

PROFERTIL S.A.

RESEÑA INFORMATIVA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

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 período
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

Profertil S.A.

Reseña Informativa al 30 de septiembre de 2023

Cifras expresadas en miles de pesos – Nota 2.a 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 condensados de la Sociedad al 30 de septiembre de 2023.

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. Tercer Trimestre 2023 vs. Tercer Trimestre 2022

Las ventas alcanzadas durante el tercer trimestre 2023, aumentaron en un total de \$ 24.850 millones, \$ 78.162 millones en 2023 contra los \$ 53.312 millones informados en 2022, lo cual representa un aumento del 46,6%, debiéndose principalmente al aumento del tipo de cambio, compensado en parte por una disminución significativa en el precio de venta de Urea (u\$/tn 521 vs u\$/tn 769).

Respecto del costo de ventas, ascendió a \$ 35.159 millones, aumentó en \$ 21.026 millones respecto de los \$ 14.133 millones para el 2022. Este aumento se genera por mayores días de Parada de Planta en el 2023 respecto del 2022 (2023: 25,89 días vs 2022: 0,38 días). Por otro lado en términos de pesos el mayor costo se da por un aumento del tipo de cambio también.

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

Dentro del rubro otros ingresos y egresos el mayor cargo corresponde principalmente a mayores gastos bancarios asociados directamente a la operatoria de la compañía (cobranzas y pagos).

Durante el período bajo análisis la compañía registró una ganancia operativa de \$ 34.576 millones, lo que significa una disminución de \$ 0,388 millones respecto de los \$ 34.964 millones registrados durante el mismo período de 2022, lo cual representa una disminución del 1% aproximadamente.

Por otro lado, desde el punto de vista financiero, el tercer trimestre del 2023 arrojó una pérdida de \$ 2.735,7 millones, generando una variación negativa de \$ 2.545,6 millones con respecto a igual periodo del 2022. Esto se debió, fundamentalmente a la utilización de diversos instrumentos financieros, principalmente fondos comunes de inversión, Bonos corporativos, títulos públicos que permitieron absorber la devaluación del peso argentino por el aumento del tipo de cambio.

Para el cierre del trimestre bajo análisis la compañía registra una ganancia neta distribuible de aproximadamente \$ 18.515 millones, frente a una ganancia en el 2022 de \$ 20.264 millones, totalizando una disminución trimestral de \$ 1.749 millones por el efecto de la disminución del precio promedio de venta de urea.

1.2. Nueve meses de 2023 vs. Nueve meses de 2022

Las ventas alcanzadas durante los primeros nueve meses del 2023, aumentaron en un total de \$ 35.153 millones, \$ 141.764 millones en 2023 contra los \$ 106.611 millones informados en 2022, lo cual representa un aumento del 33%, debiéndose principalmente al aumento del tipo de cambio, por un mayor volumen de Urea propia producción vendido (1.031.086 tns vs 971.348 tns), compensado en parte por una disminución significativa en el precio promedio de venta de Urea (u\$/tn 486 vs u\$/tn 801).

Respecto del costo de ventas, ascendió a \$ 63.540 millones, aumentó en \$ 37.853 millones respecto de los \$ 25.687 millones para el 2022. Este aumento se genera por mayores ventas de Urea (2023: 1.031.086 tns vs 2022: 971.348 tns). Además hubo mayores días de Parada de Planta en el 2023 respecto del 2022 (2023: 31,2 días vs 2022: 2 días). Por otro lado en términos de pesos el mayor costo se da por un aumento del tipo de cambio también.

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 - relacionado por mayores ventas -, transporte y fletes y servicios contratados dentro de las variaciones más significativas.

Dentro del rubro otros ingresos y egresos el mayor cargo corresponde principalmente a mayores gastos bancarios asociados directamente a la operatoria de la compañía (cobranzas y pagos).

Durante el período bajo análisis la compañía registró una ganancia operativa de \$ 60.149 millones, lo que significa una disminución de \$ 11.521 millones respecto de los \$ 71.670 millones registrados durante el mismo período de 2022, lo cual representa una disminución del 16% aproximadamente.

