

## **Reseña Informativa al 30 de septiembre de 2022**

- a) **Breve comentario sobre las actividades del Grupo durante el ejercicio, incluyendo referencias a situaciones relevantes posteriores al cierre.**

### **Comentarios sobre las actividades del Grupo**

En Futuros y Opciones.Com S.A. (la Sociedad) ofrecemos un ecosistema de soluciones innovadoras que ayudan a nuestros clientes a tomar mejores decisiones para que sus negocios crezcan, participando de manera integral en toda la cadena de comercialización de granos.

Dentro de nuestros servicios, se incluyen los siguientes:

- **Comercialización de granos:** Ofrecemos distintas alternativas de negocios que permiten capturar mayor valor en la comercialización, en base a la posición comercial, financiera, logística, impositiva y geográfica de cada cliente.
- **fyoCanjes:** Ayudamos al canjeador a potenciar la herramienta de canje, ofreciendo un sistema integral que abarca desde la venta, la entrega y la liquidación, sumado al control y seguimiento de toda la operatoria para facilitar la cobranza.
- **fyoCapital:** Generamos las mejores estrategias y servicios de cobertura. Brindamos acceso a las más variadas fuentes de financiamiento y colocación de fondos, buscando la rentabilidad que cada empresa necesita con distintas alternativas de inversión.
- **Consultoría:** asesoramos a nuestros clientes para lograr mejores negocios. La correcta interpretación de la información y una buena administración del riesgo precio, son factores clave en la rentabilidad de las empresas agropecuarias.
- **Capacitaciones:** Trasladamos nuestro amplio conocimiento sobre el mercado de granos y operatoria comercial a través de capacitaciones. Detectando la necesidad de cada cliente definimos qué tipos de contenidos pueden potenciar su actividad.
- **Logística:** Ofrecemos soluciones logísticas y cobertura integral para el cumplimiento de contratos. Generamos acuerdos con diferentes empresas de transporte según las necesidades de nuestros clientes.
- **Insumos:** Mejoramos el proceso de compra de insumos de nuestros clientes, poniendo al alcance de ellos distintas industrias y laboratorios nacionales e internacionales. Brindamos un servicio completo de logística a destino y condiciones comerciales.
- **Fertilizantes (especialidades):** Evolucionamos la cultura del agro, impulsando una agricultura más eficiente y sustentable que permita un mejor aprovechamiento de los recursos. Trabajamos junto al productor ofreciendo soluciones nutricionales innovadoras que posean las últimas tecnologías disponibles, que le permitan realizar una nutrición más eficiente, proporcionando mayor sanidad y mayor resistencia al estrés, a los diferentes cultivos.
- **fyodigital:** Intervenimos digitalmente cada aspecto de la interacción con nuestros clientes con el objetivo de perfeccionar su experiencia de comercialización y comprendiendo su comportamiento desde el dato para crear soluciones creativas que aporten valor.

### **Ingreso al régimen de oferta pública de Obligaciones Negociables**

Con fecha 31 de mayo de 2021, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, aprobó el ingreso de la Sociedad al régimen de oferta pública, así como también un programa global de obligaciones negociables a ser ofrecidas mediante el régimen de oferta pública. La creación de dicho programa le permitirá a la Sociedad acceder al mercado de capitales de manera recurrente, aprovechando las condiciones de financiamiento que ofrece dicho mercado las cuales pueden resultar más beneficiosas para Futuros y Opciones.Com S.A.

Con fecha 2 de septiembre de 2021, el Directorio de la Sociedad determinó los términos y condiciones del Programa.

Con fecha 2 de septiembre de 2021, la Sociedad ingresó la correspondiente solicitud ante la Comisión Nacional de Valores, la cual fue aprobada por dicho organismo con fecha 16 de septiembre de 2021 bajo el número: N° RESFC-2021- 21410-APN-DIR#CNV.

De acuerdo a la emisión del Prospecto informativo especial de las obligaciones negociables de fecha 4 de octubre de 2021 (el "Prospecto de las Clases"), al Aviso de Suscripción de fecha 13 de octubre de 2021 (el "Aviso de

Suscripción”) y al Aviso Complementario al Aviso de Suscripción de fecha 13 de octubre de 2021, publicados en dichas fechas en el Boletín Diario de la BCBA por cuenta y orden de Bolsas y Mercados Argentinos, en el micrositio de Colocaciones Primarias en la WEB del MAE y en la Autopista de la Información Financiera de la CNV, en relación con las Obligaciones Negociables Serie I a tasa fija por un valor nominal en dólares de hasta el equivalente a US\$ 10.000.000 (dólares estadounidenses diez millones) ampliable por hasta US\$ 50.000.000 a ser emitidas por Futuros y Opciones.Com S.A. en el marco del Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables por un valor nominal de hasta US\$ 50.000.000 (dólares estadounidenses cincuenta millones) (o su equivalente en otras monedas).

El 25 de julio se lanzó la segunda sería.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, los resultados de la colocación de las obligaciones negociables se detallan a continuación:

#### **ON Serie I**

Monto total de ofertas recibidas: USD 26.683.848.

