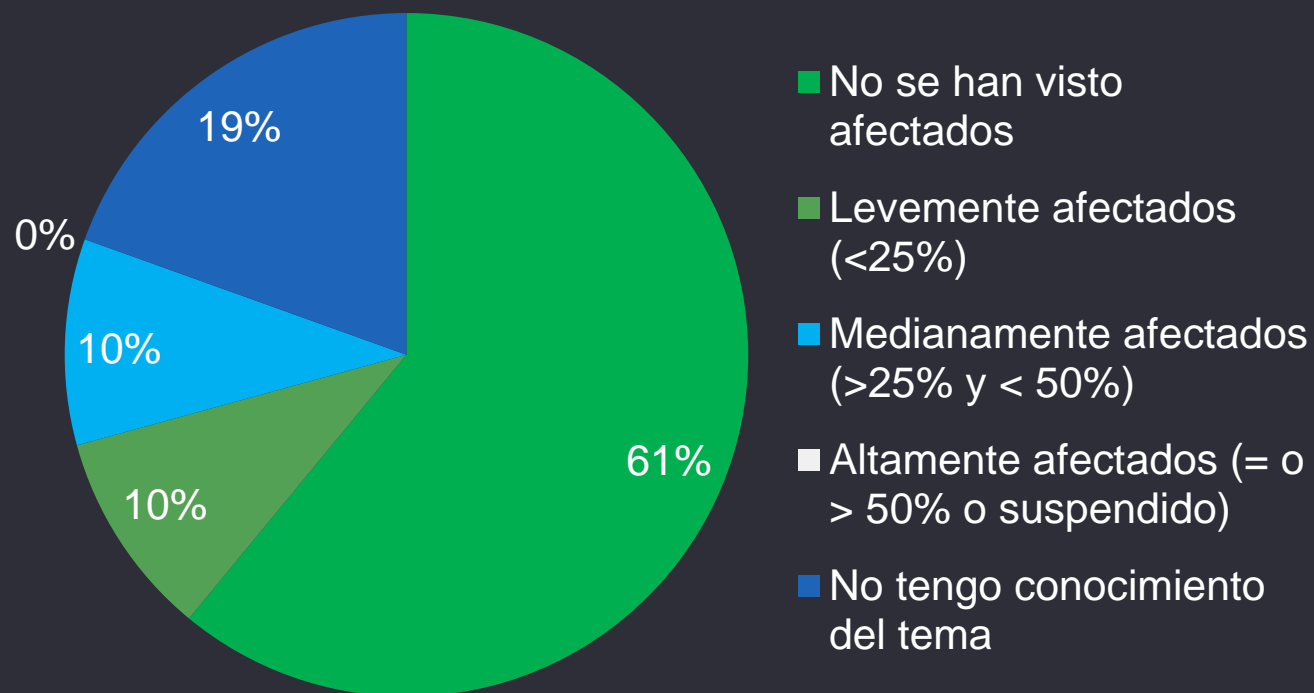
El capital de trabajo y los desfases en los calendarios de recaudación constituyen unos de los ítems que mayormente se han visto afectados tras el brote de coronavirus.



Un impacto en las estimaciones contables principalmente de **deterioro de las cuentas por cobrar, el fair value de los activos biológicos y valor neto de realización de las existencias**, ha tenido lugar en esta pandemia que ha afectado a los principales mercados de la industria.

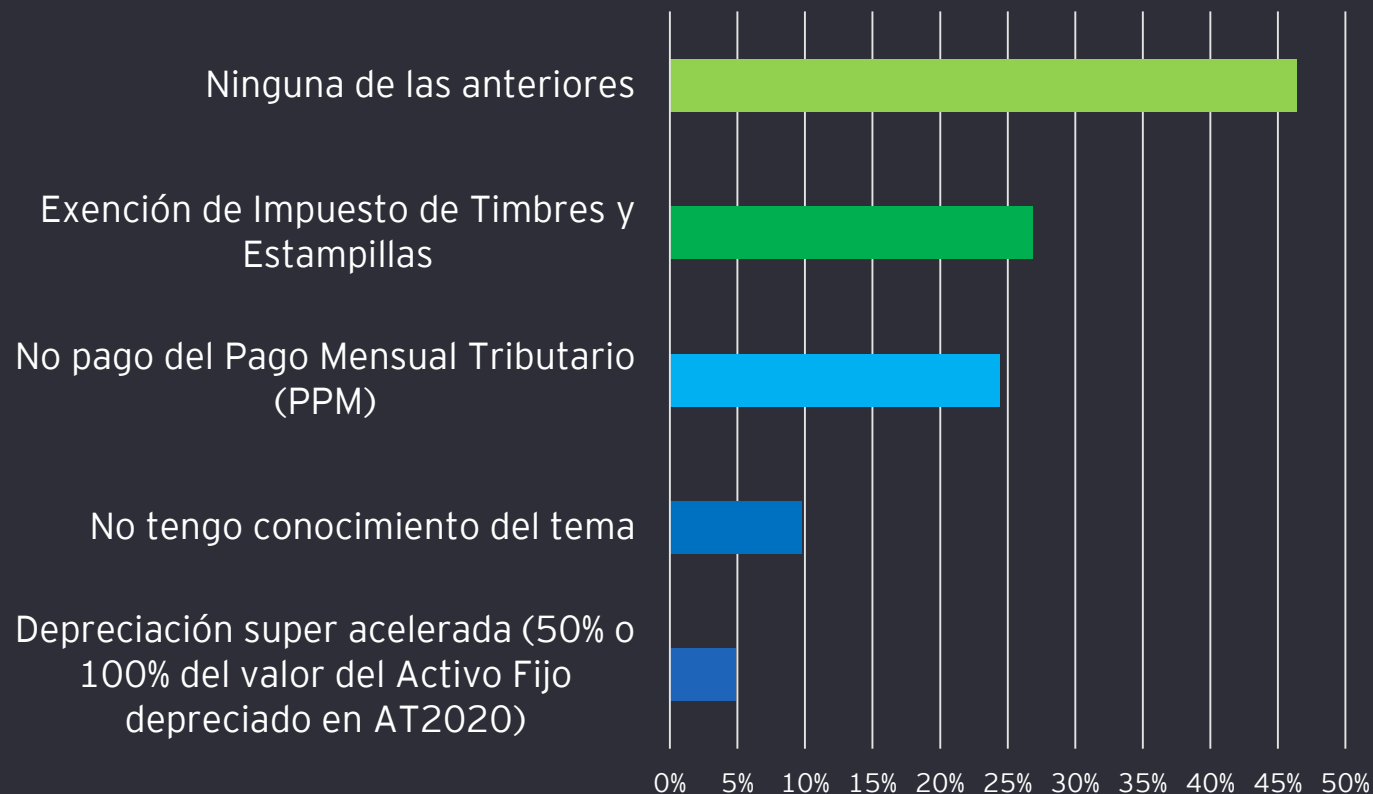


En términos generales, la industria no se ha visto afectada por impactos significativos en relación al cumplimiento de covenants. En aquellos casos en que los efectos del covid han llevado al incumplimiento de algún covenant, las empresas han obtenido los respaldos de sus acreedores lo que se puede interpretar como una señal de confianza en la industria.



