

PROFERTIL S.A.

RESEÑA INFORMATIVA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Información confeccionada sobre la base de los estados financieros de Profertil S.A.

Contenido

1. Breve comentario sobre las actividades de la Sociedad en el ejercicio incluyendo referencias a situaciones relevantes posteriores al cierre del ejercicio (*)
2. Estructura patrimonial comparativa
3. Estructura de resultados comparativa
4. Estructura del flujo de efectivo comparativa
5. Índices
6. Datos estadísticos (*)
7. Breve comentario sobre las perspectivas para el siguiente ejercicio (*)

(*) Información no cubierta por el Informe de los Auditores

Independientes 7 de marzo de 2023

Profertil S.A.

Reseña Informativa al 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en miles de pesos argentinos excepto que se indique lo contrario– Nota 2.b.1) a los estados contables

La presente Reseña Informativa, que ha sido confeccionada en cumplimiento de lo dispuesto en el art. 4 del Capítulo III del Título IV del T.O. de las normas Comisión Nacional de Valores, es complementaria de los estados financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022.

1. Breve comentario sobre las actividades de la Sociedad en el ejercicio incluyendo referencias a situaciones relevantes posteriores al cierre del ejercicio (Información no cubierta por el Informe de los Auditores Independientes)

1.1. Cierre Cuarto Trimestre 2022 vs. Cierre Cuarto Trimestre 2021

Las ventas de urea, amoníaco y otros fertilizantes alcanzadas en el cuarto trimestre del 2022 aumentaron en un total de \$ 12.570 millones, \$ 38.762 millones en 2022 contra los \$ 26.192 millones informados en 2021. Este incremento se debe fundamentalmente al incremento del tipo de cambio promedio (AR\$/u\$s 167,09 vs AR\$/u\$s 101,13) que compensó la disminución en el precio promedio de Urea (u\$/tn 726 vs u\$/tn 879), la variación en el volumen de los productos vendidos no fue significativa (317.663 ton vs 321.241 ton).

El costo de venta ascendió a \$ 11.133 millones, lo que representa un aumento de \$ 2.646 millones respecto de los \$ 8.486 millones para igual periodo 2021. Este incremento se debe fundamentalmente a mayores costos de otros fertilizantes, principalmente Urea importada (u\$/tn 497 tns). Además, hay que mencionar un aumento en otros gastos asociados a la producción por mayores días de parada de planta programada para tareas de mantenimiento y reemplazo de equipos, y finalmente el efecto del aumento del tipo de cambio en los costos de producción.

En adición a lo señalado en párrafos precedentes, también se puede mencionar un aumento en los gastos de administración y comercialización relacionados a incrementos interanuales de impuestos, tasas y contribuciones - relacionado por mayores ventas -, transporte y fletes y servicios de almacenaje y manipuleo dentro de las variaciones más significativas.

Durante el cuarto trimestre la compañía registró una ganancia operativa de \$ 23.477 millones, lo que significa un aumento de \$ 9.631 millones respecto de los \$ 13.845 millones registrados durante el mismo periodo del año anterior, lo cual representa un aumento del 70% aproximadamente.

Por otro lado, desde el punto de vista financiero, el cuarto trimestre del 2022 arrojó una ganancia de \$ 1.807 millones, marcando un aumento significativo de \$ 1.546 millones con respecto al mismo periodo del 2021. Esto se debió, fundamentalmente a la utilización de instrumentos financieros, principalmente en fondos comunes de inversión, suscripción de bonos corporativos y contratos de cobertura, que permitieron absorber la devaluación del peso argentino por el incremento del tipo de cambio.

La compañía registra una Ganancia Neta distribuible en el trimestre de aproximadamente \$ 13.691 millones, frente a una ganancia en el 2021 de \$ 8.004 millones para igual trimestre, totalizando un incremento trimestral de \$ 5.687 millones por el efecto combinado de los hechos antes mencionados (buenos precios de Urea, uso de instrumentos financieros para cubrir la devaluación del peso y el incremento del tipo de cambio promedio AR\$/u\$s entre ambos periodos).

