

MASTELLONE HERMANOS SOCIEDAD ANÓNIMA

RESEÑA INFORMATIVA CONSOLIDADA

AL 31 DE MARZO DE 2023

(presentada en forma comparativa)

(en millones de pesos)

1. BREVE COMENTARIO SOBRE LAS ACTIVIDADES DE LA SOCIEDAD (*)

Como es habitual en nuestra industria, el primer trimestre del año se destaca por ser estacionalmente el de menor actividad en el año, tanto en la producción primaria de leche, como en la demanda de productos lácteos que elaboramos.

No obstante, la situación general de la economía argentina, agravada por los efectos provocados por la severa sequía que azota a las zonas agrícola-ganaderas del país, han tenido un impacto negativo sobre los resultados del período de Mastellone Hnos.

La sequía que afectó las cuencas lecheras de la Provincia de Buenos Aires, Córdoba, Santa Fe y Entre Ríos, redujeron muy considerablemente la disponibilidad y reservas de granos y forraje, elevando el costo de la materia prima láctea. A pesar de las medidas paliativas que estamos implementando, esta situación seguramente se mantendrá en estado crítico hasta el segundo trimestre del año próximo.

Simultáneamente, el deterioro del poder adquisitivo de los ingresos de los consumidores, producto de la creciente inflación, se vio reflejada en la caída en el consumo en general, y por consiguiente en el volumen de nuestras ventas en particular.

Como consecuencia de estos factores, se registró una nueva contracción de nuestros márgenes operativos en el trimestre, que esperamos mitigar en lo que resta del año, no solo con el plan de reducción de costos vigente y en ejecución, sino con un agresivo plan de crecimiento de nuestras exportaciones, particularmente en la región.

2. ESTRUCTURA FINANCIERA CONSOLIDADA

	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2019
	(expresada en moneda homogénea - en millones de pesos)				
Activos corrientes totales	61.409	62.097	65.504	67.988	58.114
Activos no corrientes totales	88.563	98.995	107.400	107.033	101.315
ACTIVOS TOTALES	149.972	161.092	172.904	175.021	159.429
Pasivos corrientes totales	34.259	37.919	95.499	39.124	34.667
Pasivos no corrientes totales	64.712	71.367	19.698	76.573	70.794
PASIVOS TOTALES	98.971	109.286	115.197	115.697	105.461
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	51.000	51.805	57.706	59.323	53.967
Participaciones no controladoras	1	1	1	1	1
PATRIMONIO TOTAL	51.001	51.806	57.707	59.324	53.968
PASIVOS TOTALES Y PATRIMONIO	149.972	161.092	172.904	175.021	159.429

El informe de fecha 11 de mayo de 2023 se extiende en documento aparte
DELOITTE & Co. S.A.

El informe de fecha 11 de mayo de 2023 se adjunta por separado

Marta S. Borrell (Socia)
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.P.B.A. Tomo 171 - Folio 124
Legajo 44476/6 - C.U.I.T.: 27-20911657-5

JOAQUÍN IBAÑEZ
Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS AGOTE
Presidente

3. ESTRUCTURA DE RESULTADOS CONSOLIDADOS

	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2019
	(expresada en moneda homogénea - en millones de pesos)				
Resultado operativo – (pérdida) ganancia	(2.594)	(2.104)	(2.811)	(2.894)	562
Ingresos por inversiones, costos financieros, diferencias de cambio, otros resultados financieros y resultado por la posición monetaria neta	1.957	2.745	(196)	(2.554)	(3.624)
Otras ganancias y pérdidas	(147)	(10)	16	(19)	(12)
(Pérdida) ganancia antes de impuestos	(784)	631	(2.991)	(5.467)	(3.074)
Impuesto a las ganancias	329	(598)	359	(130)	(53)
(PERDIDA) GANANCIA NETA DEL PERÍODO	(455)	33	(2.632)	(5.597)	(3.127)
Otros resultados integrales (PÉRDIDA) GANANCIA INTEGRAL TOTAL DEL PERÍODO	(450)	476	(3.146)	(6.653)	(2.991)
(Pérdida) ganancia integral atribuible a:					
Propietarios de la controladora	(450)	476	(3.146)	(6.653)	(2.991)
Participaciones no controladoras	-	-	-	-	-
	(450)	476	(3.146)	(6.653)	(2.991)

4. ESTRUCTURA DEL FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO

	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2019
	(expresada en moneda homogénea - en millones de pesos)				
Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) las actividades de operación	3.312	2.675	(699)	5.704	2.645
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(813)	(887)	(1.233)	(894)	(1.682)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) generado por las actividades de financiación	(855)	(1.469)	1.201	(979)	(137)
Total de efectivo generado (utilizado) en el período	1.644	319	(731)	3.831	826

5. VOLUMEN DE PRODUCCIÓN Y VENTAS (*)

	VENTAS ACUMULADAS				
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2019
	(en millones de litros de leche)				
Mercado interno	227	230	243	259	265
Mercado externo	88	104	95	91	46
Total	315	334	338	350	311

Se ha considerado que los volúmenes de producción se asemejan a los volúmenes vendidos, debido al carácter perecedero de los productos comercializados.

El informe de fecha 11 de mayo de 2023 se extiende en documento aparte
DELOITTE & Co. S.A.

El informe de fecha 11 de mayo de 2023 se adjunta por separado

Marta S. Borrell (Socia)
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.P.B.A. Tomo 171 – Folio 124
Legajo 44476/6 – C.U.I.T.: 27-20911657-5

JOAQUÍN IBAÑEZ
Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS AGOTE
Presidente

6. ÍNDICES

	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2019
Liquidez	1,79	1,64	0,69	1,74	1,68
Solvencia	0,52	0,47	0,50	0,51	0,51
Inmovilización del capital	0,59	0,61	0,62	0,61	0,64

7. PERSPECTIVAS (*)

La Argentina está viviendo momentos difíciles. Nuestra Compañía no es ajena a esta situación. Muy por el contrario, nuestra actividad se encuentra muy expuesta a los avatares de nuestra economía y al poder adquisitivo de nuestros consumidores. Los principales objetivos del plan que trazamos para este año en curso, es mantener nuestro liderazgo de mercado, recomponer los márgenes operativos vía reducción de costos y mejora en precios, y en el sostenido crecimiento de las exportaciones. Una vez más, como lo hemos hecho en nuestros 92 años de vida, nos recostaremos en nuestras fortalezas para cumplirlo, que no son otras que: nuestro valioso capital humano, nuestra marca y reconocida calidad de productos, y en el compromiso con nuestros clientes y consumidores.

(*) Información no cubierta por el Informe de los auditores independientes.

General Rodriguez, Provincia de Buenos Aires, 11 de mayo de 2023

El informe de fecha 11 de mayo
de 2023 se extiende en documento aparte
DELOITTE & Co. S.A.

El informe de fecha 11 de mayo
de 2023 se adjunta por separado

Marta S. Borrell (Socia)
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E.P.B.A. Tomo 171 – Folio 124
Legajo 44476/6 – C.U.I.T.: 27-20911657-5

JOAQUÍN IBAÑEZ
Por Comisión Fiscalizadora

CARLOS AGOTE
Presidente