

Molinos Juan Semino S.A.

Reseña Informativa sobre los Estados Financieros intermedios por el período de 6 meses finalizado el 30 de noviembre de 2024

1) Breve comentario sobre las actividades de la empresa en el período

El período finalizó con una pérdida consolidada previa al impuesto a las ganancias del orden de los \$ 1.159.865.878 la que, una vez computados los \$ 235.672.801 correspondientes a dicho impuesto, quedó determinada una pérdida final de \$ 924.193.077.

La producción del período disminuyó aproximadamente un 2% respecto del mismo período del ejercicio anterior, mientras que comparada con la producción promedio trimestral de dicho ejercicio la reducción es del 4%.

Por su parte, el volumen de ventas aumentó, en su conjunto, un 3,2% respecto del mismo período del ejercicio anterior, evidenciando un incremento levemente superior al 10% en mercado externo y una disminución de algo más del 6% en el mercado interno, aún afectado por la recesión.

Ya se han mencionado en reseñas anteriores las circunstancias externas a la Sociedad que han afectado sensiblemente su rentabilidad, así como algunas de las medidas que la Dirección ha tomado para afrontar la situación.

Es importante mencionar que, si bien los primeros seis meses del ejercicio siguen arrojando quebranto, en el segundo trimestre del ejercicio se ha podido recuperar margen de rentabilidad -aunque sin llegar a los valores de ejercicios anteriores-, por lo que la pérdida registrada en este segundo período es muy inferior a la registrada en el primer trimestre del ejercicio.

En cuanto al trigo, según las proyecciones de la Bolsa de Comercio de Rosario (BCR), la producción en Argentina para la campaña 2024/25 alcanzaría los 19 millones de toneladas, superando estimaciones previas gracias a rendimientos superiores impulsados por condiciones climáticas favorables en noviembre.

Este repunte respondió a condiciones climáticas favorables en etapas críticas del cultivo, especialmente en la región núcleo, y a un leve incremento en la superficie sembrada, que alcanzó cerca de 6,3 millones de hectáreas. A pesar de estos avances, se reportaron desafíos en algunas zonas por eventos climáticos puntuales que limitaron los rindes.

En resumen, el trimestre septiembre-noviembre 2024 destacó por una recuperación consolidada en la producción de trigo argentino, con precios ajustándose a un contexto de alta oferta pero respaldados por la demanda externa. Las expectativas de precios para la campaña 2024/25 están marcadas por la incertidumbre de la geopolítica mundial fundamentalmente y de la competitividad del trigo argentino en relación a los de sus países competidores debido al gran volumen de saldo exportable que oscilara los 13,3 millones de toneladas, posicionándose como el segundo mayor volumen en la historia del país, solo por detrás de las 15,4 millones de toneladas exportadas en la campaña 2021/22.

Durante este trimestre se advirtió una significativa diferencia en la estimación del impuesto a las ganancias efectuada al cierre del ejercicio anterior. En los estados contables adjuntos se han hecho las correcciones pertinentes a los saldos correspondientes al ejercicio anterior, exponiendo la citada diferencia en Ajustes de Ejercicios Anteriores en el Estado de Cambios en el Patrimonio. En Nota 29 a los estados contables se brinda mayor información al respecto.

Con posterioridad al cierre del período, luego de un profundo análisis, la Dirección resolvió allanarse en la causa iniciada contra la ex AFIP en relación a la declaración jurada de impuesto a las ganancias 2021, en la que la Sociedad computó el 100% de la pérdida por inflación impositiva en vez de 1/6 de la misma, para de esta manera incluir la deuda neta resultante en el Régimen de Regularización Excepcional de Obligaciones Tributarias, Aduaneras y de Seguridad Social previsto por la ley 27.74 y normas complementarias. En Nota 28 a los estados contables se brinda mayor información al respecto.

2) Estructura patrimonial comparativa con los mismos períodos de ejercicios anteriores (en pesos sin centavos)

	30/11/2024 (*)	30/11/2023 (*)	30/11/2022 (*)	30/11/2021 (*)	30/11/2020 (*)
Activo Corriente	34.569.105.547	38.956.329.522	33.263.900.067	25.724.367.857	25.362.332.663
Activo no Corriente	12.012.626.223	11.865.966.492	12.362.493.126	13.017.045.787	15.028.147.227
Total del activo	46.581.731.770	50.822.296.014	45.626.393.193	38.741.413.644	40.390.479.890
Pasivo Corriente	6.242.087.183	10.387.524.831	13.289.218.789	11.500.177.817	12.680.925.491
Pasivo no Corriente	5.075.542.435	4.825.499.133	4.179.651.084	4.069.095.111	3.015.687.987
Total del pasivo	11.317.629.618	15.213.023.964	17.468.869.873	15.569.272.928	15.696.613.478
Patrimonio neto controlante	35.261.859.576	35.605.527.376	28.151.958.758	23.162.498.818	24.676.035.641
Patrimonio neto no controlante	2.242.576	3.744.674	5.564.562	9.641.898	17.830.771
Patrimonio neto total	35.264.102.152	35.609.272.050	28.157.523.320	23.172.140.716	24.693.866.412
Total del Pasivo más Patrimonio neto total	46.581.731.770	50.822.296.014	45.626.393.193	38.741.413.644	40.390.479.890


G.A.I.


G.H.B.


F.S.

Molinos Juan Semino S.A.

