

PROFERTIL S.A.

RESEÑA INFORMATIVA AL 31 DE DICIEMBRE 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 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

5 de marzo de 2024

Profertil S.A.

Reseña Informativa al 31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en millones 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 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. Cierre Cuarto Trimestre 2023 vs. Cierre Cuarto Trimestre 2022

Las ventas de urea, amoníaco y otros fertilizantes alcanzadas en el cuarto trimestre del 2023 aumentaron en un total de \$ 55.921 millones, \$ 91.684 millones en 2023 contra los \$ 38.762 millones informados en 2022. Este incremento se debe fundamentalmente al incremento del tipo de cambio promedio (AR\$/u\$s 420,97 vs AR\$/u\$s 162,45), además de un mayor volumen de los productos vendidos (353.166 ton vs 317.663 ton), esto compensado en parte por la disminución en el precio promedio de Urea (u\$s/tn 596 vs u\$s/tn 726).

El costo de venta ascendió a \$ 29.407 millones, lo que representa un aumento de \$ 18.274 millones respecto de los \$ 11.133 millones para igual periodo 2022. Este incremento se debe fundamentalmente a mayor volumen vendido (353.166 ton vs 317.663 ton) y mayores costos promedio de urea principalmente (183,60 u\$s/tn vs 165,43 u\$s/tn).

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 \$ 50.097 millones, lo que significa un aumento de \$ 26.620 millones respecto de los \$ 23.477 millones registrados durante el mismo periodo del año anterior, lo cual representa un aumento del 113% aproximadamente.

Por otro lado, desde el punto de vista financiero, el cuarto trimestre del 2023 arrojó una pérdida de \$ 35.423 millones, versus los \$ 1.807 millones de ganancia registrado en el mismo periodo del 2022. Esto se debió, fundamentalmente a devaluación del peso argentino por el incremento del tipo de cambio, en parte la pérdida por incremento del tipo de cambio se compensó parcialmente por la utilización de diversos instrumentos financieros, principalmente FCI, Bonos corporativos, títulos públicos.

La compañía registra una Pérdida Neta en el trimestre de aproximadamente \$ 35.680 millones, frente a una ganancia en el 2022 de \$ 13.691 millones para igual trimestre, esto fue ocasionado por el efecto combinado de los hechos antes mencionados (buenos precio de Urea, devaluación del peso, compensado en parte por el uso de instrumentos financieros y el incremento del tipo de cambio promedio AR\$/u\$s entre ambos periodos).

1.2. Doce meses de 2023 vs. doce meses de 2022

Las ventas alcanzadas durante el 2023, aumentaron en un total de \$ 88.075 millones, \$ 233.448 millones en 2023 contra los \$ 145.373 millones informados en 2022, debiéndose principalmente al incremento del tipo de cambio promedio AR\$/u\$s, acompañado con un aumento en el volumen de toneladas despachadas principalmente de urea que superó las 1.329.000 toneladas.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de marzo de 2024

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 \$ 92.948 millones en el 2023, lo que representa un aumento de \$ 56.128 millones respecto de los \$ 36.820 millones para el ejercicio 2022. Este incremento se debe fundamentalmente al efecto del aumento del tipo de cambio. Además, hay que mencionar un aumento en otros gastos asociados a la producción por mayores días de parada de planta no programada para tareas de mantenimiento.

En adición a lo señalado en párrafos precedentes, también se puede mencionar un aumento en los gastos de administración y comercialización. Este incremento se debe fundamentalmente al efecto del aumento del tipo de cambio dentro de las variaciones más significativas.

Durante el período bajo análisis la compañía registró una ganancia operativa de \$ 110.246 millones, lo que significa un aumento de \$ 15.099 millones respecto de los \$ 95.147 millones registrados durante el ejercicio anterior, lo cual representa un aumento del 16% aproximadamente.

Por otro lado, desde el punto de vista financiero, el 2023 arrojó una pérdida de \$ 32.527 millones, versus los \$ 2.918 millones de ganancia registrado en el 2022. Esto se debió, fundamentalmente a devaluación del peso argentino por el incremento del tipo de cambio, en parte la pérdida por incremento del tipo de cambio se compensó parcialmente por la utilización de diversos instrumentos financieros, principalmente FCI, Bonos corporativos, títulos públicos.