¿Cuáles de las siguientes medidas tributarias ha implementado o utilizados durante este periodo de covid-19?

La exención de pago de PPM e Impuesto timbre y estampillas son las medidas tributarias más utilizadas, sin embargo, un número importante de entidades del sector no están haciendo uso de ninguna medida.



Principales hallazgos

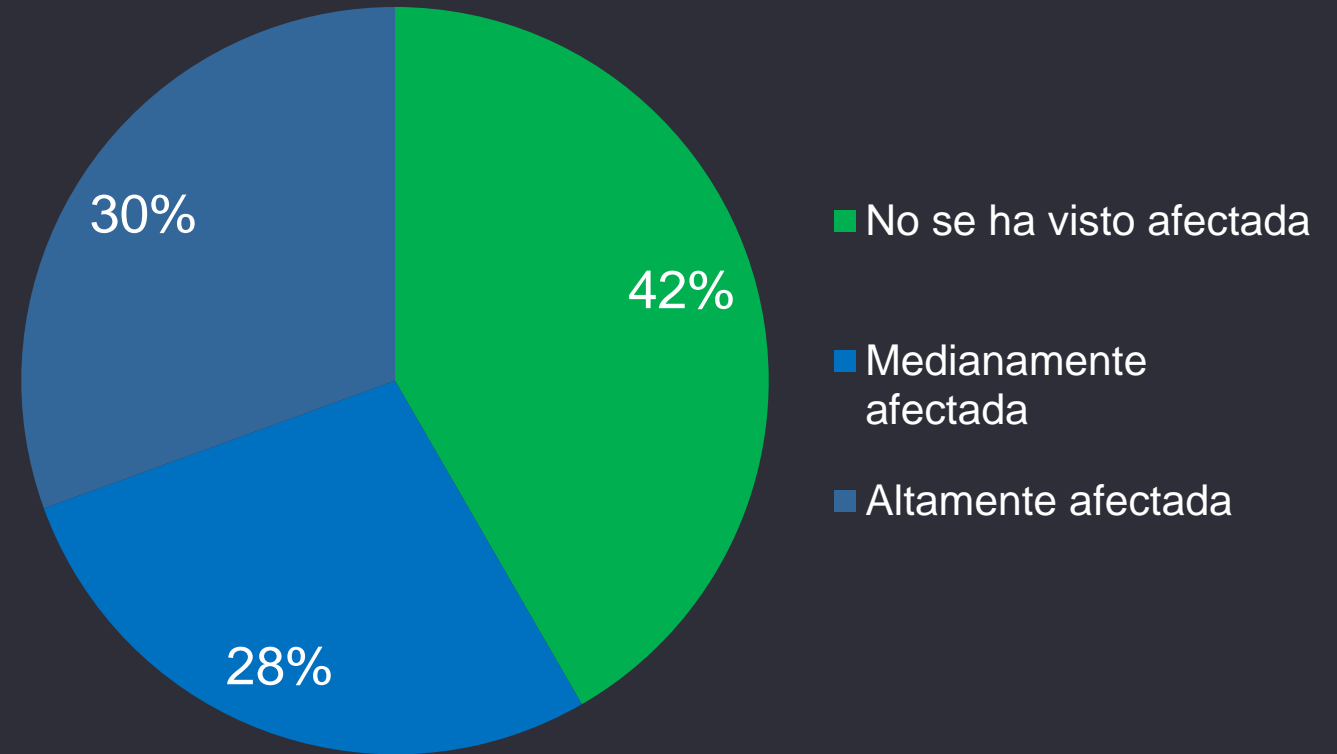
- Un 58% de la industria ha visto afectada en alguna medida la **rotación del inventario de productos terminados**.
- En relación a los controles sobre el manejo de inventarios y suministros, el **incremento de stocks y la logística de abastecimiento**, son los ítems que han sufrido mayor impacto.
- Las compañías han visto ampliamente afectada su **cadena de suministro y abastecimiento** tras el brote del coronavirus.
- **Los costos de operación en planta de proceso y cultivo**, así como los **costos de administración** son los que han presentado un mayor incremento a consecuencia de la pandemia.
- **Teletrabajo, restricción y nuevos protocolos de acceso a centros de cultivo y plantas de proceso** son las prácticas internas mayormente implementadas para el resguardo sanitario del personal interno y externo.
- Un porcentaje menor de compañías ha sido objeto de cambios en **las condiciones contractuales de los seguros**.

Interpretación de los resultados

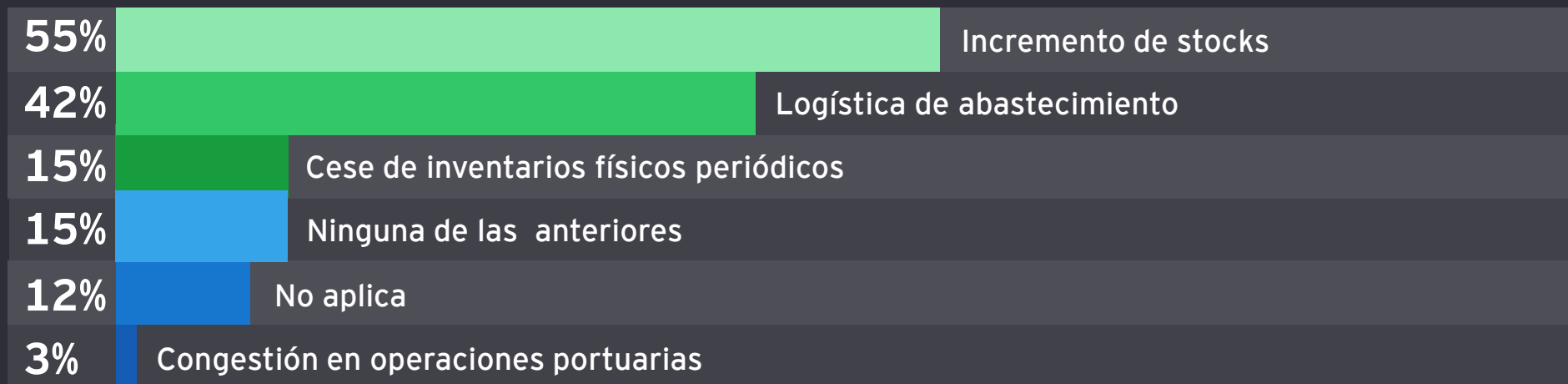
- Dificultades en la logística de abastecimiento, el aumento de las exigencias sanitarias y planes de mitigación en general, sumado a la mayor oferta de salmón chileno en el 2020 y a la baja en la demanda de ciertos mercados y canales de venta (horeca), han influido en la gestión de inventarios desde distintas perspectivas, tales como: disminución de los índices de rotación, incrementos en los niveles de stocks e incremento en los costos de producción.
- Es esperable que, como resultado de la implementación de planes de mitigación como cambios en los turnos de producción, desfases en los planes de cosecha, la compra de elementos de seguridad sanitaria y la implementación forzada del teletrabajo, se pueda presentar un efecto directo en la eficiencia y los costos de los procesos productivos.
- Se observa que para las compañías los gastos en seguros no son un ítem prescindible, ya que estos no se han visto afectados a consecuencia de la pandemia puesto que la industria se encuentra afecta a riesgos por desastres naturales.