Reseña Informativa sobre los Estados Financieros intermedios por el período de 6 meses finalizado el 30 de noviembre de 2024

3) Estructura de resultados comparativa con los mismos períodos de ejercicios anteriores (en pesos sin centavos)

	30/11/2024 (*)	30/11/2023 (*)	30/11/2022 (*)	30/11/2021 (*)	30/11/2020 (*)
Resultado operativo o de explotación (de operaciones que continúan) (1)	-452.072.864	8.393.258.410	6.969.423.198	1.408.958.946	827.003.936
Resultados financieros	-716.976.598	99.697.066	137.253.950	-840.349.025	-45.935.515
Participación en el resultado del período de asociadas y negocios conjuntos	--	--	--	--	--
Otros resultados del período	9.183.584	2.090.007	35.331.769	-82.149.551	11.677.104
Resultado neto del período de operaciones que continúan, antes de impuesto a las ganancias Ganancia/(Pérdida)	-1.159.865.878	8.495.045.483	7.142.008.917	486.460.370	792.745.525
Impuesto a las ganancias	235.672.801	-4.607.865.632	-2.610.100.409	-250.446.563	-506.298.534
Resultado neto del período de operaciones que continúan, luego de impuesto a las ganancias Ganancia/(Pérdida) (a)	-924.193.077	3.887.179.851	4.531.908.508	236.013.807	286.446.991
Resultado neto del período de operaciones discontinuadas, luego de impuesto a las ganancias Ganancia/(Pérdida) (b)	--	--	--	--	--
Resultado neto del período Ganancia/(Pérdida) (c) = (a) + (b)	-924.193.077	3.887.179.851	4.531.908.508	236.013.807	286.446.991
Otro resultado integral luego de impuesto a las ganancias Ganancia/(Pérdida) (d)					
Resultado integral total del período (c) + (d)	-924.193.077	3.887.179.851	4.531.908.508	236.013.807	286.446.991

(1) Se conforma con los ingresos provenientes de las actividades que hacen al objeto social, el costo incurrido para lograrlos y los gastos operativos.

4) Estructura del flujo de efectivo comparativa con los mismos períodos de ejercicios anteriores (en pesos sin centavos)

	30/11/2024 (*)	30/11/2023 (*)	30/11/2022 (*)	30/11/2021 (*)	30/11/2020 (*)
Fondos generados por (aplicados a) las actividades operativas	-3.757.048.255	6.029.697.164	-241.815.845	2.137.601.925	-3.375.078.331
Fondos generados por (aplicados a) las actividades de inversión	-442.430.419	-198.281.862	-543.682.563	79.014.108	-355.118.113
Fondos generados por (aplicados a) las actividades de financiación	1.132.416.955	-1.585.322.514	288.351.871	2.185.188.354	3.748.427.910
Total de fondos generados (aplicados) durante el período	-3.067.061.719	4.246.092.788	-497.146.537	4.401.804.387	18.231.466

5) Datos estadísticos comparativos con los mismos períodos de ejercicios anteriores (en toneladas)

	30/11/2024	30/11/2023	30/11/2022	30/11/2021	30/11/2020
Volumen de producción	41.815	42.833	42.944	44.035	41.823
Volumen de ventas					
(a) En el mercado local	17.564	18.609	17.867	16.522	14.178
(b) En el mercado externo	25.701	23.306	23.371	27.645	25.623
Total de (a) + (b)	43.265	41.915	41.238	44.167	39.801

G.A.I.

G.H.B.

F.S.

Molinos Juan Semino S.A.

Reseña Informativa sobre los Estados Financieros intermedios por el período de 6 meses finalizado el 30 de noviembre de 2024

6) Índices comparativos con los mismos períodos de ejercicios anteriores

	30/11/2024	30/11/2023	30/11/2022	30/11/2021	30/11/2020
Liquidez (1)	5,5381	3,7503	2,5031	2,2369	2,0000
Solvencia (2)	3,1159	2,3407	1,6119	1,4883	1,5732
Inmovilización del capital (3)	0,2579	0,2335	0,2710	0,3360	0,3721

- 1) Activo corriente/Pasivo corriente
- 2) Patrimonio Neto Total/Pasivo Total
- 3) Activo no corriente/Total del Activo

7) Perspectivas

Los resultados de la campaña de trigo 2024/25 han resultado mejor de lo esperado, tanto en volumen como en calidad, por lo que no se prevén inconvenientes en este aspecto. En definitiva, se prevé un mercado tranquilo, incluso en cuanto a precio.

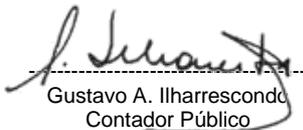
Tal lo mencionado en el capítulo 1) de la presente Reseña, si bien el resultado final de período continúa siendo negativo, la gran disminución de la pérdida registrada en el segundo trimestre indica que la empresa se encuentra en un proceso de recuperación de rentabilidad.

La Dirección estima que la evolución de los negocios continuará un sendero positivo en los trimestres restantes.

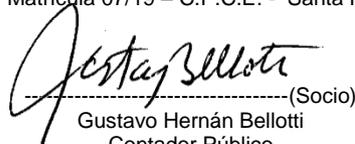
(*) Estados financieros consolidados

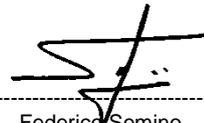
Carcarañá, 13 de enero de 2025

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13.01.2025


Gustavo A. Ilharrescondo
Contador Público
Matrícula 8986 – Ley 8738
C.P.C.E. – Pcia. Santa Fe
por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13.01.2025
RIOL, MARGARITI y ASOCIADOS
Matrícula 07/19 – C.P.C.E. - Santa Fe


Gustavo Hernán Bellotti (Socio)
Contador Público
Matrícula 6081 – Ley 8738
C.P.C.E. – Pcia. Santa Fe
FIRMADO DIGITALMENTE


Federico Semino
Vicepresidente
en ejercicio de la
presidencia