

RESEÑA INFORMATIVA – METALFOR S.A. – CORTE AL 31/12/2023

a) Actividad de la Sociedad

METALFOR S.A. es una compañía con más de 45 años de trayectoria, dedicada a la fabricación de maquinaria agrícola. Sus productos más destacados son pulverizadoras, fertilizadoras y cosechadoras, además de otros productos como tolvas, tanques y carros de apoyo, clasificados como implementos. Siendo una empresa líder en el sector con una participación en el rubro de Pulverizadoras cercana al 30% del mercado total.

En un complejo escenario local e internacional, signado por la creciente inflación, la guerra de Europa del este, la escasez de reservas en el Banco Central, la empresa viene desarrollando su actividad de manera normal, manteniendo su nivel de actividad, apostando a la recuperación del mercado local, situación que ha mejorado totalmente, ya que a mediados de septiembre se dio por finalizado el ciclo meteorológico denominado LA NIÑA, y con ello la regularización del régimen de lluvias, lo que ha permitido sembrar de manera normal, los cultivos de Trigo, Maíz y Soja, presentando una evolución muy buena en cuanto a las perspectivas de rendimiento.

También se firmó un acuerdo de provisión de maquinaria agrícola (pulverizadoras y cosechadoras) a Turquía, por valores cercanos a los U\$S 8.000.000, y con una perspectiva de venta para el 2024, de valores crecientes muy importantes.

En el mes de abril la empresa recuperó la condición de Mediana Empresa Tramo II, lo cual facilita y mejora el acceso al crédito.

Se están obteniendo calificaciones con Sociedades de Garantías recíprocas para fortalecer la situación descripta precedentemente.

En el mes de junio se logró colocar con éxito la Obligación Negociable Serie I por U\$S 19.844.444, cuyo destino fue la cancelación de deuda financiera de corto plazo.

Durante el presente año, hemos colocado 4 nuevos Fideicomisos,

NOMBRE	FECHA	MONTO ORIGINAL
FF METALCRED IX	29/3/2023	USD 4.812.101,66
FF METALCRED X	30/6/2023	USD 6.884.039,89
FF METALCRED XI	30/8/2023	USD 6.466.557,00
FF METALCRED XII	16/11/2023	USD 4.402.219,00

Los cuales nos permiten continuar con el flujo de toma y venta de máquinas, especialmente usadas, dada la escasa o nula oferta crediticia de parte de las entidades financieras.

Durante el año 2023, la política de la empresa fue no disminuir significativamente el nivel de actividad, priorizando principalmente el equipo de trabajo, y las inversiones en capacitación en áreas claves como producción y electrónica, trabajando muy fuertemente en el desarrollo de nuevos productos con tecnología de punta, para lograr la mayor eficiencia en el campo de trabajo.

b) Estructura patrimonial comparativa

Se brinda información comparativa con diciembre 2022, según normas contables vigentes.

Detalle	31/12/2023	31/12/2022
Activo corriente	91.340.252.698,01	74.298.658.363,49
Activo no corriente	18.012.481.857,57	16.452.727.940,04
Total del activo	109.352.734.555,57	90.751.386.303,53
Pasivo corriente	41.594.729.972,14	42.092.698.288,43
Pasivo no corriente	28.597.241.291,30	17.020.216.145,25
Total del pasivo	70.191.971.263,44	59.112.914.433,68
Participación minoritaria	683.686,59	665.715,46
Patrimonio neto	39.160.079.605,54	31.637.806.154,39
Total de Pasivo + Part.Minorit. + Patrim.Net	109.352.734.555,57	90.751.386.303,54

c) Estructura de resultados comparativa

Se brinda información comparativa con septiembre 2022, según normas contables vigentes.

Detalle	31/12/2023	30/09/2022
Resultado operativo ordinario	11.742.538.888,64	9.021.061.868,36
Resultados financieros y por tenencia	- 3.136.809.293,83	(2.185.532.943,73)
Otros ingresos y egresos	- 30.895.922,53	(179.842.251,51)
Resultado neto ordinario	8.574.833.672,28	6.655.686.673,12
Resultado neto de operaciones discontinuadas	-	-
Resultados extraordinarios	-	-
Participación minoritaria	(18.087,39)	(3.061,05)
Subtotal	8.574.815.584,88	6.655.683.612,07
Impuesto a las ganancias	(973.440.183,60)	(1.005.238.819,39)
Resultado neto	7.601.375.401,28	5.650.444.792,68

d) Estructura del flujo de efectivo comparativa

Se brinda información comparativa con septiembre 2022, según normas contables vigentes.

Detalle	31/12/2023	30/09/2022
Variaciones por actividades operativas	(18.832.440.072,06)	(25.913.734.717,22)
Variaciones por actividades de inversión	(5.212.066.995,16)	(716.969.445,04)
Variaciones por actividades de financiación	23.730.163.912,46	25.260.286.493,39
Variación Neta del período	(314.343.154,77)	(1.370.417.668,87)

e) Datos estadísticos (en unidades físicas) comparativos

Detalle	31/12/2023	30/09/2022
Volumen de Producción/Ingreso	519	718
Fabricación de equipos Automotrices	194	226
Fabricación de equipos de Arrastre	103	173
Fabricación de implementos	65	130
Equipos usados recibidos	157	189
Volumen de Ventas	503	505
Venta de equipos Automotrices Nacional	116	138
Venta de equipos de Arrastre Nacional	74	114
Venta de implementos Nacional	76	58
Equipos usados vendidos Nacional	192	183
Venta de equipos Automotrices Exterior	37	9
Venta de equipos de Arrastre Exterior	5	3
Venta de implementos Exterior	0	0
Equipos usados vendidos Exterior	3	0

f) Indices comparativos

Se brinda información comparativa con septiembre 2022, según normas contables vigentes.

Detalle	31/12/2023	30/09/2022
Liquidez	2,20	1,77
Solvencia	0,56	0,54
Inmovilización del capital	0,16	0,18
Rentabilidad	0,19	0,18

g) Perspectivas para el siguiente trimestre y resto del ejercicio

Tal como fue mencionado en el punto a, el cambio climático nos cambia positivamente el escenario de cara al 2024, nuestras perspectivas son muy positivas. Ya culminado el mes de febrero, tenemos un volumen de ventas 4 veces superior al del año 2023 en comparación con dichos meses en cuanto a unidades, lo cual es un aliciente muy importante, de cara al presente año en el cual apuntamos lograr recuperar los niveles de venta del año 2022.

Asimismo, nos encontramos con un muy buen nivel de stocks, tanto de materia prima como productos terminados. Por otro lado, las mejoras en las condiciones de préstamos bancarios para la inversión, nos pone en una situación inmejorable para lograr un excelente resultado en el 2024.

También a nivel internacional, tenemos muy buenas perspectivas de crecimiento, con mercados nuevos como Europa de Este, y Colombia, que se suman a los ya explotados en la actualidad como Brasil, Uruguay, Paraguay y Perú