¿En qué magnitud se ha visto afectada la rotación del inventario de productos terminados?

Un 58% de la industria ha visto afectada en alguna medida la **rotación del inventario de productos terminados**.



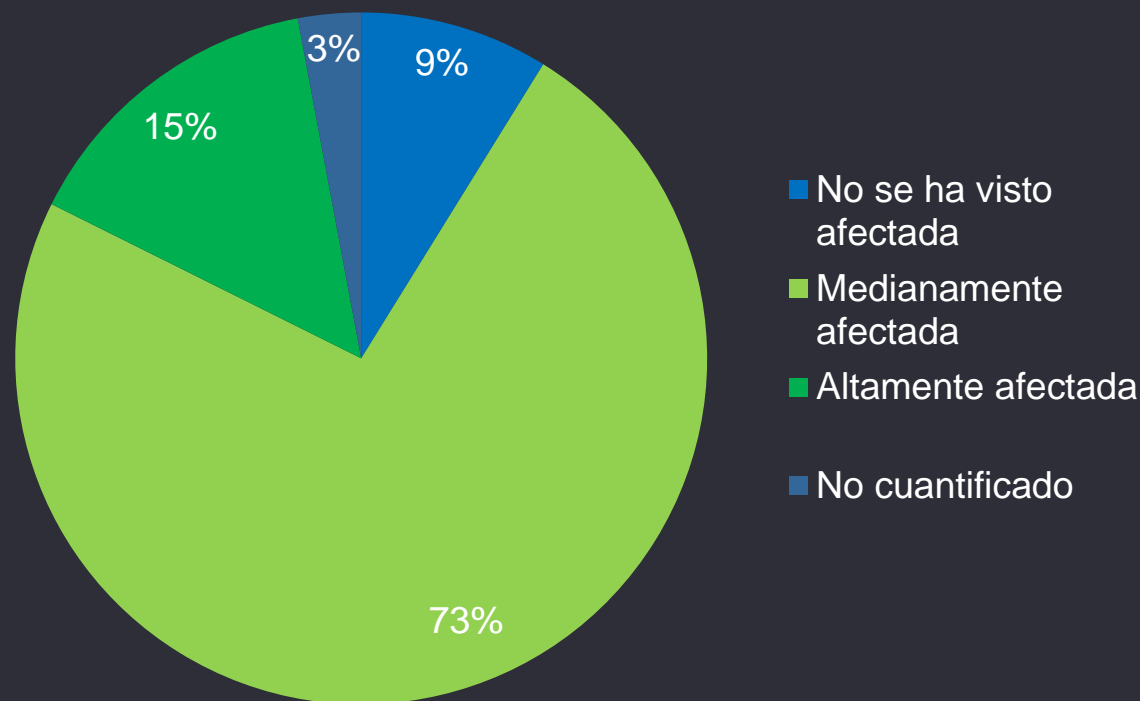
¿Cuáles de los siguientes aspectos sobre los controles mantenidos en el manejo de inventarios y suministros se han visto afectados?



En relación a los controles sobre el manejo de inventarios y suministros, el **incremento de stocks y la logística de abastecimiento**, son los ítems que han sufrido mayor impacto.

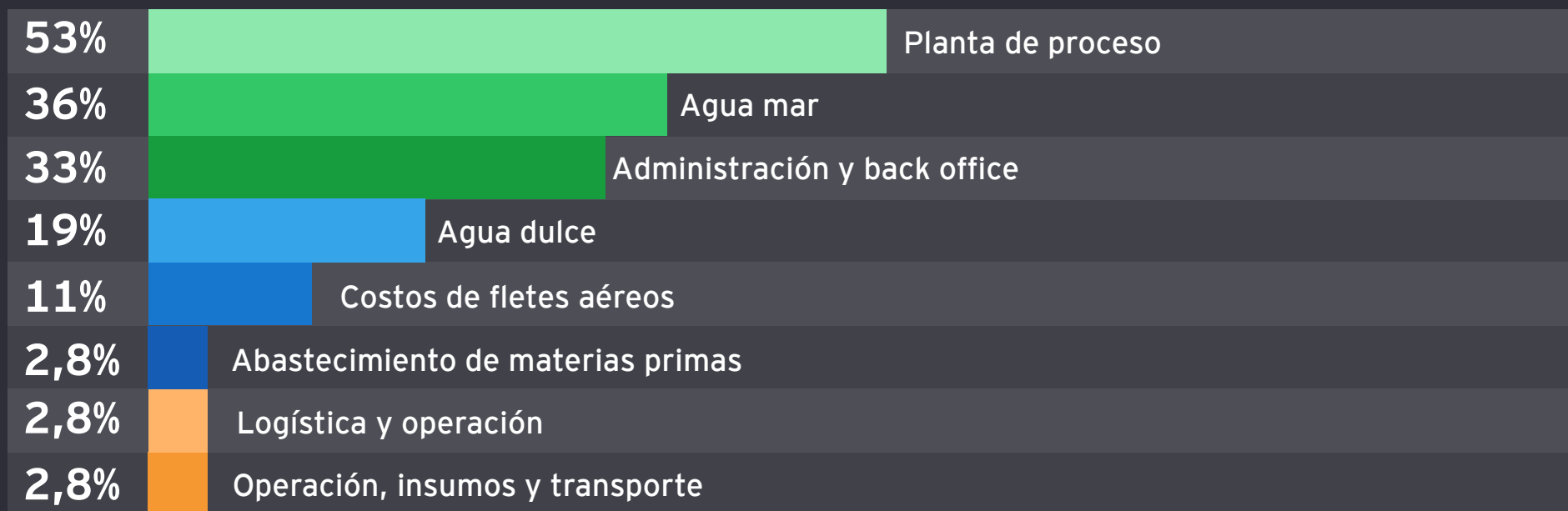
¿Ha visto afectada su cadena de suministro y abastecimiento tras el brote de coronavirus?

Las compañías han visto ampliamente afectada **su cadena de suministro y abastecimiento** tras el brote del coronavirus.