Cantidad de ofertas recibidas: 103.

Tasa de interés: 0,00%.

Tipo de cambio inicial: ARS 99,3050.

Monto del valor nominal suscripto a emitirse: USD 12.313.492.

Fecha de emisión y liquidación: 22 de octubre de 2021.

Fecha de vencimiento: 22 de octubre de 2023.

Fecha de amortización: el capital de las Obligaciones Negociables será amortizado en su totalidad en un único pago, en la Fecha de Vencimiento en Pesos al Tipo de Cambio Aplicable

#### **ON Serie II**

Monto del valor nominal suscripto a emitirse: USD 15.000.000.

Tasa de interés: 0,00%.

Tipo de cambio inicial: ARS 99,3050.

Monto del valor nominal suscripto a emitirse: USD 12.313.492.

Fecha de emisión y liquidación: 25 de julio de 2022.

Fecha de vencimiento: 25 de julio de 2025.

Fecha de amortización: el capital de las Obligaciones Negociables será amortizado en su totalidad en un único pago, en la Fecha de Vencimiento en Pesos al Tipo de Cambio Aplicable.

### **Situación patrimonial y resultados consolidados:**

- **Estructura patrimonial consolidada presentada en forma comparativa**

	<u>30/9/2022</u>	<u>30/6/2022</u>
Activos No Corrientes	573.975.851	422.833.473
Activos Corrientes	27.995.097.145	18.547.703.308
<b>Total de Activos</b>	<b>28.569.072.996</b>	<b>18.970.536.781</b>
Pasivo No Corrientes	4.140.259.199	1.981.496.385
Pasivo Corrientes	20.011.335.863	13.425.915.959
<b>Total de Pasivos</b>	<b>24.151.595.062</b>	<b>15.407.412.344</b>
<b>Total del Patrimonio Neto</b>	<b>4.417.477.934</b>	<b>3.563.124.437</b>
<b>Total de Pasivos y Patrimonio neto</b>	<b>28.569.072.996</b>	<b>18.970.536.781</b>

- **Estructura de resultados consolidada presentada en forma comparativa**

	<u>30/9/2022</u>	<u>30/9/2021</u>
Resultados operativos	1.561.305.458	804.638.184
Ingresos y costos financieros, netos	-239.699.485	-153.740.128
<b>Resultado antes del impuesto a las ganancias</b>	<u>1.321.605.973</u>	<u>652.522.116</u>
Otros ingresos y egresos netos	521.332	
Impuesto a las ganancias	-462.518.363	-353.146.588
<b>Resultado del período</b>	<u>859.608.942</u>	<u>299.375.528</u>
Otros resultados integrales	-5.255.445	-5.428.426
<b>Resultado integral neto del período</b>	<u>854.353.497</u>	<u>293.947.102</u>

a) **Estructura de flujo de efectivo consolidada resumida comparativa**

	<u>30/9/2022</u>	<u>30/9/2021</u>
	\$	\$
Fondos generados por / (utilizado en) las actividades operativas	1.261.997.798	2.561.850.148
Fondos utilizados en las actividades de inversión	(16.162.243)	(15.608.772)
Fondos (utilizado en) / generados por las actividades de financiación	1.321.895.330	(259.318.382)
<b>Aumento / (Disminución) de efectivo, equivalentes de efectivo y adelantos en cuenta corriente</b>	<u>2.567.730.885</u>	<u>2.286.922.994</u>

b) **Datos estadísticos (en unidades físicas) correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2022 comparativo con el ejercicio anterior**

A. El volumen de toneladas comercializadas en corretaje de granos fue el siguiente:

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Toneladas - Comisiones facturadas	2.359.738	1.889.730

B. El volumen de toneladas por consignación fue el siguiente:

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Toneladas - Comisiones facturadas	1.645.055	1.262.001

C. El volumen comercializado de nutricionales para el suelo fue el siguiente:

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Toneladas facturadas	3.329	4.040

c) **Índices del ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2022 comparativo con el ejercicio anterior**

<u>Índice</u>	<u>Fórmula</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Solvencia	Patrimonio / Pasivo total	0,18	0,23
Liquidez corriente	Activo corriente / Pasivo corriente	1,40	1,38
Endeudamiento	Pasivo / Patrimonio	5,47	4,32
Inmovilización de capital	Activo no corriente / Activo total	0,02	0,02
Rentabilidad	Resultado del ejercicio / Patrimonio	0,19	0,08

d) **Breve comentario sobre perspectivas futuras para el Ejercicio**

**Información sobre tendencias**

El establecimiento del programa “dólar soja” durante septiembre permitió al productor hacerse de liquidez para afrontar costos y evitar así, avanzar con la venta de cereales. Esto dejó un mercado con un menor volumen de negocios en general.

La necesidad de arribos en los puertos desplazó la entrada de maíz que veníamos observando durante agosto, dando lugar a que una mayor parte del maíz 21/22 podría pasar de campaña, compensando así, la menor producción de maíz temprano que se proyecta para el ciclo 22/23.