En lo que respecta al cargo impositivo, 2023 arrojó una pérdida por impuesto a las ganancias de \$ 70.892 millones, un aumento de \$ 32.670 millones con respecto al 2022. Este incremento se debe fundamentalmente al impacto del aumento del tipo de cambio.

Para el cierre del ejercicio bajo análisis la compañía registra una ganancia neta distribuible de aproximadamente \$ 6.826 millones, frente a una ganancia en el 2022 de \$ 59.844 millones, la disminución de la ganancia neta anual de \$ 53.018 millones se dio por el menor precio promedio de venta en u\$s, incremento del tipo de cambio promedio AR\$/u\$s entre ambos períodos en las partidas de costos y gastos en u\$s, la inflación sobre las partidas en pesos y mayor cantidad de días de parada de planta.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 5 de marzo de 2024

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 millones de pesos

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Activo corriente	245.950	132.987	38.801	16.659
Activo no corriente	536.235	102.888	62.024	48.483
Total del activo	782.185	235.875	100.825	65.142
Pasivo corriente	85.707	39.042	17.889	9.253
Pasivo no corriente	150.007	37.692	26.219	16.377
Total del pasivo	235.714	76.734	44.108	25.630
Patrimonio	546.471	159.141	56.717	39.512
Total del Pasivo y Patrimonio	782.185	235.875	100.825	65.142

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

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Resultado operativo	110.245	95.147	31.813	10.532
Resultados financieros, netos	(32.527)	2.919	(847)	(1.825)
Resultado antes de impuesto a las ganancias	77.718	98.066	30.966	8.707
Impuesto a las ganancias	(70.892)	(38.222)	(17.500)	(3.211)
Resultado neto del ejercicio	6.826	59.844	13.466	5.496
Otros resultados integrales	462.974	55.981	9.238	11.708
Resultado integral del ejercicio	469.800	115.825	22.704	17.204

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

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de operación	143.248	95.807	23.705	13.014
Flujo neto de efectivo aplicado a las actividades de inversión	(136.804)	(69.659)	(23.720)	(2.569)
Flujo neto de efectivo aplicado a las actividades de financiación	(94.777)	(19.862)	(6.325)	(6.144)
(Disminución) incremento neto de efectivo	(88.333)	6.286	(6.340)	4.301

5. Índices

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Liquidez corriente ⁽¹⁾	287%	341%	217%	180%
Solvencia ⁽²⁾	2,32	2,07	1,29	1,54
Inmovilización de capital ⁽³⁾	68,6%	43,7%	61,5%	74,4%
Rentabilidad ⁽⁴⁾	1,9%	55,4%	28,1%	17,1%

(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 5 de marzo de 2024

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.	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Volumen de Producción					
Urea	tns	1.220.079	1.377.821	918.708	1.283.575
Amoniaco	tns	734.375	840.759	564.675	753.600
Total	tns	1.954.454	2.218.580	1.483.383	2.037.175
Volumen de Ventas					
Urea	tns	1.329.299	1.234.138	905.412	1.191.988
Amoniaco	tns	28.854	43.413	37.663	30.350
Total	tns	1.358.153	1.277.551	943.075	1.222.338
Ventas en el Mercado Local	tns	1.341.484	1.245.547	916.491	1.200.212
Ventas en el Exterior	tns	16.669	32.004	26.584	22.126
Total	tns	1.358.153	1.277.551	943.075	1.222.338
Precio Promedio de Venta					
Urea	U\$/tn	511	785	557	313
Amoniaco	U\$/tn	435	1.032	613	308

Tn: toneladas.

7. Breve comentario sobre las perspectivas para el siguiente período/ejercicio
(Información no cubierta por el Informe de los Auditores Independientes)

A pesar de la incertidumbre sobre las variables macroeconómicas locales Profertil tuvo un buen año en 2023 a nivel operativo y financiero debido a la buena performance de la planta y a precios que se mantienen en niveles elevados en términos históricos. 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. Esto lo lograremos 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 sostenibilidad de la compañía, en términos de provisión de energía eléctrica, durante el 2023 firmamos un contrato con YPF Luz por el cual el 100% de la energía eléctrica que consume la planta de urea granulada provendrá de fuentes eólicas a partir del 2025. Asimismo, continuaremos explorando 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 5 de marzo de 2024

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