1.2. Doce meses de 2022 vs. doce meses de 2021

Las ventas alcanzadas durante el 2022, aumentaron en un total de \$ 73.348 millones, \$ 145.373 millones en 2022 contra los \$ 72.025 millones informados en 2021, debiéndose principalmente a un aumento en el precio promedio de Urea (u\$/tn 785 vs u\$/tn 557), acompañado con un volumen de toneladas despachadas de urea que superó el 1.234.000 y al incremento del tipo de cambio promedio AR\$/u\$s. La combinación de estos factores logró que la compañía alcance un record histórico de facturación.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 7 de marzo de 2023

MARTÍN ESTEBAN DE CHIARA
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 179 - F° 63

MARÍA MARTINA AZCURRA
Presidente

El costo de venta ascendió a \$ 36.820 millones en el 2022, lo que representa un aumento de \$ 5.036 millones respecto de los \$ 31.784 millones para el ejercicio 2021. Este incremento se debe fundamentalmente a mayores costos de Productos de reventa, principalmente Urea importada (u\$/tn 478 tns). Además, hay que mencionar un aumento en otros gastos asociados a la producción por mayores días de parada de planta programada para tareas de mantenimiento y reemplazo de equipos, y finalmente el efecto del aumento del tipo de cambio en los costos de producción.

En adición a lo señalado en párrafos precedentes, también se puede mencionar un aumento en los gastos de administración y comercialización relacionados a incrementos anuales de impuestos, tasas y contribuciones, transporte y fletes y servicios de manipuleo y almacenaje dentro de las variaciones más significativas.

Vale aclarar que dentro del rubro “otros ingresos y egresos” la disminución de la variación corresponde a la baja contable de equipos destinados a la producción como consecuencia de la Parada de Planta Programada en el 2021, por un importe aproximado de \$ 877 millones.

Durante el período bajo análisis la compañía registró una ganancia operativa de \$ 95.147 millones, lo que significa un aumento de \$ 63.858 millones respecto de los \$ 31.289 millones registrados durante el ejercicio anterior, lo cual representa un aumento del 204% aproximadamente.

Por otro lado, desde el punto de vista financiero, arrojó una ganancia de \$ 2.918 millones, marcando un incremento significativo de \$ 1.501 millones con respecto del 2020. Esto se debió, fundamentalmente a la utilización de diversos instrumentos financieros, principalmente en fondos comunes de inversión que permitieron absorber parcialmente la devaluación del peso argentino por el aumento del tipo de cambio (incremento anual AR\$/u\$ en el orden del 22%).

En lo que respecta al cargo impositivo, arrojó una pérdida por impuesto a las ganancias de \$ 17.500 millones, un aumento de \$ 14.288 millones con respecto al 2020. Este incremento se debe fundamentalmente a la aplicación de la ley 27.630 aprobada por el Congreso de la Nación argentina durante el mes de junio del corriente año, donde establece un incremento de la alícuota al 35% del impuesto a las ganancias, afectando significativamente la estimación en el cálculo del impuesto diferido (diferencia entre normas contables e impositivas), esto generó que la compañía tenga que reconocer una pérdida de \$ 5.164 millones, y por otro lado, este mayor cargo también se debe a mayores resultados antes de impuesto a las ganancias.

Para el cierre del ejercicio bajo análisis la compañía registra una ganancia neta distribuible de aproximadamente \$ 13.466 millones, frente a una ganancia en el 2020 de \$ 5.496 millones, totalizando un incremento anual de \$ 7.970 millones por el efecto combinado de los hechos antes mencionados (aumento significativo del precio de Urea, uso de instrumentos financieros para cubrir la devaluación del peso y el incremento del tipo de cambio promedio AR\$/u\$ entre ambos ejercicios).

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 7 de marzo de 2023

MARTÍN ESTEBAN DE CHIARA
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 179 - F° 63

MARÍA MARTINA AZCURRA
Presidente

2. Estructura patrimonial condensada comparativa – En miles de pesos

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Activo corriente	132.986.788	38.801.395	16.658.954	9.165.970
Activo no corriente	102.887.883	62.023.951	48.483.118	34.879.966
Total del activo	235.874.671	100.825.346	65.142.072	44.045.936
Pasivo corriente	39.041.570	17.889.296	9.252.807	7.350.184
Pasivo no corriente	37.691.884	26.219.299	16.376.730	11.886.816
Total del pasivo	76.733.454	44.108.595	25.629.537	19.237.000
Patrimonio	159.141.217	56.716.751	39.512.535	24.808.936
Total del Pasivo y Patrimonio	235.874.671	100.825.346	65.142.072	44.045.936

3. Estructura de resultados condensada comparativa – En miles de pesos

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Resultado operativo	95.147.066	31.812.480	10.531.811	5.268.243
Resultados financieros, netos	2.918.407	(846.906)	(1.824.502)	(1.191.085)
Resultado antes de impuesto a las ganancias	98.065.473	30.965.574	8.707.309	4.077.158
Impuesto a las ganancias	(38.221.876)	(17.499.942)	(3.211.632)	(2.675.831)
Resultado neto del ejercicio	59.843.597	13.465.632	5.495.677	1.401.327
Otros resultados integrales	55.980.869	9.238.584	11.707.922	9.213.858
Resultado integral del ejercicio	115.824.466	22.704.216	17.203.599	10.615.185