Operacional

Desde el punto de vista de la operación de la compañía, ¿cuáles son los ítems que han incrementado o se espera que eleven sus niveles de costos a consecuencia de la pandemia?

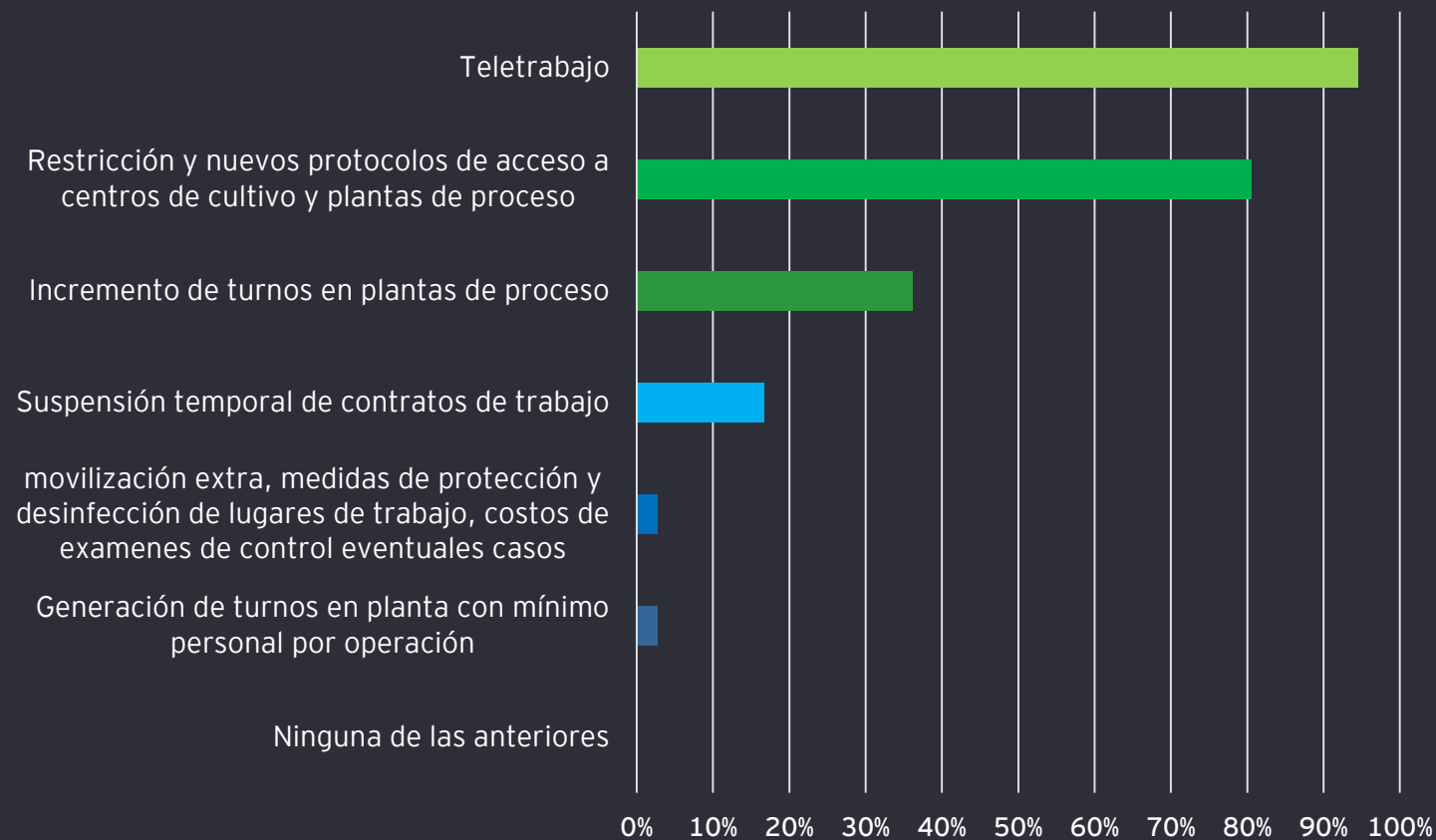


Los costos de operación en planta de proceso y cultivo, así como los costos de administración son los que han presentado un mayor incremento a consecuencia de la pandemia.

Operacional

¿Cuáles de las siguientes exigencias o prácticas internas ha debido implementar en relación con el resguardo sanitario del personal interno y externo por la contingencia?

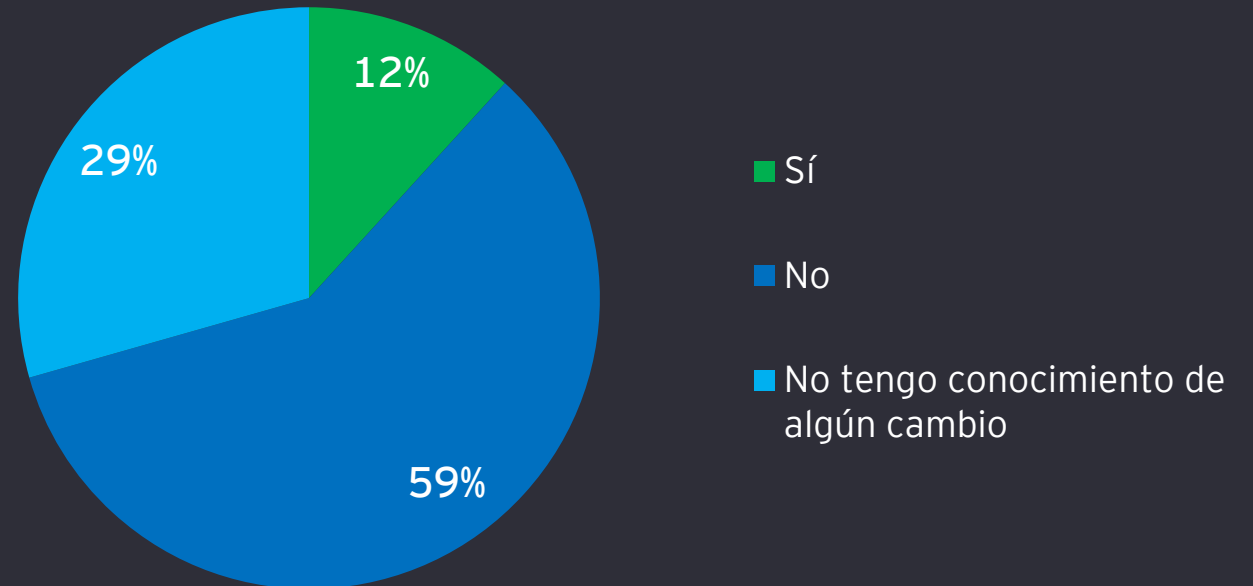
Teletrabajo, restricción y nuevos protocolos de acceso a centros de cultivo y plantas de proceso son las prácticas internas mayormente implementadas para el resguardo del personal interno y externo.



