



FUHRMANN
RESEÑA INFORMATIVA CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

De conformidad con lo dispuesto por la Resolución general Nro. 368/01 y sus modificatorias, en el capítulo XXIII 11.6, se expone seguidamente una serie de comentarios sobre la evolución de las actividades desarrolladas por la Sociedad, que deben ser leídas conjuntamente con los estados financieros correspondientes al período de nueve meses cerrado al 30 de septiembre de 2023.

Respecto del contexto en materia macroeconómica doméstica permanecen irresueltas cuestiones importantes, como la reducción de la inflación, condición que se ve agudizada por la incertidumbre relacionada al proceso electoral -elecciones nacionales primarias abiertas simultáneas y obligatorias (P.A.S.O.) en agosto, primera vuelta en octubre, segunda vuelta en noviembre-, sobre todo de las categorías nacionales, y de la presidencial en particular. El Banco Central de la República Argentina (BCRA) ha continuado con restricciones cambiarias, intensificándolas en lo referido a importaciones de bienes y servicios. Con fecha 25 de julio de 2023, mediante la Res. 295/2023, se formalizó la inclusión de las economías regionales, sin incluir a la lana entre otros productos agrícolas en una nueva etapa del Programa de incremento exportador, con un tipo de cambio de \$340 por dólar hasta el 31 de agosto de 2023, superior al vigente a la fecha de emisión de la norma (\$ 272). Sin embargo, otras medidas emitidas en el mismo mes, por ejemplo el Decreto 377/2023 que grava al 7,5% la importación de mercaderías, excepto medicamentos, combustibles y bienes vinculados a la canasta básica alimentaria, también impactan sobre los costos a afrontar de cara a la nueva campaña. Asimismo, el lunes 14 de agosto de 2023, primer día hábil posterior a las P.A.S.O., el tipo de cambio oficial fue fijado alrededor de \$ 350 por dólar, informándose que se mantendría sin modificación hasta el mes de octubre de 2023. Posteriormente se informó que ese tipo de cambio continuaría fijo hasta el 15 de noviembre (lo que al momento de emisión de estos estados financieros ha sucedido), y que luego se retomaría el "crawling peg" con un ajuste gradual de un 3% mensual

En lo productivo, la Sociedad continúa concentrando sus esfuerzos de producción y esquila, a través de campos orgánicos, a fines de optimizar la relación de la calidad de la lana producida con los campos contratistas para mejorar la calidad de las labores. Así lo expuesto, en el presente ejercicio se dado inicio a 2 Grupo de Productores para capacitarlos en la obtención de la certificación "RWS", con el objetivo de poder contar con más materia prima con la citada certificación.

En el presente ejercicio se prevé alcanzar una esquila de 560 toneladas de lana sucia que corresponderán a los diferentes tops generados por la compañía.

En comparación con lo producido el año pasado, 510 toneladas de lana sucia, la producción de lana a incrementado en un 10%.

La composición de la producción de Fuhrmann S.A.U. consta prioritariamente de lana y tops de lana, que representan alrededor del 95% del ingreso proyectado.

En lo comercial, la Sociedad continuó desarrollando sus canales de comercialización tanto de mercado interno como de mercado externo, donde el mercado externo lideraba las actividades comerciales de la Sociedad. Dentro del contexto internacional y en el marco de una estrategia exportadora, la Sociedad prevé continuar con el desarrollo de sus exportaciones de lana y tops de lana.

En cuanto a la situación financiera, cabe mencionar que, dentro del Programa de Obligaciones Negociables, se emitieron con fecha 02 de noviembre de 2021 Obligaciones Negociables (ON) por el monto de U\$S 2.500.000.- (dólares estadounidenses dos millones quinientos mil) dentro de un máximo posible de U\$S 4.000.000.- (dólares estadounidenses cuatro millones). Las perspectivas futuras en el aspecto financiero avizoran niveles aceptables de liquidez, teniendo en cuenta que la sociedad cuenta con un stock de productos

El informe de fecha 13 de noviembre de 2023
se extiende en documento aparte

El informe de fecha 13 de noviembre de 2023
se extiende en documento aparte

MARIO CESAR OWEN
Presidente de la comisión fiscalizadora

JUAN E. BETTINELLI
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.(CH.) T° XI F° 29

HORACIO DURAN
Presidente



FUHRMANN

para vender, cuentas por cobrar, y con líneas de crédito disponibles a tasas competitivas para ser tomadas y así financiar las necesidades de capital de trabajo.

