

RESEÑA INFORMATIVA

1. Breve comentario sobre las actividades de la empresa – información consolidada (*)

Como parte del Grupo Perez Companc en su plataforma de agronegocios, Molinos Agro S.A. posee una importante participación en el complejo agroindustrial, destacándose como un proveedor internacional de productos derivados de la molienda de soja y cereales para clientes independientes de escala relevante.

La compañía operó durante el primer semestre en un contexto complejo, con periodos de baja oferta producto de una cosecha reducida por condiciones climáticas y un productor que cubrió sus expectativas tempranamente, lo cual fue parcialmente compensado durante el mes de septiembre gracias al Programa de Incremento Exportador (DNU 576/22) que reactivó la oferta y permitió a la Sociedad reponer sus stocks.

En este sentido, la Sociedad operó durante el presente período semestral casi 4 millones de toneladas, un 5% inferior al volumen comercializado durante el mismo período semestral del ejercicio anterior. A pesar de ello, el volumen exportado durante el semestre y los fondos ingresados para financiar el Programa anterior generó una liquidación de divisas por parte de la Sociedad de aproximadamente 2.200 millones de dólares, liquidación récord para un semestre.

En ese entorno de leve caída del volumen e incremento de los costos, producto de una inflación superior al incremento del tipo de cambio, la ganancia neta del primer semestre, luego de computar los resultados financieros y el cargo por impuesto a las ganancias, fue de 7.045 millones de pesos, que representa un 2,12% de las ventas netas del mismo período.

Cabe destacar que, durante el mes de septiembre y bajo el Programa antes mencionado, se comercializaron - a nivel país - casi 11 millones de toneladas de soja, de las cuales cerca de 4 millones serán exportadas como poroto sin procesar, dejando traslucir la desventaja competitiva en la que opera el complejo industrial sojero, desde la publicación del DNU 131/2022 que suspendió - hasta el 31 de diciembre de este año – el diferencial arancelario, igualando la alícuota de los derechos de exportación entre el poroto de soja y los productos con valor agregado industrial (implicando, por lo tanto, una mayor carga nominal para estos últimos).

Molinos Agro S.A. ostenta una importante participación en el complejo agroindustrial, destacándose como un proveedor internacional de productos derivados de la molienda de soja y cereales para clientes independientes de escala relevante y referente mundial en el procesamiento y elevación de granos.

(*) Información no examinada y no cubierta por el Informe de los Auditores independientes.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-11-2022

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

ENRIQUE JUAN RODRIGUEZ CASTELLI
C.P.A.C.F T° 45 – F° 785
Síndico en Representación
de la comisión fiscalizadora

ADRIÁN G. VILLAR
Socio
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

2. Estructura financiera consolidada al 30/09/2022 comparativa con los cuatro períodos inmediatos anteriores.

(cifras expresadas en miles de pesos)

	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2018
Activos no corrientes	16.317.415	18.617.910	20.873.744	22.371.180	23.116.707
Activos corrientes	139.358.068	122.264.104	85.600.466	85.991.042	82.605.921
Total de activos	155.675.483	140.882.014	106.474.210	108.362.222	105.722.628
Patrimonio	20.234.844	21.259.985	18.566.547	12.045.159	19.373.888
Pasivos no corrientes	9.123.816	23.537.780	1.121.729	512.762	2.439.350
Pasivos corrientes	126.316.823	96.084.249	86.785.934	95.804.301	83.909.390
Total de pasivos	135.440.639	119.622.029	87.907.663	96.317.063	86.348.740
Total de pasivos más patrimonio	155.675.483	140.882.014	106.474.210	108.362.222	105.722.628

3. Estructura del resultado integral consolidado al 30/09/2022 comparativa con los cuatro períodos inmediatos anteriores.