En términos internacionales, los condimentos macroeconómicos vinculados a la inflación continúan jugando un rol importante en las perspectivas de un mercado que sigue de cerca las decisiones de la FED en términos de política monetaria.

Las cosechas en Estados Unidos se desarrollan sin grandes preocupaciones que afecten la producción, la cual, ya vio previamente como los rendimientos se fueron erosionando a lo largo de sus etapas evolutivas, como consecuencia de las secas que se extendieron sobre las regiones productivas sobre el oeste del Midwest.

Actualmente y hacia los próximos meses, el foco se establece sobre la evolución del climático sobre Sudamérica, con Brasil presentando pronósticos de precipitaciones más favorables, lo que permite que la siembra de soja pueda avanzar correctamente. De seguir así, las perspectivas sobre las labores de implantación de maíz safrinha serían más que favorables, considerando que representa el 80% de la producción total de maíz en el país vecino y se siembra sobre la soja previamente cosechada.

En Argentina, la producción de invierno sufrió las condiciones secas que dejaron dos años consecutivos del fenómeno La Niña, reduciendo las cosechas a niveles que comienzan a ajustar los balances, dando lugar a posibles intervenciones en el mercado de trigo para solventar la situación.

De cara a la siembra de maíz, las condiciones perjudicadas de los suelos dieron lugar a que las labores se retrasen hasta el punto de sobrepasar el período óptimo, reduciendo las proyecciones para el maíz temprano. De esta forma, se abrieron dos opciones en manos de los productores, destinar dichas áreas al cultivo del maíz tardío o, directamente cambiar el plan de siembra y enfocarse en el cultivo de soja.

En soja estimamos un view bajista de corto plazo, las proyecciones para las cosechas sudamericanas son favorables, aunque el tercer fenómeno consecutivo de La Niña podría erosionar parte de la producción si consideramos sus efectos durante el ciclo anterior.

#### Factores alcistas

- Inflación global.
- Niveles de Stock/Consumo en EE.UU. bajos por menor área.
- Perspectivas de seca para Sudamérica. 3ra Niña consecutiva.
- Una vez embarcados los compromisos obtenidos con el dólar soja, volvería la necesidad de hacerse de mercadería por parte de la exportación.

#### Factores bajistas

- Expectativa de aumento de tasas de interés para contener la inflación.
- Posible recesión contraería la demanda China.
- Liquidación de fondos (parece haber encontrado un piso en su posición comprada).
- Perspectivas positivas para la producción sudamericana 22/23.

En maíz, el view sigue atado al desarrollo del conflicto entre Rusia y Ucrania, de cerrarse las exportaciones desde el Mar Negro volverían los problemas en los flujos comerciales, aunque la demanda global es más cauta ante la macro recesiva.

#### Factores alcistas

- Pronósticos más secos y cálidos para EE.UU. durante agosto y septiembre.
- Ucrania con menores envíos.
- Ola de calor en Europa
- Menor producción de maíz temprano en Argentina.

#### Factores bajistas

- Expectativa de aumento de tasas de interés para contener la inflación.

- Posible recesión contraería la demanda.
- Rusia salió del acuerdo con Ucrania, pero los puertos del Mar Negro permanecen operativos.
- Perspectivas positivas para la producción sudamericana 22/23.
- Ritmo de ventas desde Estados Unidos muy por debajo del promedio.

Para trigo, un dólar en niveles tan altos presiona los precios en Chicago al perder competitividad frente a otras monedas, aunque los problemas productivos que afrontan las cosechas en el hemisferio sur podrían ajustar los stocks mundiales e impulsar subas.

#### Factores alcistas

- Relaciones Stock/Consumo bajos.
- Ucrania con menores envíos (aún con corredor humanitario).
- Australia con inundaciones que podrían afectar las condiciones.
- Menor área sembrada en Argentina y problemas climáticos recortan la producción.
- Trigo de invierno en EE.UU. presenta las condiciones más bajas de la historia.
- Problemas productivos en China, India y parte de Europa por la ola de calor.

#### Factores bajistas

- Revaluación del dólar.
- Entrada de cosecha en hemisferio norte.
- Buenas perspectivas para la producción en Rusia, Canadá y Estados Unidos.
- Riesgo de intervención podría limitar los precios locales.

Para el próximo ejercicio, se plantean los siguientes objetivos:

- ✓ Continuar creciendo en el volumen operado a través de la comercialización de granos.
- ✓ Crecer en la comercialización de insumos agropecuarios necesarios para cumplir con las necesidades del plan de siembra de nuestros clientes, mejorando sus procesos de compras de insumos poniendo a su alcance distintas industrias y laboratorios nacionales e internacionales.
- ✓ Incorporar insumos biológicos y orgánicos en la paleta de fertilizantes comercializados por Amauta.
- ✓ Incorporar nuevos vehículos de financiación para clientes.
- ✓ Continuar con la transformación digital de la Sociedad.
- ✓ Regionalizar la comercialización en diferentes países, tales como Brasil, Paraguay, Chile, Bolivia y Perú.
- ✓ Explorar el mercado de especialidades con fines de exportación.