Por otro lado, desde el punto de vista financiero, los primeros nueve meses del 2023 arrojó una ganancia de \$ 2.895,6 millones, generando una variación positiva de \$ 1.784,5 millones con respecto a igual periodo del 2022. Esto se debió, fundamentalmente a la utilización de diversos instrumentos financieros, principalmente fondos comunes de inversión, Bonos corporativos, títulos públicos que permitieron absorber la devaluación del peso argentino por el aumento del tipo de cambio.

Para el cierre de los primeros nueve meses del 2023 bajo análisis la compañía registra una ganancia neta distribuible de aproximadamente \$ 42.507 millones, frente a una ganancia en el 2022 de \$ 46.152 millones, totalizando una disminución semestral de \$ 3.645 millones por el efecto de la disminución del precio promedio de venta de urea.

2. Estructura patrimonial condensada comparativa

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Activo corriente	117.461.567	132.986.788
Activo no corriente	<u>224.418.590</u>	<u>102.887.883</u>
Total del activo	<u>341.880.157</u>	<u>235.874.671</u>
Pasivo corriente	36.414.798	39.041.570
Pasivo no corriente	<u>70.670.506</u>	<u>37.691.884</u>
Total del pasivo	<u>107.085.304</u>	<u>76.733.454</u>
Patrimonio	<u>234.794.853</u>	<u>159.141.217</u>
Total del Pasivo y Patrimonio	<u>341.880.157</u>	<u>235.874.671</u>

3. Estructura de resultados condensada comparativa

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Resultado operativo	60.149.050	71.669.857
Resultados financieros, netos	<u>2.895.645</u>	<u>1.111.126</u>
Resultado antes de impuesto a las ganancias	63.044.695	72.780.983
Impuesto a las ganancias	<u>(20.538.110)</u>	<u>(26.628.797)</u>
Resultado neto del ejercicio	<u>42.506.585</u>	<u>46.152.186</u>
Otros resultados integrales	115.617.756	30.872.794
Resultado integral del ejercicio	<u>158.124.341</u>	<u>77.024.980</u>

4. Estructura del flujo de efectivo condensada comparativa

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de operación	42.897.137	68.950.450
Flujo neto de efectivo generado por (aplicado a) las actividades de inversión	2.684.038	(47.779.804)
Flujo neto de efectivo aplicado a las actividades de financiación	<u>(83.266.679)</u>	<u>(16.836.608)</u>
(Disminución) incremento neto de efectivo	<u>(37.685.504)</u>	<u>4.334.038</u>

5. Índices

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Liquidez corriente ⁽¹⁾	323%	341%
Solvencia ⁽²⁾	2,19	2,07
Inmovilización de capital ⁽³⁾	65,64%	43,60%
Rentabilidad ⁽⁴⁾	21,60%	55,40%

(1) Activo corriente / Pasivo corriente

(2) Patrimonio neto / Pasivo Total

(3) Activo no corriente / Activo Total

(4) Resultado del ejercicio neto / Patrimonio neto promedio

6. Datos estadísticos (en unidades)

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

	Ud.Med.	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Volumen de Producción			
Urea	tns	1.247.264	1.029.465
Amoniaco	tns	546.514	627.634
Total	tns	<u>1.793.778</u>	<u>1.657.099</u>
Volumen de Ventas			
Urea	tns	1.031.086	971.348
Amoniaco	tns	25.949	23.222
Total	tns	<u>1.057.035</u>	<u>994.570</u>
Ventas en el Mercado Local	tns	1.040.366	979.566
Ventas en el Exterior	tns	16.669	15.004
Total	tns	<u>1.057.035</u>	<u>994.570</u>
Precio Promedio de Venta			
Urea	U\$\$/tn	486	801
Amoniaco	U\$\$/tn	405	1.060

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

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

Para el año 2023, 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. El contexto probablemente continuará siendo muy desafiante con alta volatilidad de las variables macroeconómicas locales y del precio de los commodities (incluyendo la urea granulada) y con dificultades para acceder a divisas para importar fertilizantes y otros insumos y equipos de planta.

Mirando el mediano y el largo plazo, en función de un análisis integral de la industria y su contexto realizado por la Gerencia de la Sociedad, trabajaremos para mitigar la presión de costos por el contexto de elevada inflación, a la vez que iremos monitoreando el precio de nuestros productos con el objetivo de optimizar nuestra generación de resultados para el beneficio de nuestros accionistas.