

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.

Durante el presente periodo la Sociedad continuó operando en un contexto de oferta de soja reducida, por condiciones climáticas y por un productor que, cubiertos sus gastos operativos, se retiró lentamente del mercado. Sólo durante los meses de septiembre y diciembre, bajo los Programas de Incremento Exportador, se vio un recupero sustancial en la originación, aunque con márgenes de rentabilidad bajos. Cabe destacar que, considerando ambos programas y sólo para esos dos meses, la Sociedad liquidó divisas por 1.140 millones de dólares, totalizando 2.800 millones de dólares de liquidación en los nueve meses de ejercicio.

En este contexto y considerando tanto los granos como los productos con valor agregado resultantes de la molienda, la Sociedad alcanzó durante los primeros nueve meses del año ventas por 5,5 millones de toneladas, comparado con 6,1 millones de toneladas del período anterior, es decir casi un 10% inferior. La caída en las ventas, la reducción en los márgenes y el incremento de los costos en dólares (moneda funcional de la Sociedad) resultó consecuentemente en una caída del resultado operativo desde los 8.151 millones de pesos al cierre de diciembre 2021 a 5.884 millones de pesos al cierre de diciembre de 2022, es decir una caída de 2.267 millones de pesos o un 28% respecto al período anterior. Finalmente, considerando los resultados financieros y el cargo por impuesto a las ganancias, la Sociedad concluye en los nueve meses finalizados al 31 de diciembre de 2022 con una ganancia neta de 10.361 millones de pesos, es decir un 1,92% sobre las ventas del mismo período.

Molinos Agro S.A. ostenta una importante participación en el complejo agroindustrial, originando materias primas agrícolas, brindando soluciones logísticas y comerciales al productor argentino, para proveer al mundo productos derivados de la molienda de oleaginosas y cereales, a través de clientes independientes de escala relevante, basados en activos de clase mundial, innovación de punta y servicios de alta eficiencia.

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

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-02-2023

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-02-2023
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 31/12/2022 comparativa con los cuatro períodos inmediatos anteriores.

(cifras expresadas en miles de pesos)

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Activos no corrientes	18.764.699	20.253.432	24.313.840	24.380.788	22.788.911
Activos corrientes	138.291.021	98.750.316	113.945.281	101.321.317	61.688.552
Total de activos	157.055.720	119.003.748	138.259.121	125.702.105	84.477.463
Patrimonio	27.267.935	28.158.284	25.558.541	21.312.801	19.264.697
Pasivos no corrientes	10.966.631	25.713.836	1.615.412	987.539	2.381.294
Pasivos corrientes	118.821.154	65.131.628	111.085.168	103.401.765	62.831.472
Total de pasivos	129.787.785	90.845.464	112.700.580	104.389.304	65.212.766
Total de pasivos más patrimonio	157.055.720	119.003.748	138.259.121	125.702.105	84.477.463

3. Estructura del resultado integral consolidado al 31/12/2022 comparativa con los cuatro períodos inmediatos anteriores.

(cifras expresadas en miles de pesos)

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Resultado operativo	5.884.278	8.150.974	1.366.523	12.979.993	8.172.579
Ingresos y costos financieros, netos	15.798.711	6.694.348	10.287.492	3.116.455	231.066
Ganancia neta del período antes de impuestos	21.682.989	14.845.322	11.654.015	16.096.448	8.403.645
Impuesto a las ganancias	(11.322.119)	(5.130.780)	(1.263.216)	(4.786.896)	(2.786.055)
Ganancia neta del período	10.360.870	9.714.542	10.390.799	11.309.552	5.617.590
Otros resultados integrales	(900.902)	(4.169.500)	798.636	(873.466)	4.536.365
Resultado integral neto del período	9.459.968	5.545.042	11.189.435	10.436.086	10.153.955

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-02-2023

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 07-02-2023
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 31/12/2022 comparativa con los cuatro períodos inmediatos anteriores.

(cifras expresadas en miles de pesos)

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Flujos de efectivo netos (utilizados en) generados por actividades de operación	(29.835.582)	33.684.244	(12.806.045)	(26.936.704)	(1.467.584)
Flujos de efectivo netos (utilizados en) generados por actividades de inversión	(20.912.491)	738.747	9.846.603	8.145.480	19.897.923
Flujos de efectivo netos generados por (utilizados en) actividades de financiación	37.894.741	(28.126.755)	1.501.246	25.743.846	(17.482.445)
(Disminución) Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(12.853.332)	6.296.236	(1.458.196)	6.952.622	947.894

5. Datos estadísticos (en unidades físicas) del período de nueve meses finalizado el 31 de diciembre de 2022 comparativo con los cuatro períodos inmediatos anteriores.

(cifras expresadas en Toneladas)

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Volúmenes de molienda de oleaginosas y recepción de cereales	5.320.414	6.091.170	4.560.326	5.236.559	3.785.052
Volúmenes de ventas					
Mercado local	652.933	488.238	341.902	442.596	388.482
Mercado externo	4.882.872	5.644.775	4.157.131	4.665.581	3.341.757
Total volumen de ventas	5.535.805	6.133.013	4.499.033	5.108.177	3.730.239

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-02-2023

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-02-2023
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

6. Índices del período de nueve meses finalizado el 31 de diciembre de 2022 comparativo con los cuatro períodos inmediatos anteriores.

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Liquidez (I)	1,164	1,516	1,026	0,980	0,982
Endeudamiento (II)	0,210	0,310	0,227	0,204	0,295
Rentabilidad (III)	0,358	0,318	0,449	0,517	0,354
Inmovilización de capital (IV)	0,119	0,170	0,176	0,194	0,270

(I)	Activos corrientes	(II)	Patrimonio total
	Pasivos corrientes		Total de pasivos
	Ganancia neta del ejercicio		
(III)	(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 07-02-2023

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-02-2023
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

AMANCIO ONETO
Director Titular