Operacional

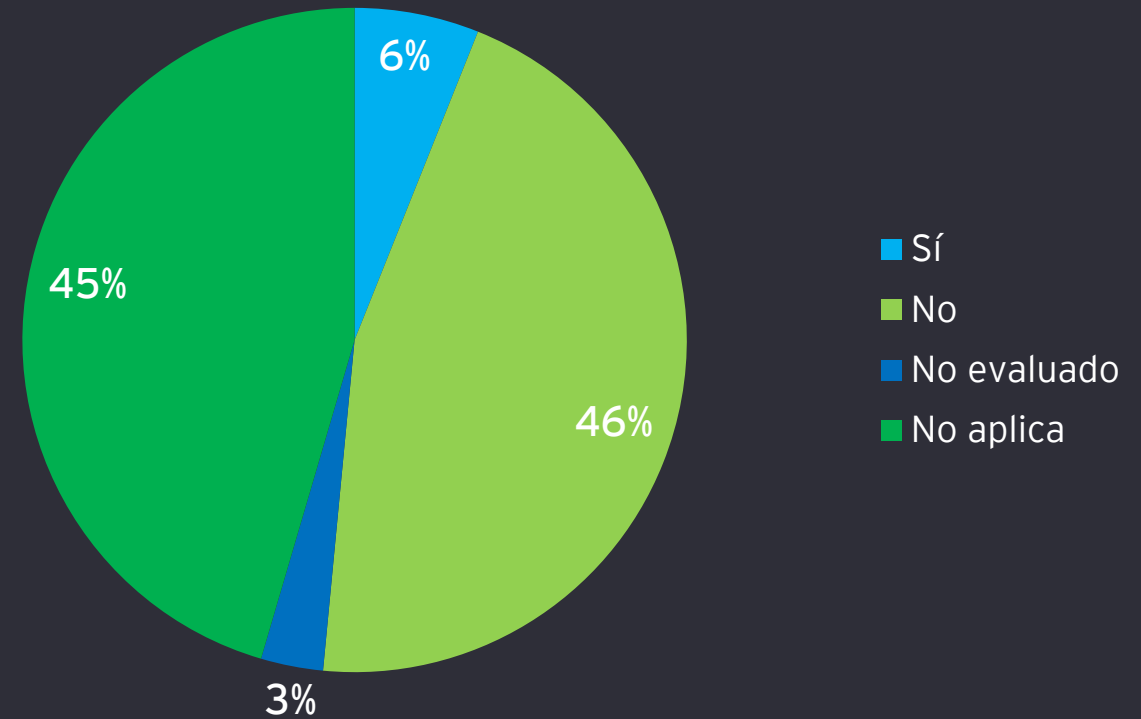
¿Ha observado cambios en las condiciones contractuales de los seguros o ha sido objeto de cambios en las pólizas vigentes actualmente?

Un porcentaje menor de compañías ha sido objeto de cambios en **las condiciones contractuales de los seguros.**



¿Ha visto incrementado los niveles de mortalidad producto de las acciones tomadas a consecuencia de la contingencia del Covid-19?

Las compañías no han visto incrementados sus **niveles de mortalidad** tras las acciones tomadas por la contingencia.



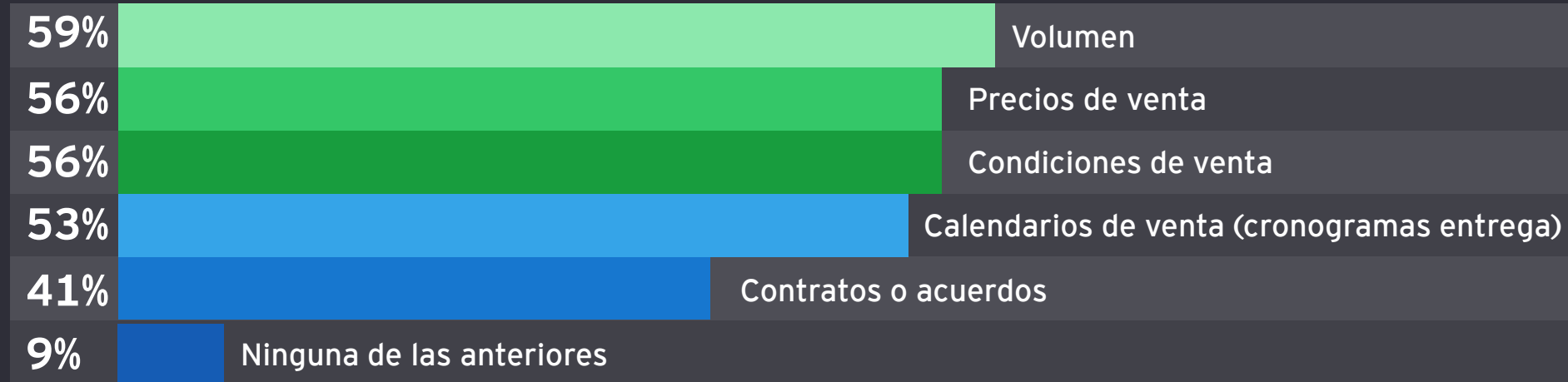
Principales hallazgos

- **Volumen, precios y condiciones de venta**, son los ítems que se han visto mayormente expuestos a cambios en las relaciones comerciales con clientes.
- **Los canales de logística de venta** se han visto afectados en gran medida por el brote del coronavirus.
- Un alto porcentaje de las compañías del sector espera que **el comportamiento de los mercados** siga afectando negativamente el desempeño de la industria en los próximos meses.

Interpretación de los resultados

- De acuerdo con las respuestas, se puede inferir que la crisis ha tenido un efecto en la demanda y precios de venta, debilitando el poder de negociación, lo cual ha influido en los menores ingresos que registran las compañías del sector.
- La encuesta también revela que la pandemia ha influido en la logística de venta, generando situaciones como retrasos de embarques y restricciones o faltas de conectividad en fletes aéreos, obligando a las compañías a adaptar su mix de productos y formas de llegar a los clientes. Estos efectos han generado una presión en los costos de distribución de las compañías del sector.

