



Morixe

CALIDAD Y SABOR
— DESDE 1901 —

Presentación Informativa 2020

La información incluida en esta Presentación Informativa corresponde a la actividad y resultados de Morixe al 31 de mayo de 2020, debiendo considerarse exacta únicamente a dicha fecha. Las actividades, situación patrimonial, resultados de operaciones y perspectivas de Morixe podrían modificarse con posterioridad a dicha fecha. Por lo tanto, esta Presentación Informativa no implica que no se hayan producido cambios en la situación de Morixe o que la información incluida en la misma es correcta en cualquier fecha posterior a la fecha de corte indicada. Esta Presentación ha sido preparada únicamente con el objeto de exponer resumidamente los resultados y estado de los negocios de Morixe al 31 de mayo de 2020. Previo a adoptar una decisión sobre la adquisición de acciones de Morixe o la suscripción del aumento de capital, el inversor deberá analizar detalladamente el prospecto de suscripción publicado por Morixe y basarse en su propio examen de Morixe, respecto de los beneficios y riesgos que la misma conlleva. A dichos efectos, el inversor deberá consultar con sus propios asesores en relación con los aspectos legales, impositivos, comerciales, financieros y cualquier otro aspecto derivado de una inversión en Morixe. Esta Presentación no representa una promesa o declaración en relación con el pasado o el futuro. Esta Presentación no constituye una oferta para invertir en Morixe ni tampoco implica el otorgamiento de declaraciones al inversor respecto de la conveniencia de invertir en Morixe.



