

ACTA DE DIRECTORIO
DEL 07/09/2022

A los 07 días del mes de septiembre de 2022, siendo las 10:12 horas, se reúne el Directorio de **FIPLASTO S.A.**, con la modalidad a distancia, que se encuentra prevista en los Estatutos Sociales, mediante sistema de videoconferencia a través de la plataforma virtual Zoom. Preside la reunión el Presidente del Directorio, Ing. Guillermo Viegner, con la presencia de los Directores Alejandro Ketelhohn, Lucio A. Reca y Javier Agranati. Se deja constancia que los directores Julio Curutchet y José Cilley no participan de la presente reunión debido a la atención de asuntos personales. Participan asimismo de la presente reunión, los Síndicos Titulares Christian Richter y Cecilia Cook. Todos los asistentes participan de la reunión a través de la plataforma antes indicada.

El sistema de videoconferencia permite: (i) la acreditación fehaciente de la identidad de todos los concurrentes y (ii) la deliberación de los mismos en forma simultánea.

Constatada la existencia de quórum suficiente para sesionar, el Sr. Presidente pone a consideración del Directorio el punto 1° del Orden del día de la presente reunión: 1) *Consideración de los estados financieros de Fiplasto S.A. por el ejercicio económico finalizado al 30 de junio de 2022.* Continúa diciendo el Sr. Presidente que estos estados financieros comprenden el estado de situación patrimonial de la Sociedad al 30 de junio de 2022, los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo, con sus notas y anexos que lo complementan, así como toda otra información requerida por las Normas de la Comisión Nacional de Valores (N.T. 2013), la Ley 26.831, y por el Reglamento de Listado de BYMA.

Agrega el Sr. Presidente, que el contenido de la documentación que se somete a aprobación en la presente reunión, es de previo conocimiento de los Señores Directores e integrantes de la Comisión Fiscalizadora, y no ha sido observado por el Comité de Auditoría, por lo que sólo resta someterla a votación. Luego de un breve intercambio, el Directorio aprueba la referida documentación contable por unanimidad.

Seguidamente, el Señor Presidente pone en consideración el punto 2° del Orden del día: 2) *Consideración del proyecto de la Memoria que incluye el Informe sobre el Código de Gobierno Societario, aprobado en la reunión anterior, a ser presentada a los accionistas.* Luego de un intercambio de opiniones, el proyecto de Memoria es aprobado por unanimidad en los términos que se transcriben a continuación, omitiéndose su lectura por haber sido previamente distribuido a los Sres. Directores y aclarándose que no se transcribe el Informe sobre el Código de Gobierno Societario, por haber sido ya tratado y aprobado por este Directorio en la reunión precedente del día de la fecha:

“MEMORIA

Correspondiente a los estados financieros al 30 de junio de 2022
(No cubierta por el informe del auditor)

Señores Accionistas de
Fiplasto S.A.

De nuestra consideración:

En cumplimiento de disposiciones legales y reglamentarias vigentes, sometemos a vuestra consideración la presente Memoria y demás documentos indicados en el Artículo 234, inciso 1, de la Ley N° 19.550 y modificatorias, correspondientes al ejercicio económico N° 77, finalizado el 30 de junio de 2022.

El resultado de la compañía ascendió a \$ 324 millones, mostrando una mejora significativa respecto al resultado del ejercicio anterior que arrojó una de pérdida \$ 36 millones. Las ventas tuvieron un incremento del 24% en pesos, siendo el impacto en metros del 4% en la división hardboard y una disminución del 11% en las piezas vendidas de la división de muebles, por cambio en la composición del mix de producto. A raíz de la mejora en el ebitda, producto de las mayores ventas destinadas al mercado local con mayor contribución marginal, control de los costos y gastos de la compañía, se recuperaron \$ 220 millones de la previsión por desvalorización de propiedad planta y equipo.

Asimismo, dada la situación general que atraviesa nuestro país, producto de la incertidumbre en las medidas políticas y económicas, caída del consumo interno, el contexto inflacionario, incremento de tarifa, de las tasas de interés que afecta los costos financieros y la crisis internacional, el Directorio de la Sociedad, a la espera de la recuperación de los niveles de actividad y de la mejora de las variables macroeconómicas, se encuentra evaluando y poniendo en ejecución distintas medidas, de forma de mantener la suficiencia de los recursos financieros para afrontar los costos de la operación, y los servicios de las deudas financieras, adecuándolas a los volúmenes actuales de ventas.

Sin perjuicio de este contexto y en virtud de las acciones tomadas por la compañía, la ganancia bruta del ejercicio alcanzó los 1.077 millones de pesos con un aumento del 135% respecto a la del ejercicio anterior, que fue de 458 millones de pesos. La ganancia antes de resultados financieros fue de 948 millones de pesos. El resultado final de la compañía fue ganancia 324 millones de pesos.