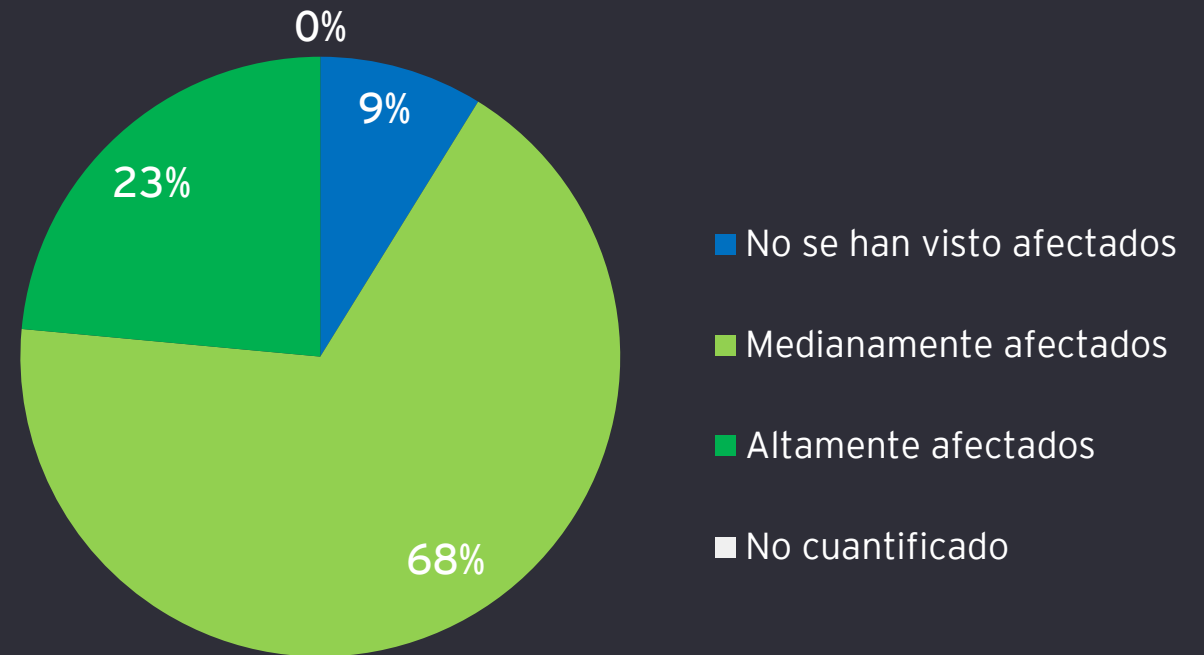
¿Ha tenido cambios en los siguientes aspectos de su relación comercial con sus clientes?



Volumen, precios y condiciones de venta, son los ítems que se han visto mayormente expuestos a cambios en las relaciones comerciales con clientes.

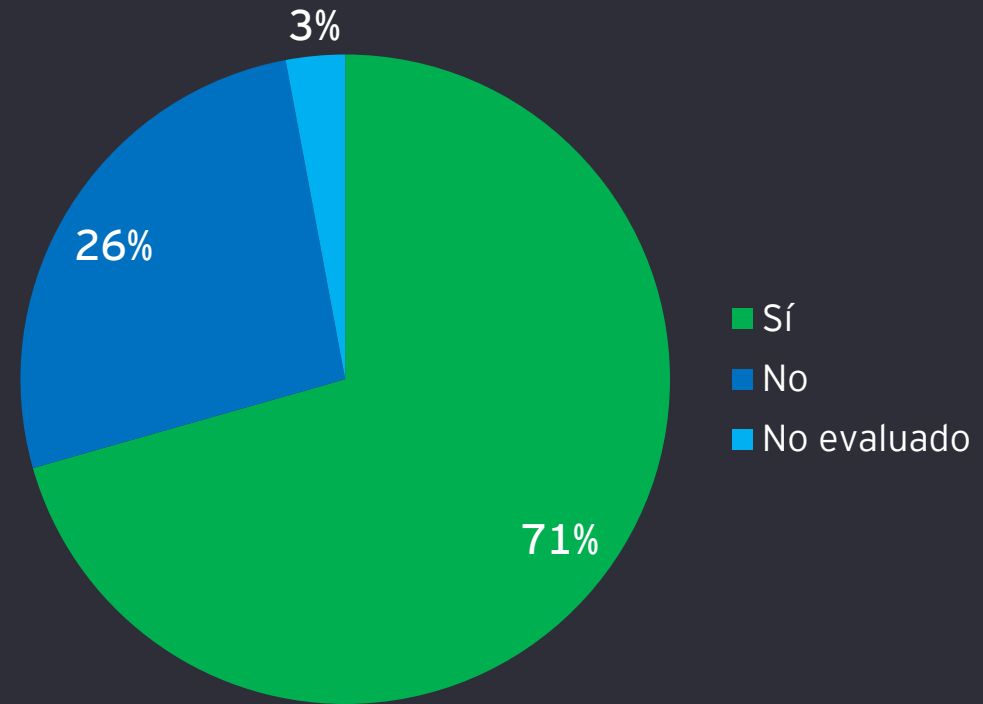
¿En qué magnitud los canales de logística de venta se han visto afectados por el brote de coronavirus?

Los canales de logística de venta se han visto afectados en gran medida por el brote del coronavirus.



¿Ha visto o espera ver impactado negativamente los mercados de venta actuales o potenciales?

Un alto porcentaje de las compañías del sector ha visto impactado negativamente **los mercados de venta actuales o potenciales.**



Principales hallazgos

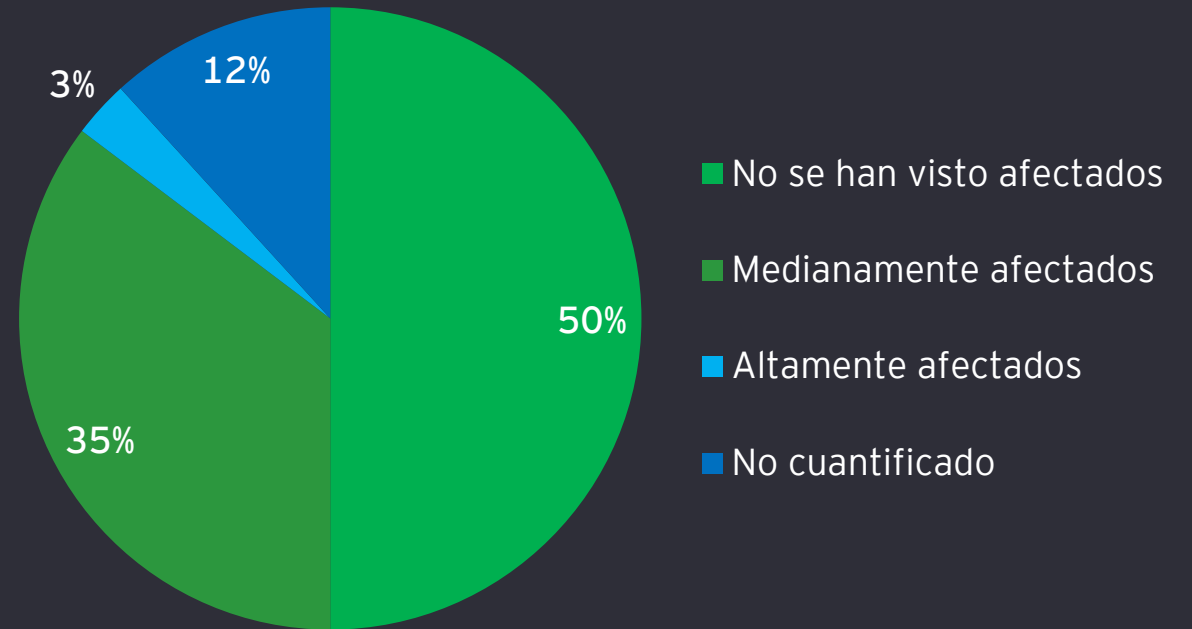
- Un 38% de las compañías ha visto afectados, en alguna medida, sus **proyectos asociados a sistemas de TI**.
- No se ha observado ni se espera cambios relacionados a **sistemas de información** producto de la pandemia.
- Los principales cambios esperados en materia regulatoria se relacionan con **el marco regulatorio y niveles de respuesta frente a siniestros y protocolos de acción en desastres naturales**.
- La mayor parte de la industria no ha visto afectados sus programas de **sostenibilidad y/o responsabilidad social empresarial** a consecuencia de la pandemia.
- **Un bajo porcentaje** de las compañías espera impactos desde el punto de vista de sostenibilidad como resultado de la postergación de programas de cosechas.