Cómo crecimos y
hacia dónde vamos



Cómo lo logramos y
dónde estamos hoy



Los resultados
alcanzados



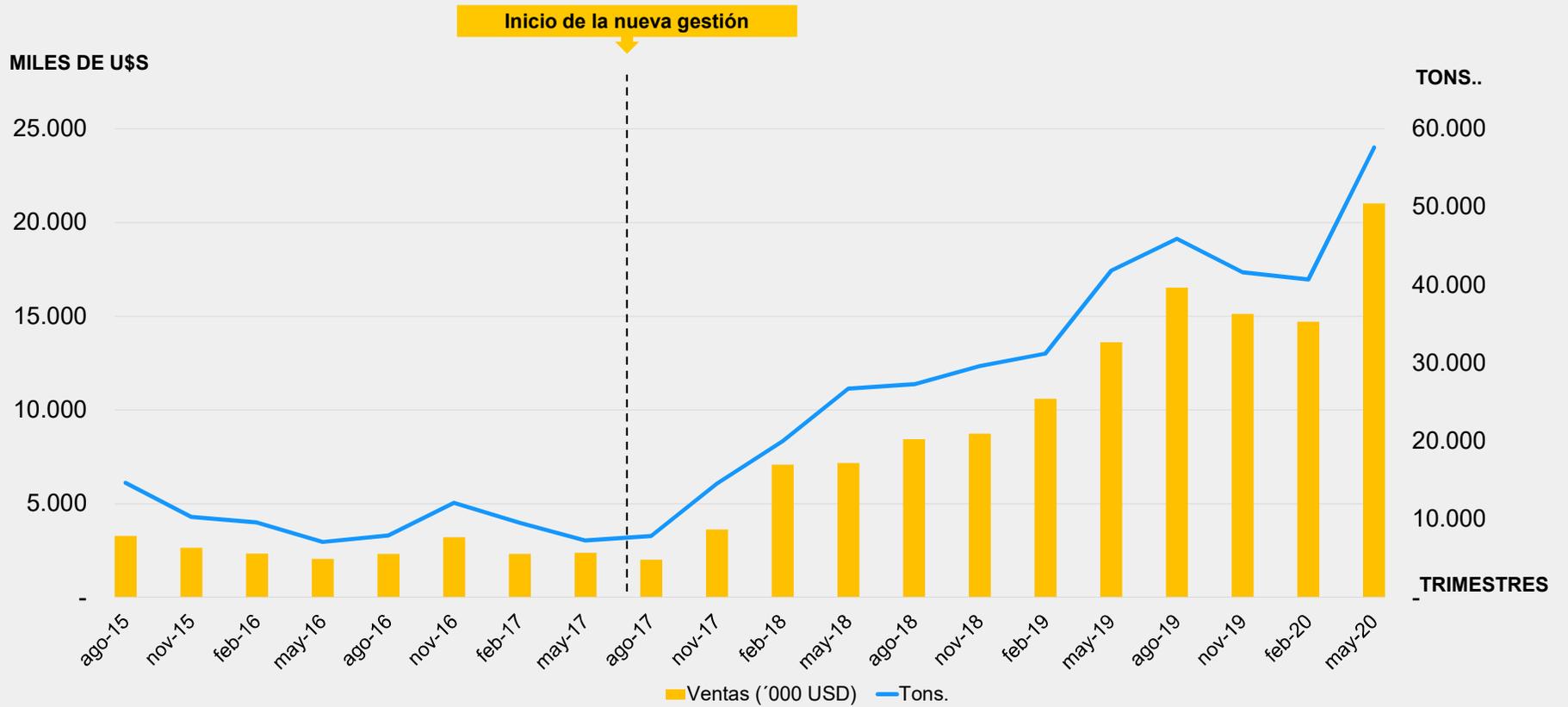
Escenario post
suscripción

Temario

- 3 Ventas trimestrales (en miles de u\$s y en toneladas)
- 4 Lanzamientos y ventas proyectadas 2021
- 9 Elaboración de productos Morixe
- 10 Inversiones realizadas
- 11 Distribución y penetración de mercado
- 15 Desarrollo de portfolio con valor agregado
- 16 Resultados históricos
- 17 Evolución en cantidad de accionistas y valor de cotización
- 19 Deuda y composición monetaria
- 20 Estructura de capital y financiamiento, y estado de situación financiera estimado post-suscripción
- 22 Información general del programa de suscripción



Ventas trimestrales (en miles de u\$s y en toneladas)





Lanzamientos y ventas proyectadas 2021

Lanzamientos 2018

May 18



Relanzamiento de 12 líneas de Harinas de 1kg

- 000
- 0000
- Leudante

Ago 18



Papas prefritas Congeladas

- Corte Tradicional
- Corte Fino
- Steakhouse
- Corte Restaurante

Oct 18



Pan Rallado y Rebozador

Nov 18



Aceite de Oliva Extra virgen

2019



Lanzamientos y ventas proyectadas 2021

Lanzamientos 2019

Ene 19



Aceto Balsámico

Mar 19



Polenta

Abril 19



Aceitunas

- Verdes Enteras
- Verdes Descarazadas
- Verdes Rellenas
- Verdes Rodajadas

May 19



Puré de Papas

Sep 19



Avena

- Tradicional
- Instantánea

Oct 19



Harina para Arepas

2020



Lanzamientos y ventas proyectadas 2021

Lanzamientos 2020

Ene 20



Línea de Pastas Secas

- Tirabuzón
- Mostachol
- Tallarín
- Spaghetti
- Penne Rigate
- Codito

Ago 20



Línea de Galletitas tipo snack

- Mini crackers sin sal
- Mini crackers sandwich
- Mini crackers salvado
- Mini crackers con semillas