GESTIÓN INDUSTRIAL

Hardboard

Producción Hardboard – La producción de tableros del ejercicio fue de 12,7 millones de m2, con un incremento del 3% respecto al ejercicio anterior.

Parada anual - Durante el mes de marzo y abril del 2022 se realizó la parada anual de mantenimiento de ambas líneas.

Caldera de Biomasa- La caldera operó durante el invierno 2021/2022 reemplazando totalmente con madera la compra de fuel oil y parte del gas.

Planta de tratamiento de efluentes -La Compañía continúa trabajando en la optimización del actual proceso de tratamiento cuyo cronograma fue aprobado a través de la Resolución 217/19 de la Autoridad Del Agua de la Provincia de Buenos Aires.

Seguimos realizando presentaciones informando los avances de la obra.

Se ha concretado una reunión con los directivos de este organismo, en donde se propuso realizar un cambio tecnológico por un proceso totalmente ecológico (Lombrifiltro), amigable con el medio ambiente, con un costo operativo inferior y cuya planta piloto fue monitoreada durante 9 meses con muy buenos resultados. También se propuso un cambio en los plazos otorgados para desarrollar este proceso ambiental sustentable.

En concordancia con esto, hemos realizado presentaciones con el nuevo cronograma y memoria descriptiva de la tecnología propuesta, la misma está en etapa de evaluación del departamento técnico.

ISO 9000 – En el mes de septiembre de 2021 se realizó la auditoría de recertificación del Sistema de Gestión de Calidad, en la cual se verificó la conformidad con los requisitos de la norma ISO 9001:2015, dando continuidad a la certificación por un nuevo período.

El alcance de la certificación incluye: “Fabricación y comercialización de tableros de fibra de madera de alta densidad (crudos y pintados). Diseño, fabricación y comercialización de muebles listos para armar (RTA: ready to assemble).

Muebles

La producción de muebles durante el ejercicio bajo análisis alcanzó 0,561 millones de piezas entre las plantas de Ramallo y Vedia, lo que representa una disminución del 11% respecto al ejercicio anterior, como consecuencia del mix de productos vendidos respecto al ejercicio anterior.

Forestal

Durante el ejercicio ingresaron unas 87.058 toneladas a la planta industrial, correspondiendo un 67% a la compra de proveedores y un 33 % a las operaciones en campos de terceros de compra de madera en pie.

La cosecha de campos propios fue casi nula, con sólo 377 toneladas, con la estrategia de cuidar los recursos propios.

Continuó el déficit hídrico en casi todo el período, teniendo que extremar las medidas preventivas contra incendio y alertas. Reforzando el mantenimiento de caminos, cortafuegos y guardias.

Con respecto a las actividades silvícolas, se continuó con el manejo de rebrotes en los campos y lotes que justificaba dicha intervención por su estado y su desarrollo. Además, se continuó con la eliminación gradual de sotobosque y control de malezas en las plantaciones.

Como es habitual, se realizó el mantenimiento de espacios verdes en planta y las actividades de mantenimiento ligadas al medio ambiente, como la forestación de la costa de la planta con especies autóctonas.

Responsabilidad Social Empresaria

Durante el ejercicio finalizado al 30 de junio de 2022, se realizaron donaciones a escuelas e instituciones públicas y clubes sociales de la zona, otras actividades que se realizaban en carácter presencial fueron suspendidas como consecuencia de la pandemia, esperando poder retomarlas en breve ante la mejora en la situación epidemiológica.

GESTIÓN COMERCIAL

Las ventas netas del ejercicio alcanzaron los 3.838 millones de pesos, habiendo aumentado en un 24% en relación con el ejercicio anterior, lo que representa 751 millones de pesos. Considerando solamente el negocio de tableros, el aumento de las ventas en relación con el ejercicio anterior alcanza los 757 millones de pesos, que representa un 28%. En lo que respecta al negocio de muebles el mismo tuvo una disminución de 6 millones de pesos, que representa el 2%, respecto al ejercicio anterior.

Mercado local Hardboard – El volumen local de venta de tableros fue de 9,9 millones de m2, representando el 89% del volumen total de ventas de hardboard. Las ventas netas de tableros en el mercado doméstico alcanzaron los 3.312 millones de pesos quedando 874 millones por encima de las ventas correspondientes al mismo período del ejercicio anterior, lo que representa un 35% de incremento.

Mercado exterior Hardboard – Las ventas netas de exportación ascendieron a 175 millones de pesos con una disminución de 116 millones respecto al ejercicio anterior, representado un 40%. El volumen de las ventas de tableros en este mercado fue de 1,2 millones de m2.