Interpretación de los resultados

- Cambios esperados en el marco regulatorio no se han visto impactados a consecuencia del covid-19, estos continúan gestionándose en el proceso normal que se venía implementando en la regulación de la industria.
- Para el ambiente de TI, si bien no se observa cambios significativos, los principales efectos están asociados a la implementación de mayores herramientas de seguridad y conectividad para cubrir las necesidades del trabajo remoto (teletrabajo) principalmente en las áreas administrativas.
- Los programas de sostenibilidad y responsabilidad social empresarial no se han visto mayormente afectados a consecuencia de la pandemia, lo cual es positivo de cara a un desarrollo más sustentable de la actividad de la industria. Sin embargo, los niveles de respuesta frente a eventuales siniestros pueden verse afectados por falta de recursos para respuestas inmediatas, como la logística de proveedores de servicios, restricciones sanitarias, entre otras.

¿Se han visto afectados los proyectos de cambios, modificaciones o adquisiciones de sistemas de TI?

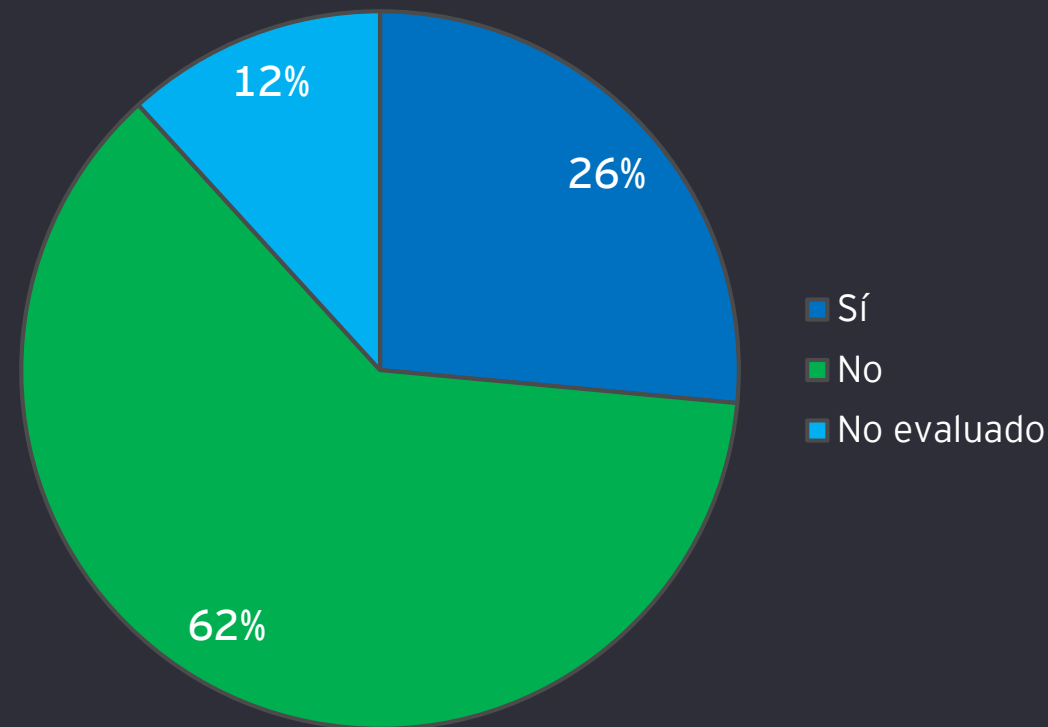
Un 38% de las compañías ha visto afectados, en alguna medida, sus **proyectos asociados a sistemas de TI**.



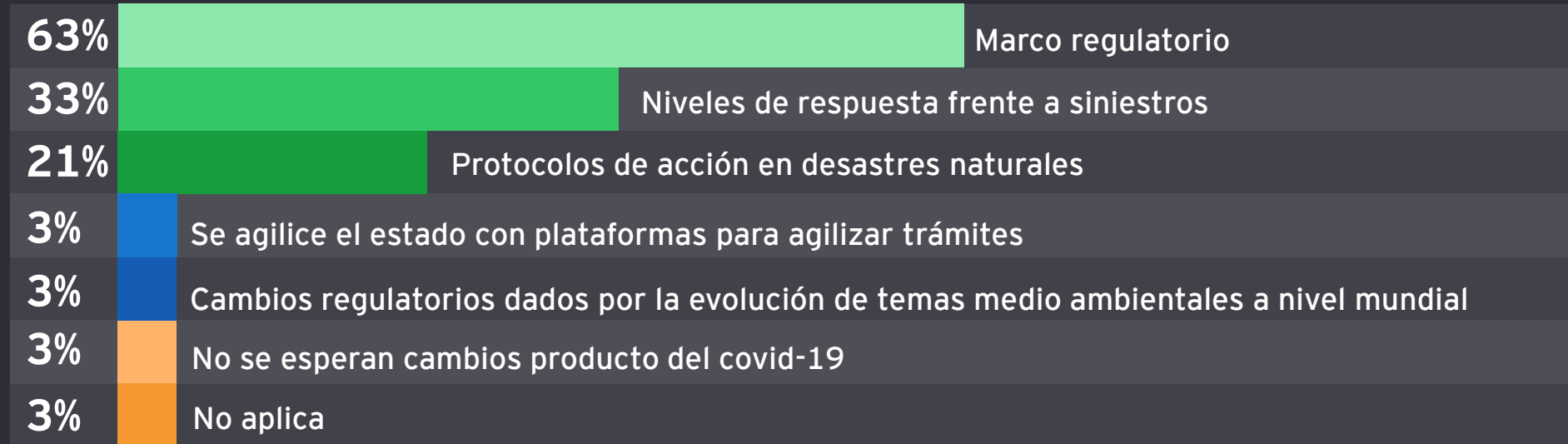
Sistemas TI

Producto de la contingencia sanitaria, ¿ha observado o espera cambios relacionados a interrupción de redes, servidores, data center, reportes del sistema, etc.?