Sep 20



Harina Integral Aceite de Girasol

2021



Lanzamientos y ventas proyectadas 2021

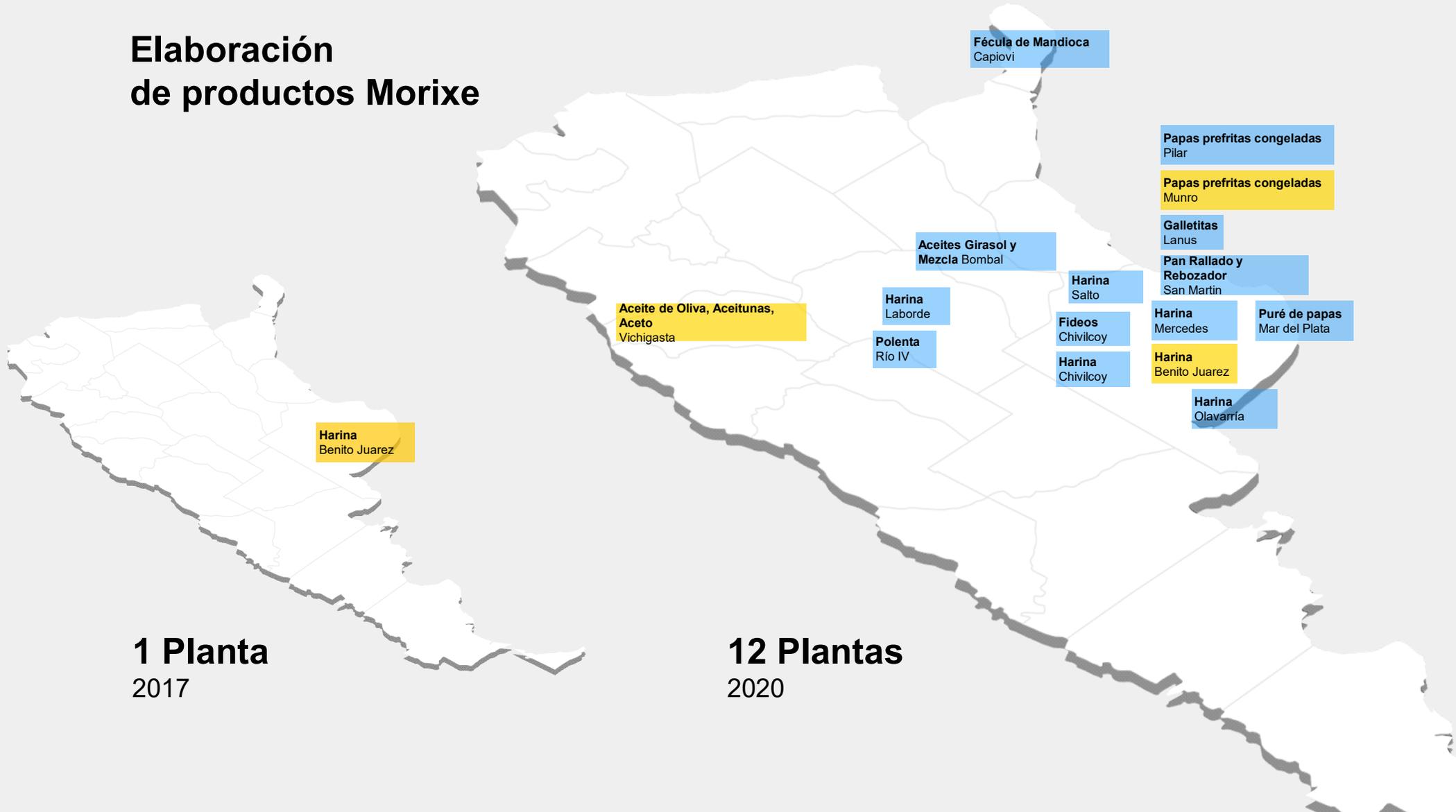
Ventas
Proyectadas

Más de
6.000 millones
de pesos para el próximo ejercicio





Elaboración de productos Morixe



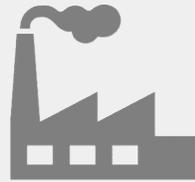
1 Planta
2017

12 Plantas
2020



Inversiones

Inversión en maquinaria, equipamiento y tecnología (en millones de \$)*



Jun 2017 - May 2018

+47 mln
pesos

- Inversiones en maquinaria de fraccionado para comenzar con la comercialización en este formato;
- Mejoras en el molino y recambio de piezas depreciadas.



Jun 2018 - May 2019

+72 mln
pesos

- Mejoras en el molino y recambio de piezas depreciadas;
- Mejoras en las instalaciones del predio productivo;
- Inversión en la línea de envasado.



Jun 2019 - May 2020

+151 mln
pesos

- Inversiones en dos nuevas líneas de fraccionado para triplicar la capacidad de producción;
- Automatizaciones en líneas del molino;
- Inversión en sistemas de información para la automatización de procesos operativos y administrativos.