La plaza financiera va mejorando, los bancos prestan en dólares para prefinanciación de exportaciones a tasas muy competitivas. Fuhrmann ha estado con liquidez todo este tiempo. Por una parte, sin retrasos de parte de los clientes, segundo que los productores de lana están cautelosos al momento de cobrar su lote y tercero hemos cobrado reintegros de aduana por producto y también IVA por exportación.

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Activo no Corriente	7.271.763.469	3.297.626.578	2.657.790.485
Activo Corriente	10.567.287.195	4.302.129.120	2.564.312.109
Total Activo	17.848.050.664	7.599.755.698	5.222.102.594
Pasivo no Corriente	5.966.141.511	2.568.864.383	1.883.861.813
Pasivo Corriente	6.583.090.228	2.349.831.581	1.628.549.136
Total Pasivo	12.549.231.739	4.918.695.964	3.512.410.949
Patrimonio total	5.298.818.925	2.681.059.734	1.709.691.645
Total del Pasivo más Patrimonio	17.848.050.664	7.599.755.698	5.222.102.594

Estructura de resultados consolidada:

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Resultado operativo	(417.513.165)	(654.047.929)	(254.614.355)
Resultados financieros	799.585.977	229.502.370	130.888.568
Otros ingresos y egresos	206.364.587	13.334.494	10.248.233
Resultado ordinario antes de impuesto	588.437.399	(411.211.065)	(113.477.554)
Impuestos a las ganancias	127.722.986	211.457.600	(48.736.412)
Resultado del período	716.160.385	(199.753.465)	(162.213.966)

Otros resultados integrales	<u>1.538.015.513</u>	<u>795.183.250</u>	<u>83.489.174</u>
Total otros resultados integrales del periodo	2.254.175.898	595.429.785	(78.724.792)

Resultado integral total del período atribuible a:

Propietarios de la controladora	<u>2.254.175.898</u>	<u>595.429.785</u>	<u>(78.724.792)</u>
Resultado integral del período	2.254.175.898	595.429.785	(78.724.792)

Estructura de la generación y utilización de fondos consolidada:

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Fondos generados (utilizados) en las actividades operativas	1.187.484.294	(69.665.671)	(112.178.072)
Fondos (utilizados) por las actividades de inversión	(136.225.779)	(40.009.964)	(51.418.620)
Fondos generados (utilizados) por las actividades de financiación	859.845.991	202.879.277	25.337.346
Total de fondos generados (utilizados) durante el período	1.911.104.506	93.203.642	(138.259.346)

El informe de fecha 13 de noviembre de 2023 se extiende en documento aparte

El informe de fecha 13 de noviembre de 2023 se extiende en documento aparte

MARIO CESAR OWEN
Presidente de la comisión fiscalizadora

JUAN E. BETTINELLI
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.(CH.) T° XI F° 29

HORACIO DURAN
Presidente

Índices comparativos con el mismo período del ejercicio anterior:

Índices	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2021
Liquidez corriente (1)	1,60	1,84	0,73
Solvencia (2)	1,42	1,48	1,48
Inmovilización del capital (3)	0,36	0,36	0,39

(1) Activo Corriente / Pasivo Corriente

(2) Activo Total / Pasivo Total

(3) Activos fijos / (Patrimonio Neto + Pasivo no Corriente)

DATOS ESTADÍSTICOS COMPARATIVOS

	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021
Volumen de producción (Kg)	2.467.173,50	2.750.394,49	2.545.895,26
Volumen de ventas (Kg)			
(a) En el mercado local	167.086,85	258.308,59	161.272,06
(b) En el mercado externo	2.120.428,56	2.537.683,43	2.806.834,80

Rawson, Provincia del Chubut, 13 de noviembre de 2023

EL DIRECTORIO