

RESEÑA INFORMATIVA

Por los períodos finalizados el 30 de septiembre de 2022, 2021, 2020, 2019 y 2018

I. COMENTARIOS SOBRE LAS ACTIVIDADES DE LA SOCIEDAD

Los despachos de cemento portland de Holcim (Argentina) S.A. acumulados al 30 de septiembre de 2022 registraron un aumento del 5,1% con respecto al mismo período del año anterior.

Las ventas netas acumuladas al 30 de septiembre de 2022 ascendieron a \$ 53.143 millones. El resultado operativo fue de \$ 9.714 millones.

Los resultados financieros representaron una ganancia de \$ 2.798 millones que corresponden principalmente a intereses ganados por el efectivo y equivalentes de efectivo por \$2.189 millones y por el resultado por exposición a cambios en el poder adquisitivo de la moneda por \$ 2.568 millones, compensado en parte por diferencias de cambio netas por \$ 1.065 millones y actualización y ajustes del valor actual de provisiones por \$ 226 millones. El resultado por impuesto a las ganancias es \$ 2.946 millones (pérdida), en tanto que la ganancia neta del ejercicio fue de \$ 9.565 millones.

El patrimonio de la Sociedad al 30 de septiembre de 2022 asciende a \$ 61.705 millones.

No existen regímenes jurídicos específicos y significativos que impliquen decaimiento o renacimiento contingente de beneficios a la Sociedad.

No existen cuentas comerciales por cobrar o préstamos contra directores o síndicos y sus parientes hasta el segundo grado inclusive.

No existen situaciones contingentes significativas a la fecha de los estados financieros, cuya probabilidad de ocurrencia no sea remota y cuyos efectos patrimoniales no hayan sido mencionados en los estados financieros.

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS

S.R.L.
(Registro de Sociedades de Profesionales
Universitarios
Matrícula 21.00029.6 - C.P.C.E. Córdoba)

Fernando J. Coccaro (Socio)

Contador Público (UBA)
C.P.C.E. Córdoba Matrícula 10.15614.6

Firmado a efectos de su identificación con
el informe de fecha 07 de noviembre de 2022

Cr. Osvaldo Luis Weiss

Contador Público (UNC)
C.P.C.E. Córdoba Matrícula 10.03762.1

Por Comisión Fiscalizadora
Firmado a efectos de su
identificación con nuestro
informe de fecha 07 de
noviembre de 2022

Santiago María Ojea Quintana

Presidente

La Sociedad no ha emitido acciones preferidas; por lo tanto no existen dividendos acumulativos impagos de acciones preferidas.

Salvo lo dispuesto por el artículo 70 de la Ley 19.550, la RG 609/12 de la CNV y las Leyes N° 25.063 y N° 26.893, no existen otras restricciones por razones contractuales o legales a la distribución de utilidades en efectivo.

II. ESTRUCTURA PATRIMONIAL COMPARATIVA

RUBRO	30.09.22	30.09.21	30.09.20	30.09.19	30.09.18
Activo corriente	19.952.411.246	21.137.969.851	22.046.950.688	18.284.234.875	15.905.172.144
Activo no corriente	68.838.685.169	68.532.888.292	67.186.935.268	64.835.098.137	53.861.994.327
Total del Activo	88.791.096.415	89.670.858.143	89.233.885.956	83.119.333.012	69.767.166.471
Pasivo corriente	15.273.649.237	22.198.796.238	20.276.706.550	20.245.989.325	19.897.848.307
Pasivo no corriente	11.812.366.179	12.631.683.308	13.276.571.203	10.468.247.877	12.483.895.419
Total del Pasivo	27.086.015.416	34.830.479.546	33.553.277.753	30.714.237.202	32.381.743.726
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	61.705.080.999	54.840.378.597	55.680.608.203	52.405.095.810	37.385.422.745
Total Patrimonio	61.705.080.999	54.840.378.597	55.680.608.203	52.405.095.810	37.385.422.745
Total del Pasivo y Patrimonio	88.791.096.415	89.670.858.143	89.233.885.956	83.119.333.012	69.767.166.471