(cifras expresadas en miles de pesos)

	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2018
Resultado operativo	3.289.123	5.352.386	1.420.882	4.954.931	5.755.790
Ingresos y costos financieros, netos	11.579.154	3.681.622	6.392.254	(364.876)	307.602
Ganancia neta del período antes de impuestos	14.868.277	9.034.008	7.813.136	4.590.055	6.063.392
Impuesto a las ganancias	(7.823.394)	(4.381.837)	(2.006.860)	(1.442.355)	(1.688.946)
Ganancia neta del período	7.044.883	4.652.171	5.806.276	3.147.700	4.374.446
Otros resultados integrales	(1.992.459)	(2.671.406)	509.698	(375.631)	7.244.836
Resultado integral neto del período	5.052.424	1.980.765	6.315.974	2.772.069	11.619.282

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-11-2022

ENRIQUE JUAN RODRIGUEZ CASTELLI
C.P.A.C.F T° 45 – F° 785
Síndico en Representación
de la comisión fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

ADRIÁN G. VILLAR
Socio
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

4. Estructura consolidada del flujo de efectivo al 30/09/2022 comparativa con los cuatro períodos inmediatos anteriores.

(cifras expresadas en miles de pesos)

	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2018
Flujos de efectivo netos (utilizados en) generados por actividades de operación	(37.561.556)	8.808.811	7.622.053	(12.122.952)	(18.098.623)
Flujos de efectivo netos (utilizados en) generados por actividades de inversión	(12.823.347)	(6.100.157)	9.843.640	3.500.126	17.567.975
Flujos de efectivo netos generados por (utilizados en) actividades de financiación	44.517.306	(5.487.655)	(15.047.250)	18.786.390	1.583.328
(Disminución) Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(5.867.597)	(2.779.001)	2.418.443	10.163.564	1.052.680

5. Datos estadísticos (en unidades físicas) del período de seis meses finalizado el 30 de septiembre de 2022 comparativo con los cuatro períodos inmediatos anteriores.

(cifras expresadas en Toneladas)

	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2018
Volúmenes de molienda de oleaginosas y recepción de cereales	4.066.190	4.296.183	3.572.601	3.294.408	2.656.159
Volúmenes de ventas					
Mercado local	441.043	237.632	262.655	280.489	283.354
Mercado externo	3.529.307	3.154.745	3.314.638	3.024.860	2.397.261
Total volumen de ventas	3.970.350	3.392.377	3.577.293	3.305.349	2.680.615

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-11-2022

ENRIQUE JUAN RODRIGUEZ CASTELLI
C.P.A.C.F T° 45 – F° 785
Síndico en Representación
de la comisión fiscalizadora

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

ADRIÁN G. VILLAR
Socio
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

6. Índices del período de seis meses finalizado el 30 de septiembre de 2022 comparativo con los cuatro periodos inmediatos anteriores.

	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2018
Liquidez (I)	1,103	1,272	0,986	0,898	0,984
Endeudamiento (II)	0,149	0,178	0,211	0,125	0,224
Rentabilidad (III)	0,304	0,189	0,321	0,202	0,292
Inmovilización de capital (IV)	0,105	0,132	0,196	0,206	0,219

(I)	Activos corrientes	(II)	Patrimonio total
	Pasivos corrientes		Total de pasivos
(III)	Ganancia neta del ejercicio (no incluye otros resultados integrales)	(IV)	Activos no corrientes
	Patrimonio promedio		Total de activos

7. Perspectivas (*)

La estrategia a largo plazo de la Sociedad radica en consolidar y potenciar su rol de proveedor internacional de productos derivados de la molienda de oleaginosas y cereales para clientes independientes de escala relevante. Dicha estrategia es acompañada en todo momento con altos niveles de eficiencia operativa y de productividad en su planta industrial, instalaciones de acopio y puerto de embarque, así como también en la cadena de originación de materia prima.

(*) Información no examinada y no cubierta por el informe de los Auditores Independientes.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-11-2022

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

ENRIQUE JUAN RODRIGUEZ CASTELLI
Abogado U.C.A.
C.P.A.C.F T° 45 – F° 785
Síndico en Representación
de la comisión fiscalizadora

ADRIÁN G. VILLAR
Socio
Contador Público U.A.D.E.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 307 - F° 228

LUIS PEREZ COMPANC
Presidente