Unidad de negocios muebles – En el ejercicio bajo análisis se realizaron ventas por 0,579 millones de piezas contra 0,652 millones de piezas del ejercicio anterior, mostrando una disminución en volumen del 11%. Las ventas de muebles ascendieron a 351 millones de pesos, 6 millones menos que el ejercicio anterior lo que representa una disminución del 2%.

GESTIÓN ADMINISTRATIVA Y FINANCIERA

Deudas bancarias y financieras

Durante el ejercicio bajo análisis, continuaron cancelándose normalmente las cuotas correspondientes a los préstamos obtenidos con anterioridad. Asimismo, durante el ejercicio cerrado, ciertas entidades financieras le han otorgado a la Sociedad nuevos préstamos, principalmente para capital de trabajo.

Durante este ejercicio se profundizó la mirada sobre el control de los costos en aras de mantener niveles de rentabilidad adecuados y sanidad financiera, como objetivos fundamentales de la Compañía a ser sostenidos desde todas las áreas.

El saldo de deuda financiera al 30 de junio de 2022, ascendía a 1.027 millones de pesos (Nota 14 y 15 a los estados financieros), aplicada a inversiones productivas, energéticas, ambientales y capital de trabajo fundamentalmente.

INFORMACIÓN ADICIONAL

Política Remuneratoria – La actualización salarial de los cuadros gerenciales se efectuó considerando análisis y comparaciones con puestos equivalentes en el mercado y/o datos estadísticos oficiales sobre costo de vida, acompañando la evolución del negocio. Las retribuciones de Directores y Síndicos, incluyendo la que correspondiere en su caso a tareas técnico administrativas, se incluyen en la nota 21 a los estados financieros.

Principales variaciones patrimoniales y de resultado – (i) Variaciones patrimoniales: El activo total al 30 de junio de 2022 aumentó un 11% con relación al cierre del ejercicio anterior. El activo corriente al cierre del presente ejercicio presentó un aumento interanual del 11% principalmente por la mejora en la posición de caja e inversiones financieras de la compañía como consecuencia de la mejora en el ebitda de este ejercicio respecto del ejercicio anterior. El activo no corriente aumentó un 10% principalmente por el incremento de los bienes de uso, producto del efecto neto entre amortización, ajuste por inflación y adquisiciones. El pasivo total de la Sociedad aumentó un 1% con respecto al ejercicio anterior, producto principalmente del efecto neto entre la disminución de los préstamos financieros y el aumento de las deudas comerciales, el aumento en las deudas impositivas producto de la constitución de planes de facilidades de pago, el cargo por el impuesto a las ganancias del ejercicio y el incremento del impuesto diferido. (ii) Variaciones de resultados: El resultado del ejercicio finalizado el 30 de junio de 2022 fue de ganancia 324 millones de pesos. Las ventas tuvieron un aumento del 24% respecto al ejercicio anterior, principalmente producto del cambio de mix al comercializar más en el mercado local que en el exterior y por una política de precios adecuada a la situación inflacionaria. Los costos totales muestran un incremento del 6% respecto al ejercicio anterior. Los resultados financieros fueron negativos y aumentaron un 12% respecto al ejercicio anterior. Otros ingresos y egresos disminuyeron respecto al ejercicio anterior, siendo positiva la posición neta, ya que se incluye en este ejercicio el recupero de la previsión por desvalorización de bienes.

Resultados – El ejercicio arrojó una ganancia antes del impuesto a las ganancias de 746 millones de pesos y una ganancia final, luego del efecto del citado impuesto, de 324 millones de pesos.

Política de Dividendos – La política de distribución de dividendos es propuesta anualmente por el Directorio y está sujeta a la aprobación de los accionistas en la Asamblea Ordinaria correspondiente. La decisión favorable de proceder a la distribución de dividendos depende de las ganancias, flujo de fondos, situación patrimonial, necesidades de capital, al plan de inversiones de la Sociedad y demás factores que el Directorio y los accionistas consideren pertinentes. Los dividendos pueden distribuirse siempre y cuando existan ganancias líquidas y realizadas resultantes de un balance confeccionado y aprobado legalmente.

Destino del resultado – Con relación a los resultados del ejercicio y conforme a las normas de la Comisión Nacional de Valores se propone destinar i. pesos 132.238.839 para la obligatoria recomposición de la reserva legal, en valores absolutos, de acuerdo al saldo existente al 30 de junio de 2019, que expresada en moneda homogénea asciende al monto indicado, y que fuera utilizada para la absorción de pérdidas acumuladas por decisión de la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 25 de octubre de 2019, ii. distribuir dividendos en acciones por 58 millones de pesos y iii. destinar el saldo del resultado del ejercicio que ascendería luego de tales imputaciones a 133.729.730 millones de pesos a incrementar la reserva facultativa de libre disponibilidad para atender a necesidades de capital de trabajo, futuras inversiones y futuras distribuciones de dividendos.