No se ha observado ni se espera cambios relacionados a **sistemas de información** producto de la pandemia.

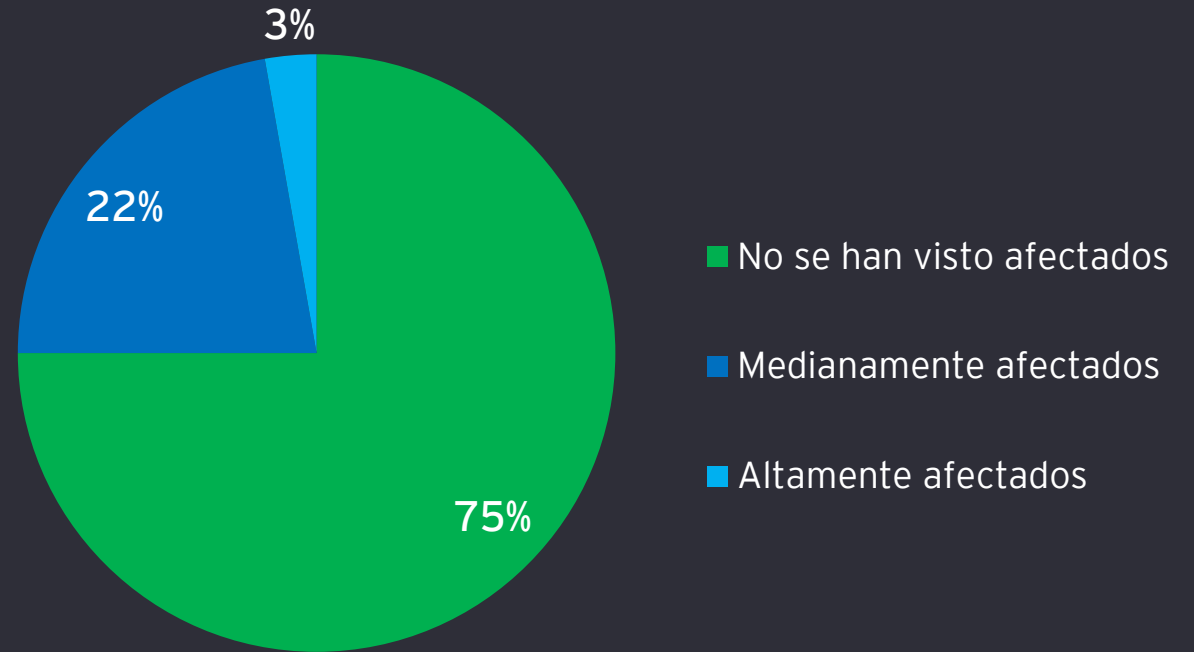


Producto de la contingencia de Covid-19, ¿ha observado o espera cambios en los siguientes aspectos regulatorios?

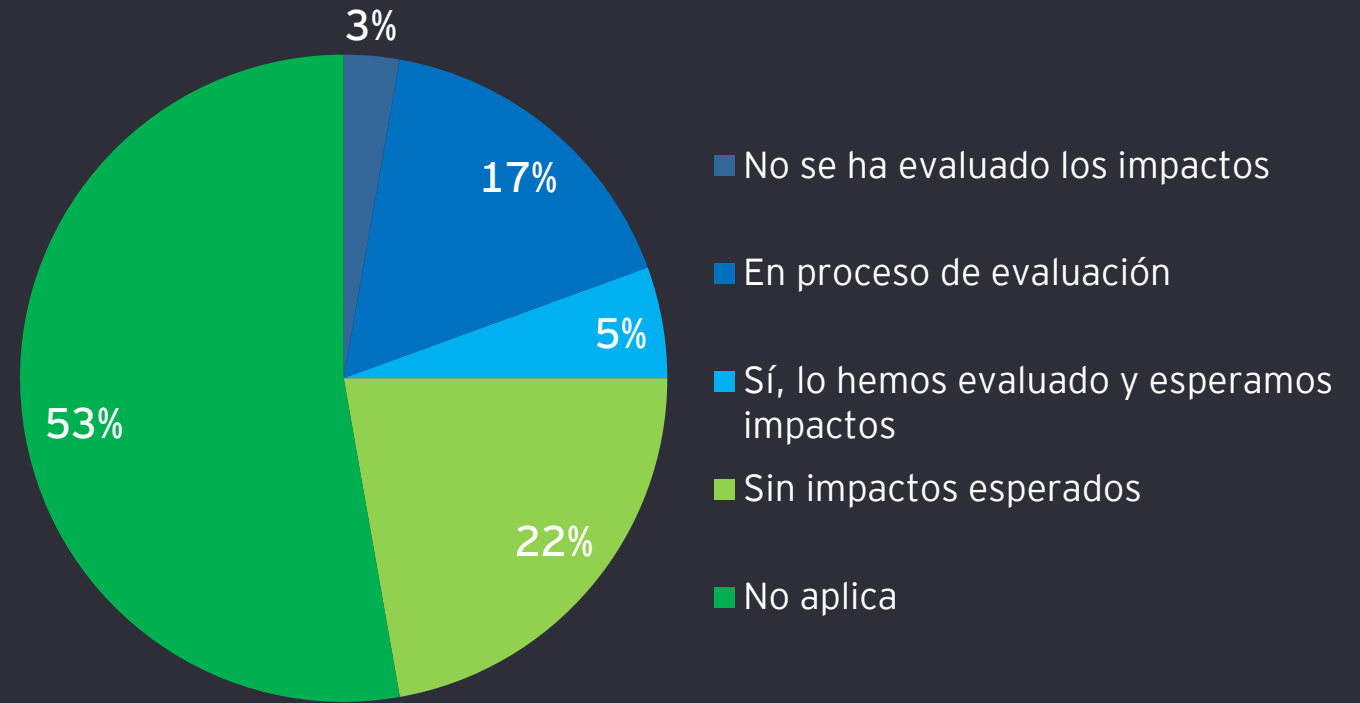



Los principales cambios esperados en materia regulatoria se relacionan con **el marco regulatorio y niveles de respuesta frente a siniestros y protocolos de acción en desastres naturales.**

La mayor parte de la industria no ha visto afectados sus programas de **sostenibilidad y/o responsabilidad social empresarial** a consecuencia de la pandemia.



Un bajo porcentaje de las compañías espera impactos desde el punto de vista de sostenibilidad como resultado de la postergación de programas de cosechas.





Encuesta de EY en alianza
con Salmonexpert:
¿Cómo la industria
acuícola enfrenta la
pandemia?