III. ESTRUCTURA DE RESULTADOS COMPARATIVA

RUBRO	30.09.22	30.09.21	30.09.20	30.09.19	30.09.18
Resultados de operaciones ordinarias	10.213.919.888	13.453.380.031	6.205.591.006	7.237.701.366	6.634.960.887
Otros ingresos y egresos	(499.817.878)	(565.347.807)	(444.871.476)	(767.427.021)	(730.784.902)
Ingresos y gastos financieros	2.797.677.549	2.924.919.981	(5.612.713)	975.540.735	2.981.361.277
Resultado antes de impuesto a las ganancias	12.511.779.559	15.812.952.205	5.755.106.817	7.445.815.080	8.885.537.262
Impuesto a las ganancias	(2.946.149.587)	(7.988.841.952)	(2.430.451.598)	(874.644.114)	(3.177.575.830)
Ganancia neta del período	9.565.629.972	7.824.110.253	3.324.655.219	6.571.170.966	5.707.961.432
Resultado del período atribuible a:					
Propietarios de la controladora	9.565.629.972	7.824.110.253	3.324.655.219	6.571.170.966	5.707.961.432
Participaciones no controladoras	-	-	-	-	-

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS
S.R.L.
(Registro de Sociedades de Profesionales
Universitarios
Matrícula 21.00029.6 - C.P.C.E. Córdoba)

Fernando J. Coccaro (Socio)
Contador Público (UBA)
C.P.C.E. Córdoba Matrícula 10.15614.6

Firmado a efectos de su identificación con
el informe de fecha 07 de noviembre de 2022

Cr. Osvaldo Luis Weiss
Contador Público (UNC)
C.P.C.E. Córdoba Matrícula 10.03762.1

Por Comisión Fiscalizadora
Firmado a efectos de su
identificación con nuestro
informe de fecha 07 de
noviembre de 2022

Santiago María Ojea Quintana
Presidente

IV. ESTRUCTURA DEL FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVA

	30.09.22	30.09.21	30.09.20	30.09.19	30.09.18
Fondos generados por las actividades operativas	9.215.815.826	18.749.099.321	15.250.728.762	15.865.984.061	2.853.219.689
Fondos aplicados a las actividades de inversión	(2.956.422.678)	(3.982.819.718)	(3.119.046.868)	(12.798.184.213)	(1.929.488.140)
Fondos aplicados a las actividades de financiación	(7.194.536.056)	(18.606.945.512)	(3.056.115.699)	4.508.503.175	(6.637.819.906)
Total de fondos aplicados durante el período	(935.142.908)	(3.840.665.909)	9.075.566.195	7.576.303.023	(5.714.088.357)

V. DATOS ESTADÍSTICOS – CEMENTO PORTLAND

Año	Volumen de producción		Volumen de ventas					
	3º Trimestre Tn.	acumulado al 30 de septiembre Tn.	3º Trimestre Tn.			acumulado al 30 de septiembre Tn.		
			mercado local	exportación	total	mercado local	exportación	total
2018	862.625	2.563.228	857.510	-	857.510	2.541.707	224	2.541.931
2019	804.276	2.291.146	823.229	-	823.229	2.303.586	2.044	2.305.630
2020	830.086	1.923.282	826.956	4.816	831.772	1.924.367	7.860	1.932.227
2021	925.639	2.401.158	904.444	16.716	921.160	2.385.998	24.248	2.410.246
2022	933.990	2.561.334	928.548	6.412	934.960	2.505.562	27.272	2.532.834

VI. PRINCIPALES ÍNDICES

RUBRO	30.09.22	30.09.21	30.09.20	30.09.19	30.09.18
Liquidez	1,3063	0,9522	1,0873	0,9031	0,7993
Solvencia	2,2781	1,5745	1,6595	1,7062	1,1545
Inmovilización del capital	0,7753	0,7643	0,7529	0,7800	0,7720
Rentabilidad	0,1642	0,1416	0,0615	0,1464	0,2596

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS
S.R.L.
 (Registro de Sociedades de Profesionales
 Universitarios
 Matrícula 21.00029.6 - C.P.C.E. Córdoba)

Fernando J. Coccaro (Socio)
 Contador Público (UBA)
 C.P.C.E. Córdoba Matrícula 10.15614.6

Firmado a efectos de su identificación con
 el informe de fecha 07 de noviembre de 2022