Distribución y penetración

Distribución ponderada en relación a marcas líderes del mercado



97%

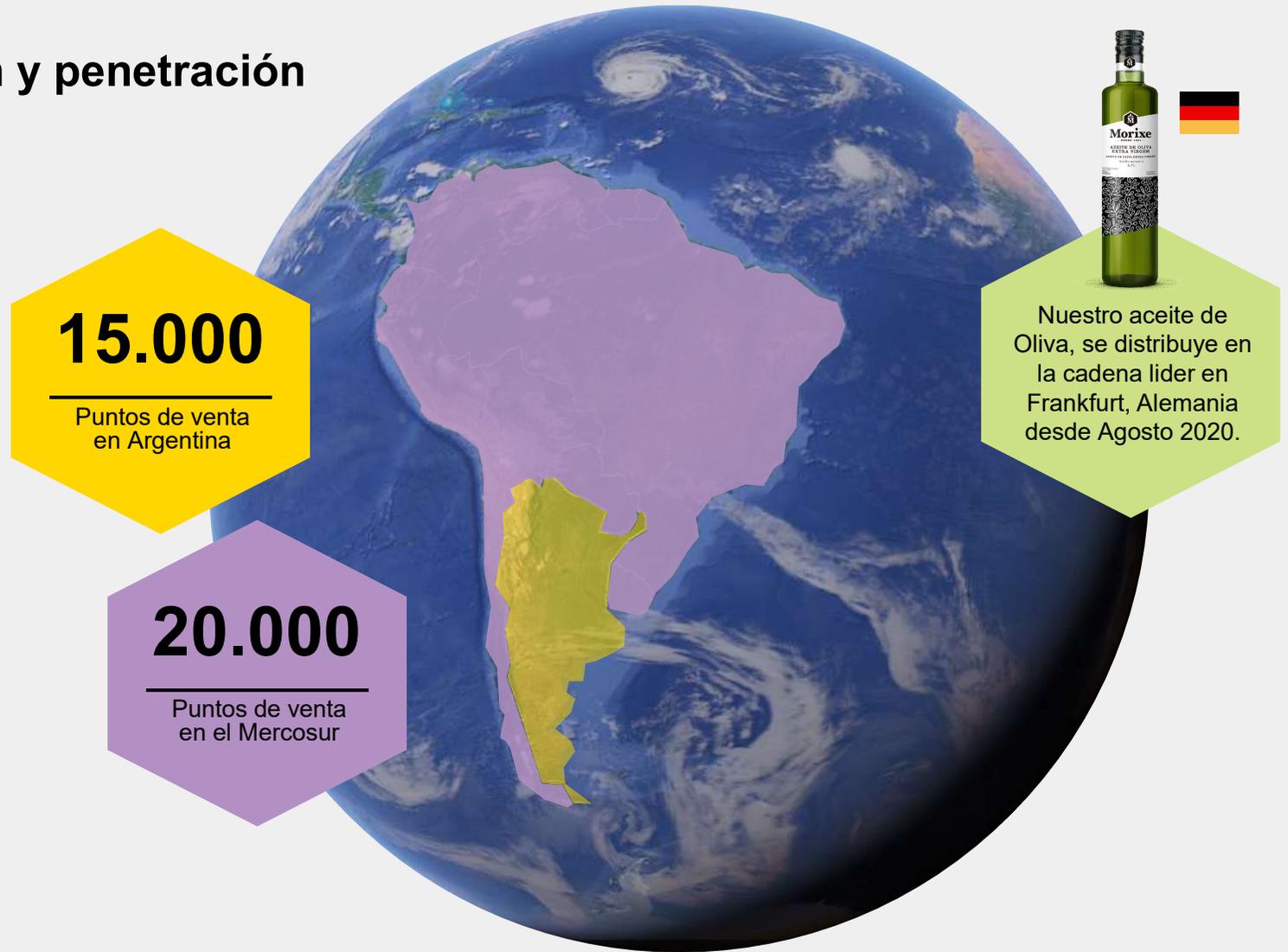
Vs Molinos
Cañuelas

77%

Vs Molinos
Río de la Plata



Distribución y penetración





Participación del mercado

Harinas



2° Marca Canal Supermercados

20% Mayo 2020



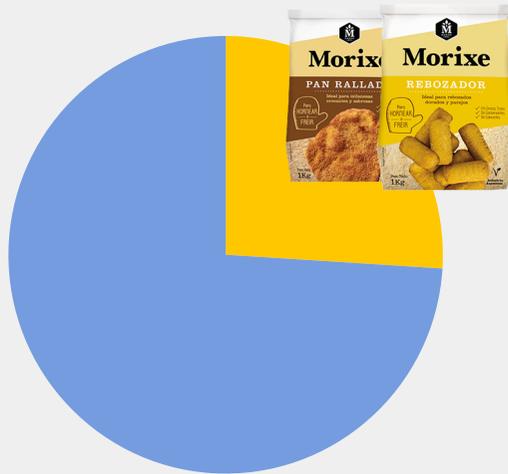