4. Estructura del flujo de efectivo – En miles de pesos

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de operación	95.807.915	23.704.599	13.013.763	7.137.624
Flujo neto de efectivo aplicado a las actividades de inversión	(69.659.441)	(23.720.332)	(2.568.607)	(521.141)
Flujo neto de efectivo aplicado a las actividades de financiación	(19.862.235)	(6.324.726)	(6.144.357)	(6.353.442)
Incremento (disminución) neto de efectivo	6.286.239	(6.340.459)	4.300.799	263.041

5. Índices

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Liquidez corriente ⁽¹⁾	341%	217%	180%	124,7%
Solvencia ⁽²⁾	2,07	1,29	1,54	1,29
Inmovilización de capital ⁽³⁾	43,6%	61,5%	74,4%	79,1%
Rentabilidad ⁽⁴⁾	55,4%	28,1%	17,1%	7,1%

⁽¹⁾ Activo corriente / Pasivo corriente

⁽²⁾ Patrimonio neto / Pasivo Total

⁽³⁾ Activo no corriente / Activo Total

⁽⁴⁾ Resultado del ejercicio neto / Patrimonio neto promedio

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 7 de marzo de 2023

MARTÍN ESTEBAN DE CHIARA
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 179 - F° 63

MARÍA MARTINA AZCURRA
Presidente

6. Datos estadísticos (en unidades)

(Información no cubierta por el Informe de los Auditores Independientes)

	Ud.Med.	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Volumen de Producción					
Urea	Tn	1.377.821	918.708	1.283.575	1.178.400
Amoniaco	Tn	840.759	564.675	753.600	708.900
Total	Tn	2.218.580	1.483.383	2.037.175	1.887.300
Volumen de Ventas					
Urea	Tn	1.234.138	905.412	1.191.988	1.161.463
Amoniaco	Tn	43.413	37.663	30.350	23.404
Total	Tn	1.277.551	943.075	1.222.338	1.184.867
Ventas en el Mercado					
Local	Tn	1.245.547	916.491	1.200.212	1.019.854
Ventas en el Exterior	Tn	32.004	26.584	22.126	165.013
Total	Tn	1.277.551	943.075	1.222.338	1.184.867
Precio Promedio de Venta					
Urea	U\$/Tn	785	557	313	326
Amoniaco	U\$/Tn	1.032	613	308	348

Tn: toneladas.

7. Breve comentario sobre las perspectivas para el siguiente período/ejercicio

(Información no cubierta por el Informe de los Auditores Independientes)

Profertil tuvo un año extraordinario en 2022 a nivel operativo y financiero debido al excelente desempeño de la planta y los altos precios internacionales. En el plano internacional y local, el contexto fue incierto derivado del conflicto bélico entre Rusia y Ucrania y desbalances macroeconómicos en la economía local. Los riesgos derivados de la evolución de las variables macroeconómicas constituyen factores claves en la situación económica argentina y los mercados financieros, y pueden afectar en particular nuestra estrategia, condición financiera, los resultados de las operaciones, entre otros.

Mirando el mediano y el largo plazo, seguiremos enfocados con nuestro propósito de nutrir la tierra de forma sostenible, produciendo y comercializando productos y servicios para potenciar el rendimiento de los cultivos, incrementando la producción de alimentos, insistiendo en la mejora continua de nuestros procesos y operaciones, preservando la prudencia financiera como línea rectora de nuestras decisiones y protegiendo la salud de nuestra gente.

Por otro lado, y en línea con el plan de sustentabilidad de la Compañía, en términos de provisión de energía eléctrica, reemplazamos casi un 70% de energía de fuente convencional (derivada de hidrocarburos), por energía de fuente renovables y se espera una mejora en los índices de consumo de electricidad en los próximos años. Asimismo, continuaremos trabajando en el proyecto +urea, para la construcción de una nueva planta, con el objetivo de incrementar la producción de fertilizantes en el país en el mediano plazo.

En virtud de lo expresado en párrafos precedentes, la Dirección de la Sociedad entiende que están dadas las condiciones para que la Compañía siga teniendo una performance destacada basada en su profesionalismo, honestidad, transparencia y compromiso con la sostenibilidad.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 7 de marzo de 2023

MARTÍN ESTEBAN DE CHIARA
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 179 - F° 63

MARÍA MARTINA AZCURRA
Presidente