Cr. Osvaldo Luis Weiss
 Contador Público (UNC)
 C.P.C.E. Córdoba Matrícula 10.03762.1

Por Comisión Fiscalizadora
 Firmado a efectos de su
 identificación con nuestro
 informe de fecha 07 de
 noviembre de 2022

Santiago María Ojea Quintana
 Presidente

VII. PERSPECTIVAS FUTURAS (*)

Las consultoras privadas líderes del mercado argentino prevén, en promedio, un crecimiento del PBI en torno al 4% para el año 2022, aunque desacelerando hacia el último trimestre del año. Para el año 2023 las estimaciones preliminares rondan el 1% de crecimiento económico.

La magnitud y extensión que finalmente asuma la reactivación iniciada en 2021 dependerá, en gran medida, de la convergencia hacia una mayor estabilidad macroeconómica, del control del déficit fiscal, la inflación y la evolución del tipo de cambio, además de la disponibilidad de divisas provenientes del saldo de la balanza comercial y del cumplimiento de los acuerdos con los acreedores internacionales, incluyendo al FMI.

Hacia el último año de su gestión, el gobierno nacional mantiene como objetivos centrales el crecimiento económico, la recuperación de la actividad productiva, el empleo y el ingreso disponible de las familias. Para alcanzarlos, entre otras medidas, sostiene un esquema de subsidios a personas, mantiene un programa de créditos hipotecarios para facilitar el acceso a la vivienda residencial, ha relanzado su plan de obras públicas a la vez que negocia con organismos multilaterales de crédito para acceder a las divisas necesarias para financiar dichos programas.

En ese marco, se espera que el sector de la construcción en general, y la industria del cemento en particular, continúen entre los principales motores de la recuperación económica del país, evolucionando por encima del crecimiento del PBI, contribuyendo a crear las bases necesarias para el crecimiento sostenible a través de la reducción del déficit habitacional y de infraestructura.

Bajo estas perspectivas, Holcim Argentina continuará implementando el plan estratégico de expansión, invirtiendo en soluciones innovadoras y sostenibles para la construcción, e implementando sus iniciativas de excelencia operacional y eficiencia en costos para alcanzar el objetivo de fortalecer su posición competitiva en el mercado, incrementar la rentabilidad del negocio y apoyar el desarrollo del país a mediano y largo plazo.

(*) Información no cubierta por el Informe de auditoría emitido por Auditores independientes.

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS

S.R.L.
(Registro de Sociedades de Profesionales
Universitarios
Matrícula 21.00029.6 - C.P.C.E. Córdoba)

Fernando J. Coccaro (Socio)

Contador Público (UBA)
C.P.C.E. Córdoba Matrícula 10.15614.6

Firmado a efectos de su identificación con
el informe de fecha 07 de noviembre de 2022

Cr. Osvaldo Luis Weiss

Contador Público (UNC)
C.P.C.E. Córdoba Matrícula 10.03762.1

Por Comisión Fiscalizadora
Firmado a efectos de su
identificación con nuestro
informe de fecha 07 de
noviembre de 2022

Santiago María Ojea Quintana

Presidente

VIII. INFORMACIÓN NO REQUERIDA

Por ausencia de las circunstancias que motivarían su presentación, no es preciso suministrar la siguiente información:

1. Dividendos acumulativos impagos de acciones preferidas.
2. Condiciones, circunstancias o plazos para la cesación de las restricciones a la distribución de los resultados no asignados, incluyendo las que se originan por la afectación de la reserva legal para absorber pérdidas finales que aún están pendientes de reintegro.

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS
S.R.L.
(Registro de Sociedades de Profesionales
Universitarios
Matrícula 21.00029.6 - C.P.C.E. Córdoba)

Fernando J. Coccaro (Socio)
Contador Público (UBA)
C.P.C.E. Córdoba Matrícula 10.15614.6
Firmado a efectos de su identificación con
el informe de fecha 07 de noviembre de 2022

Cr. Osvaldo Luis Weiss
Contador Público (UNC)
C.P.C.E. Córdoba Matrícula 10.03762.1

Por Comisión Fiscalizadora
Firmado a efectos de su
identificación con nuestro
informe de fecha 07 de
noviembre de 2022

Santiago María Ojea Quintana
Presidente