2° Marca Canal Mayoristas

19% Junio 2020



Participación del mercado

Pan Rallado



2° Marca Canal Supermercados

26% Mayo 2020

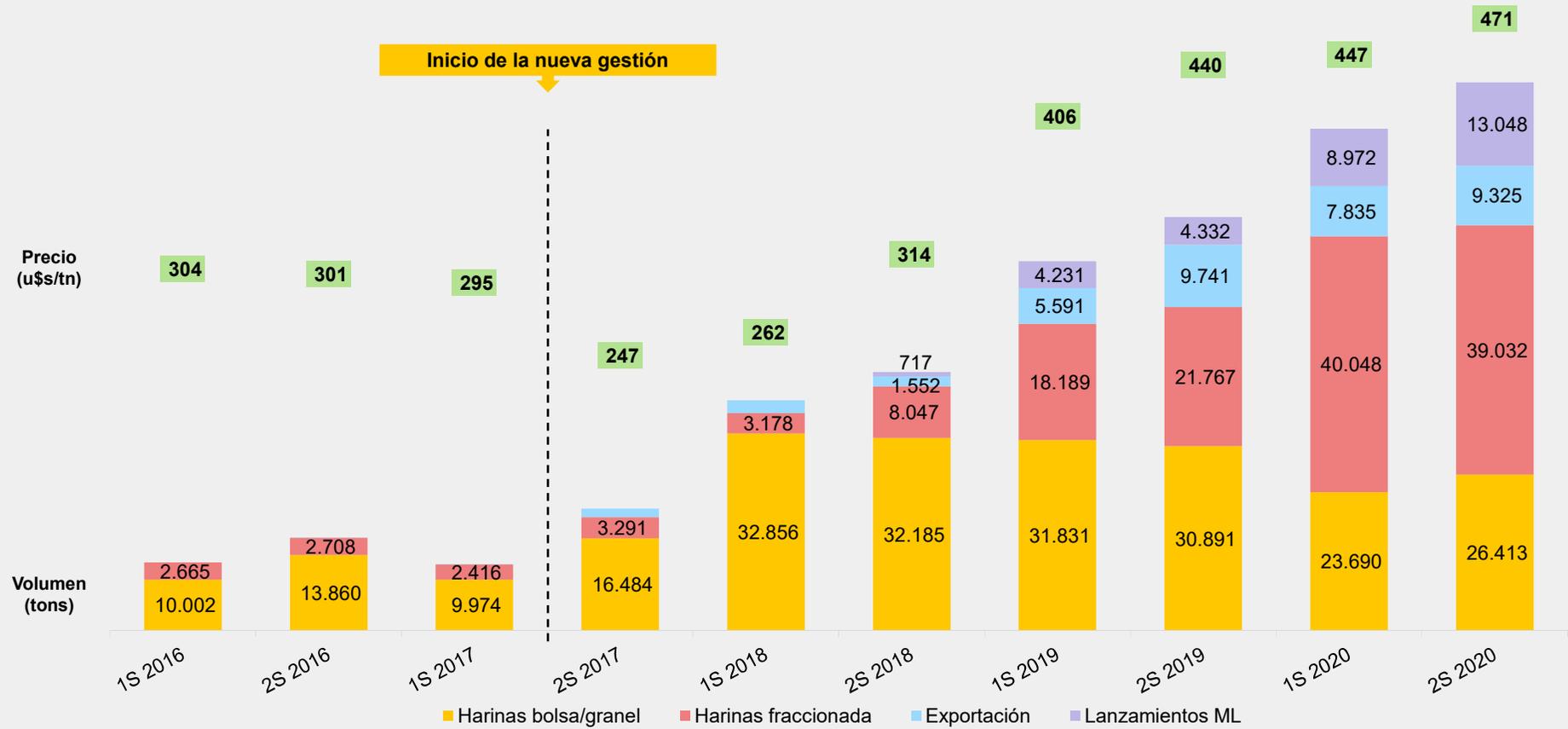
Arepa



1° Marca Canal Supermercados



Desarrollo Portfolio con valor agregado



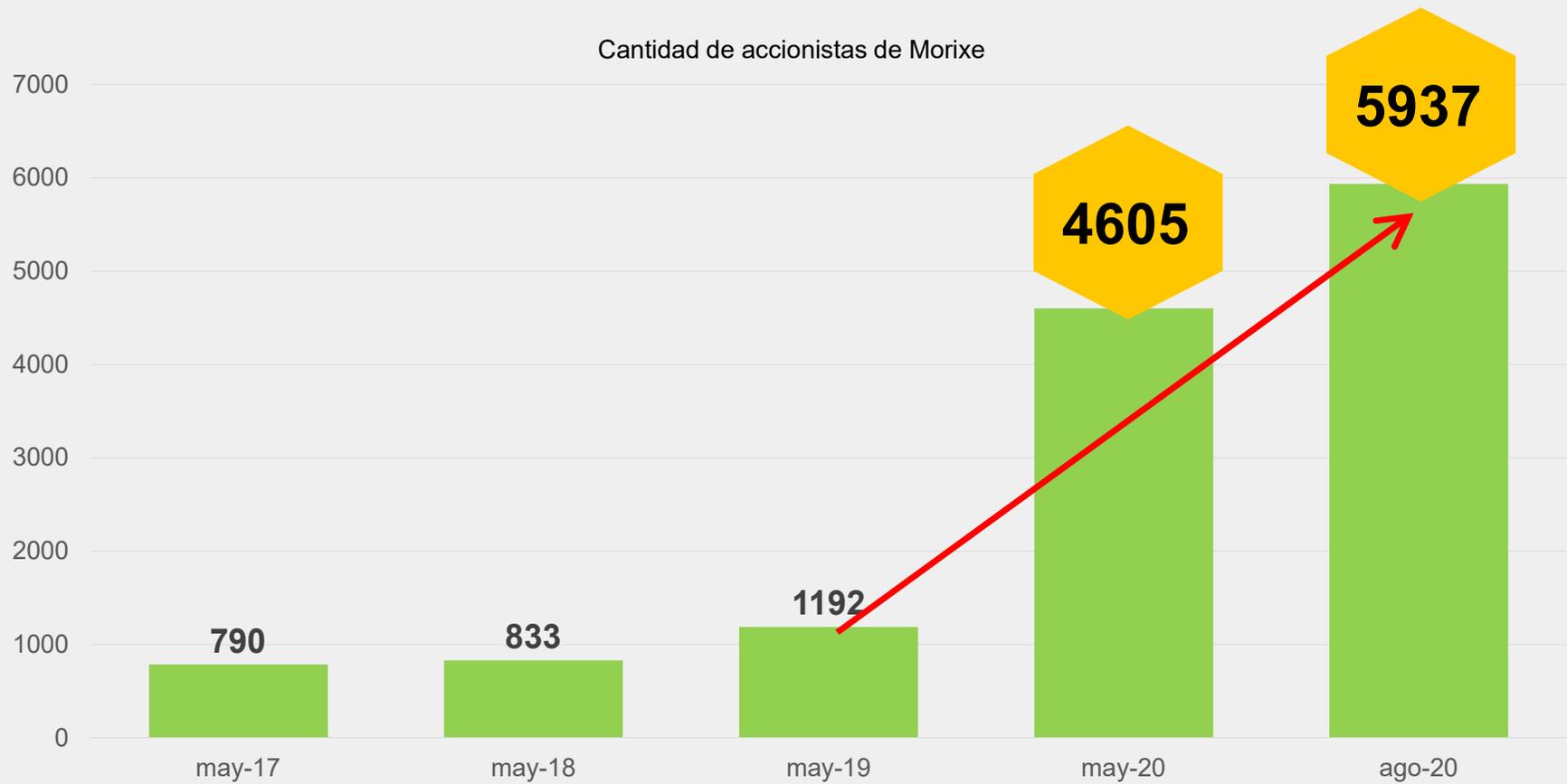


Resultados históricos

En miles de u\$s	may-16	may-17	may-18	may-19	may-20
Ingresos netos	9.866	10.322	18.158	42.594	69.057
Harinas	100%	100%	100%	84%	69%
Otras categorías	0%	0%	0%	16%	31%
Resultado Bruto	38	25	2.572	8.295	16.631
% sobre ventas	0%	0%	14%	20%	24%
SG&A	(3.953)	(3.971)	(3.546)	(5.120)	(10.038)
% sobre ventas	40%	39%	20%	12%	15%
EBITDA	(3.624)	(3.478)	(597)	3.638	7.277
% sobre ventas	-37%	-34%	-3%	9%	10%