Honorarios a Directores – En relación a la retribución correspondiente a los Directores de la Sociedad se propondrá a la Asamblea el pago de la suma de pesos 23.741.347, la cual incluye los honorarios percibidos por tareas técnico administrativas en relación de dependencia.

Gobierno corporativo –Sobre el particular, cabe señalar que las Normas de la Comisión Nacional de Valores (N.T. 2013), prevé que los órganos de administración, anualmente y para su difusión pública, incluirán en la Memoria Anual, como anexo separado, un informe sobre el grado de cumplimiento del Código de Gobierno Societario. En virtud de esa disposición, la Compañía ha elaborado como anexo a la Memoria de los estados financieros del ejercicio cerrado el 30.06.2022, el informe antes referido, cuyo contenido se ajusta a lo establecido en la normativa citada.

Relaciones con Sociedades art. 33 Ley N° 19.550 – Los saldos de las operaciones con la sociedad controlante se exponen en la nota 10 de los estados financieros.

PERSPECTIVAS

La incertidumbre frente a la crisis internacional provocada en la actualidad principalmente por la guerra de Ucrania, está afectando e incrementando aún más la difícil situación económica argentina en lo que respecta a energía e importaciones de insumos para la industria. Esto sumado a la incertidumbre interna y la falta de ajuste económico, generan un gran déficit fiscal y la suba de la presión tributaria, así como del costo financiero.

Mientras que el crecimiento de la actividad económica se ha mantenido constante durante el año 2021 y 2022, recuperándose de la caída en el año 2020, las variables macroeconómicas, incluyendo la tasa de inflación, el riesgo país, el tipo de cambio oficial junto con el incremento de las restricciones cambiarias, las reservas internacionales, el déficit fiscal y el nivel de la tasa de interés, se han deteriorado significativamente.

En este contexto, Fiplasto procurará sostener sus ventas en el mercado local para abastecer a la industria alimenticia y de bebidas e incrementar las mismas en el sector de distribución. En lo que respecta al mercado exterior, estar atentos a nuevas oportunidades de negocio.

En cuanto a los resultados y la rentabilidad, se seguirá profundizando la mirada sobre el control de los costos, estando atentos a los cambios constantes que se puedan dar en las variables macroeconómicas, en aras a mantener niveles de rentabilidad adecuados y sanidad financiera, como objetivos fundamentales de la Compañía a ser sostenidos desde todas las áreas.

Para finalizar, el Directorio desea agradecer a los Accionistas, proveedores, clientes y a todo el personal por el esfuerzo y la confianza puestos en la tarea de llevar juntos la Empresa adelante, a pesar de las dificultades.”

El Señor Presidente pone a consideración el punto 3° del Orden del día: 3) *Consideración de la Reseña Informativa del Directorio al 30 de junio de 2022*. El Directorio aprueba por unanimidad la mencionada Reseña Informativa.

Acto seguido se pone en consideración el punto 4° del Orden del día: 4) *Consideración del informe de los auditores externos*. El Directorio toma nota del citado informe, el que se encuentra adjunto a la documentación contable.

Seguidamente se trata el punto 5° del Orden del día: 5) *Propuesta de Auditor Externo*. El Sr. Presidente mociona que se apruebe, como propuesta del Directorio, la designación de la firma BDO Becher y Asociados S.R.L. como auditores externos de la compañía para auditar los estados financieros correspondientes al ejercicio en curso, dejándose constancia a tal efecto que el Comité de Auditoría no ha formulado objeciones a dicha designación. La moción es aprobada por unanimidad.

A continuación se considera el punto 6° del Orden del día: 6) *Consideración del informe de la Comisión Fiscalizadora*. Teniendo en cuenta que el mencionado informe ha sido previamente distribuido entre los Directores, se omite la lectura del mismo y se somete el punto a consideración. Acto seguido el Directorio toma nota del referido informe.

El Sr. Presidente deja constancia de que el Comité de Auditoría no ha formulado objeciones a la referida documentación contable.

El Señor Presidente informa que toda la documentación mencionada en los puntos precedentes será transcrita en el libro copiador de Inventario y Balance N° 32 a partir del folio 317.

Por último, se deja constancia que los integrantes de la Comisión Fiscalizadora presentes en este acto, no han formulado observaciones con respecto a la regularidad del acto y de las decisiones adoptadas en la presente reunión.

No habiendo más asuntos que tratar, se levanta la sesión, siendo las 10:20 horas.

Guillermo Viegner Alejandro Ketelhohn Javier Agranati

Lucio A. Reca Christian Richter Cecilia Cook