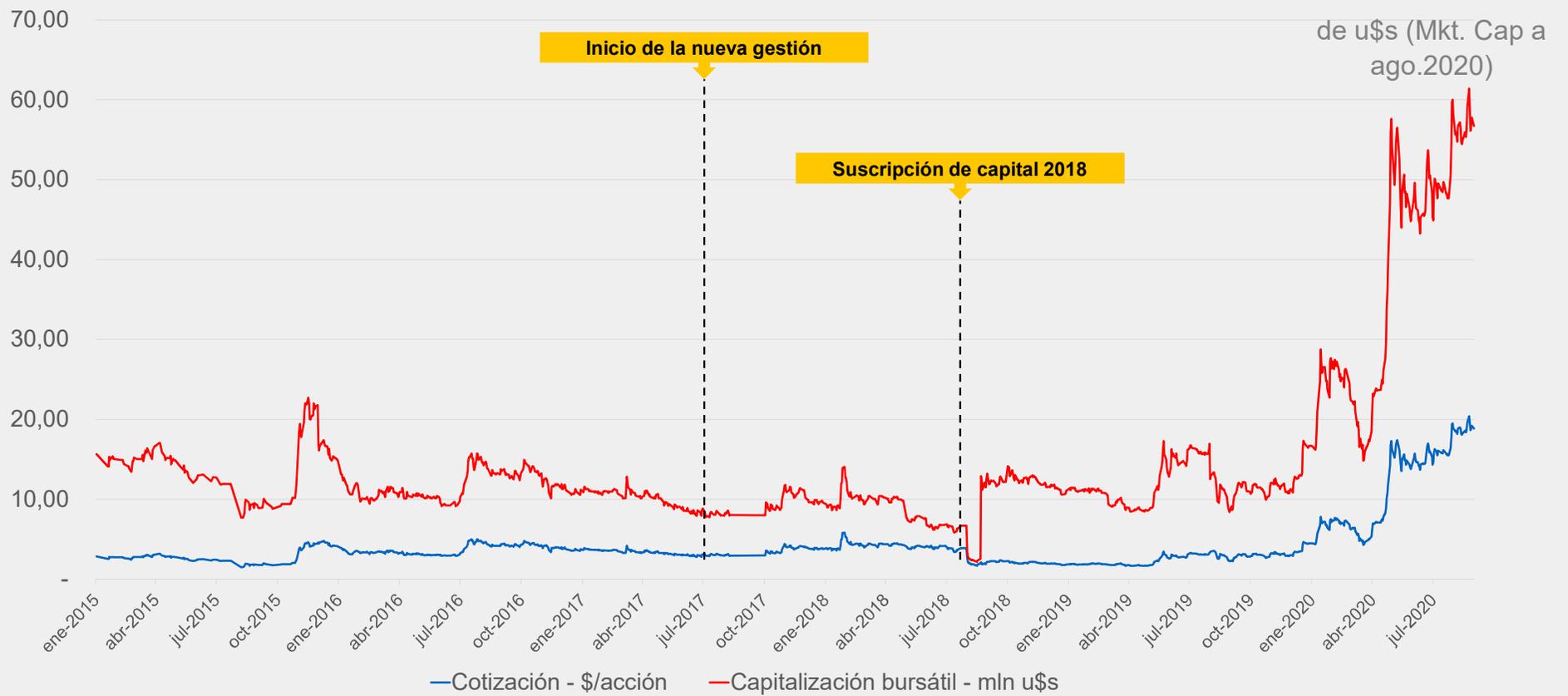
Evolución de cantidad de accionistas





Evolución del valor de la acción (\$ por acción) y de la capitalización bursátil (en mln u\$s)

57 millones





Deuda y composición monetaria

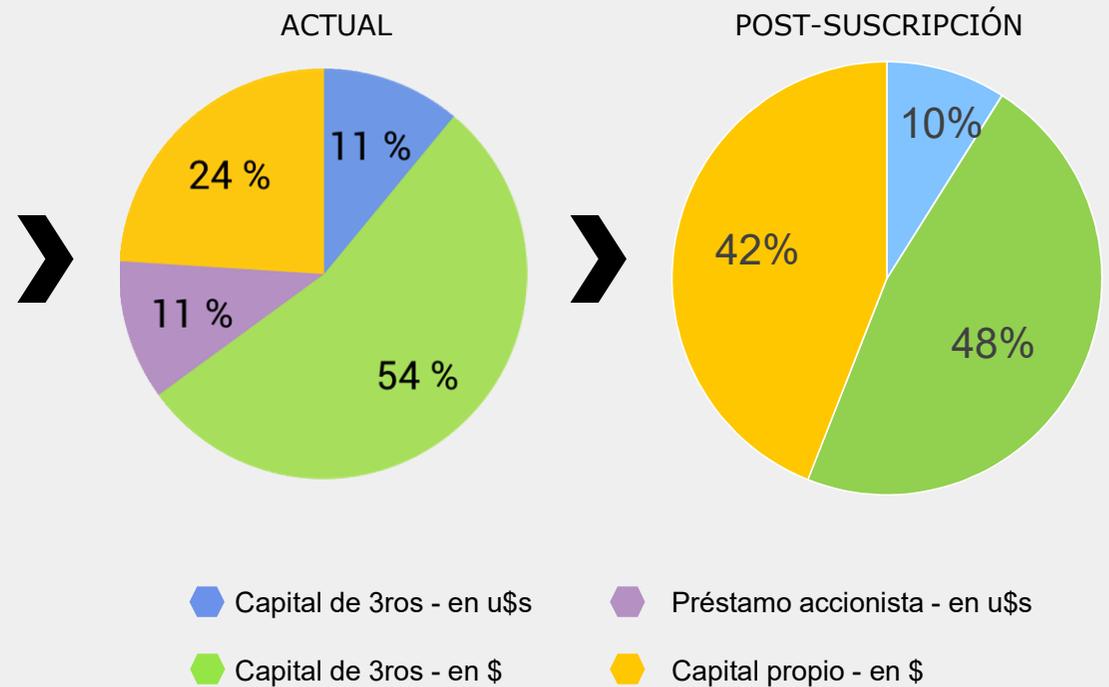
Deuda financiera		
Moneda	May-19	May-20
Pesos	0%	84%
Dolares	100%	16%



Estructura de capital y financiamiento

Activos		% s/ Activos
Efectivo y cuentas por cobrar	10,4 millones de u\$s	22%
Inventarios	12,9 millones de u\$s	28%
Otros créditos	7,4 millones de u\$s	16%
Activos fijos	14,5 millones de u\$s	31%
Otros	1,5 millones de u\$s	3%
Total de Activos	46,7 millones de u\$s	

ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO





Situación patrimonial post-suscripción (en millones de u\$s*)

ACTUAL

Situación financiera		% s/ Activos o s/ Pasivo + PN
Activo no corriente	19,5 millones de u\$s	42%
Activo corriente	27,2 millones de u\$s	58%
Patrimonio Neto	11,3 millones de u\$s	24%
Pasivo no corriente	11,9 millones de u\$s	26%
Pasivo corriente	23,5 millones de u\$s	50%
Deuda / Patrimonio	3,1	
Deuda en USD (% sobre deuda total)	29%	



ESTIMADO POST-SUSCRIPCIÓN

Situación financiera		% s/ Activos o s/ Pasivo + PN
Activo no corriente	19,5 millones de u\$s	37%
Activo corriente	32,8 millones de u\$s	63%
Patrimonio Neto	22,1 millones de u\$s	42%
Pasivo no corriente	6,7 millones de u\$s	13%
Pasivo corriente	23,5 millones de u\$s	45%
Deuda / Patrimonio	1,4	
Deuda en USD (% sobre deuda total)	17%	

* Considerando tipo de campo divisa vendedor según cotización del Banco de la Nación Argentina al cierre del mes de mayo 2020.

** El estado de situación financiera pro-forma "post-suscripción" no contempla la aplicación de los fondos obtenidos del proceso de suscripción a ninguno de los posibles destinos.



Información general del programa de suscripción

Aumento de capital por suscripción de nuevas acciones:

- ✓ **Cantidad de acciones:** 60.000.000 de V\$N1,00 y un voto por acción
- ✓ Igualdad de **derechos** a las acciones actualmente en circulación, a partir de su emisión.
- ✓ **Precio de suscripción:** \$ 14,00
- ✓ **Proporción de suscripción:** Una nueva acción por cada 3,7 actualmente en circulación (27,04% sobre el capital actual)
- ✓ **Período de suscripción:** del 27 de octubre de 2020 al 5 de noviembre de 2020
- ✓ **Agente de suscripción:** Caja de Valores S.A.
- ✓ **Procedimiento de suscripción:** Presentación ante Caja de Valores S.A. por intermedio de cada Custodio, indicando cantidad de nuevas acciones a suscribir, informando simultáneamente si se ejercerá el derecho de acrecer indicando cantidad de nuevas acciones pretendidas.
- ✓ **Integración de la suscripción preferente (*):** En efectivo al momento de presentar la solicitud ante Caja de Valores S.A.
- ✓ **Integración de la suscripción por derecho de acrecer :** En efectivo, dentro de los dos días de informada la cantidad asignada por Caja de Valores S.A.
- ✓ **Acreditación de las nuevas acciones por suscripción preferente:** A las 48 hs. de presentada la solicitud de suscripción.
- ✓ **Acreditación de las nuevas acciones por derecho de acrecer:** A las 48 hs. de integradas las acciones asignadas.
- ✓ **Negociación de los derechos de suscripción (cupones):** desde el 23/10/2020 en la forma y plazos de liquidación que informe BYMA.

Muchas gracias



Morixe

CALIDAD Y SABOR
— DESDE 1901 —

La información incluida en esta Presentación Informativa corresponde a la actividad y resultados de Morixe al 31 de mayo de 2020, debiendo considerarse exacta únicamente a dicha fecha. Las actividades, situación patrimonial, resultados de operaciones y perspectivas de Morixe podrían modificarse con posterioridad a dicha fecha. Por lo tanto, esta Presentación Informativa no implica que no se hayan producido cambios en la situación de Morixe o que la información incluida en la misma es correcta en cualquier fecha posterior a la fecha de corte indicada. Esta Presentación ha sido preparada únicamente con el objeto de exponer resumidamente los resultados y estado de los negocios de Morixe al 31 de mayo de 2020. Previo a adoptar una decisión sobre la adquisición de acciones de Morixe o la suscripción del aumento de capital, el inversor deberá analizar detalladamente el prospecto de suscripción publicado por Morixe y basarse en su propio examen de Morixe, respecto de los beneficios y riesgos que la misma conlleva. A dichos efectos, el inversor deberá consultar con sus propios asesores en relación con los aspectos legales, impositivos, comerciales, financieros y cualquier otro aspecto derivado de una inversión en Morixe. Esta Presentación no representa una promesa o declaración en relación con el pasado o el futuro. Esta Presentación no constituye una oferta para invertir en Morixe ni tampoco implica el otorgamiento de declaraciones al inversor respecto de la conveniencia de invertir en Morixe.