



Ángel Estrada y Compañía S.A.

Reseña informativa

Al 31 de diciembre de 2023

Presentada en forma comparativa

1 - ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD EN EL EJERCICIO (*)

(*) Información no cubierta por el informe del auditor.

Dentro de un marco económico de continua inestabilidad, retracción del consumo e incertidumbre general, Ángel Estrada y Compañía S.A., presenta, al término del periodo, una ganancia neta de \$ 1.867.294.908

El monto de ventas netas del ejercicio, medida en valores corrientes, resultó un 6% mayor a los mismos parámetros del año anterior.

La gerencia, de la Sociedad, continúa monitoreando activamente la situación global y su impacto sobre sus variables económicas, financieras, de liquidez, de operaciones, proveedores, industria y mano de obra para definir su curso de acción e identificar los potenciales impactos sobre su situación patrimonial y financiera.

A su vez, la Gerencia de la sociedad se encuentra en permanente revisión de gastos y optimización de los mismos en todas las áreas de la compañía con el fin de mejorar niveles de rentabilidad, junto con el análisis y cumplimiento de los presupuestos destinados a este fin.

La Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad, en su reunión de fecha 24 de febrero de 2016 y el Directorio de la Sociedad en su reunión de fecha 29 de febrero de 2016, dispusieron la creación de un programa de obligaciones negociables simples (no convertibles en acciones) por un valor nominal de hasta U\$S 50.000.000. La creación del programa en el marco del mismo fue autorizada por la Comisión Nacional de Valores mediante resolución número 18.168 de fecha 4 de agosto de 2016. La actualización del Programa, así como los términos y condiciones y la emisión de las obligaciones negociables fueron aprobados por resolución de la reunión de Directorio de la Emisora de fecha 24 de agosto de 2017.

Véase nuestro informe de fecha
09 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21



Ángel Estrada y Compañía S.A.

Reseña informativa

Al 31 de diciembre de 2023

Presentada en forma comparativa

1 - ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD EN EL EJERCICIO (*) (Cont.)

(*) Información no cubierta por el informe del auditor.

Con fecha 4 de abril del 2018, la Sociedad emitió Obligaciones Negociables Simples clase IV en el Marco del Programa y de conformidad con los términos y condiciones del Prospecto informativo, por un valor nominal de \$ 184.136.540 (Pesos ciento ochenta y cuatro millones ciento treinta y seis mil quinientos cuarenta), siendo el producido neto de la colocación \$ 180.803.668 (Pesos ciento ochenta millones ochocientos tres mil seiscientos sesenta y ocho).

El monto colocado de las Obligaciones Negociables Clase IV fue de \$ 50.000.000. El capital no amortizado de las ONs clase IV devenga intereses a una tasa variable equivalente a la suma de la tasa Badlar Privada aplicable al período más el margen del 5,50 %. Los intereses se devengaron trimestralmente. El capital se pagará en tres cuotas: (i) la primera cuota, equivalente al 33% del valor nominal de las ONs Clase IV, venció el 4 de abril de 2021, la cual fue pagada en la misma fecha; (ii) la segunda cuota, equivalente al 33% del valor nominal de las ONs Clase IV y venció el 4 de abril de 2022, la cual fue pagada en la misma fecha; y (iii) la tercera cuota, equivalente el 34% del valor nominal de las ONs Clase IV que venció el 4 de abril de 2023 fue cancelada por un monto de \$ 17.000.000 (Pesos diecisiete millones).

Con fecha 23 de agosto del 2021, la Sociedad emitió Obligaciones Negociables clase IX en el Marco del Programa y de conformidad con los términos y condiciones del Prospecto informativo, por un valor nominal de \$ 269.242.352 (Pesos doscientos sesenta y nueve millones doscientos cuarenta y dos mil trescientos cincuenta y dos).

El capital no amortizado de las ONs clase IX devengó intereses a una tasa variable equivalente a la suma de la tasa Badlar Privada aplicable al período más el margen del 6,25%.

Los intereses se devengaron trimestralmente. El capital se pagó en una cuota: que venció el 23 de agosto de 2022.

Véase nuestro informe de fecha
09 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21



Ángel Estrada y Compañía S.A.

Reseña informativa

Al 31 de diciembre de 2023

Presentada en forma comparativa

1 - ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD EN EL EJERCICIO (*) (Cont.)

(*) Información no cubierta por el informe del auditor.

Con fecha 29 de abril del 2022, la Sociedad emitió Obligaciones Negociables clase X en el Marco del Programa y de conformidad con los términos y condiciones del Prospecto informativo, por un valor nominal de \$ 800.000.000 (Pesos ochocientos millones).

El capital no amortizado de las ONs clase IX devengó intereses a una tasa variable equivalente a la suma de la tasa Badlar Privada aplicable al período más el margen del 4%.

Los intereses se devengaron trimestralmente. El capital se pagó en una cuota: que venció el 2 de mayo de 2023.

Con fecha 16 de diciembre del 2022, la Sociedad emitió Obligaciones Negociables clase XI en el Marco del Programa y de conformidad con los términos y condiciones del prospecto informativo, por un valor nominal de \$767.446.001 (Pesos setecientos sesenta y siete millones cuatrocientos cuarenta y seis mil uno).

El capital no amortizado de las ONs clase XI devengó intereses a una tasa variable equivalente a la suma de la tasa Badlar Privada aplicable al período más el margen del 4,49%. Los intereses se devengaron trimestralmente. El capital se pagó en una cuota que venció el 16 de diciembre de 2023.

Con fecha 16 de diciembre del 2022, la Sociedad emitió Obligaciones Negociables clase XII en el Marco del Programa y de conformidad con los términos y condiciones del Prospecto informativo, por un valor nominal de \$80.041.001 (Pesos ochenta millones cuarenta y un mil uno).

El capital no amortizado de las ONs clase XI devengó intereses a una tasa variable equivalente a la suma de la tasa Badlar Privada aplicable al período más el margen del 7%.

Véase nuestro informe de fecha
09 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21



Ángel Estrada y Compañía S.A.

Reseña informativa

Al 31 de diciembre de 2023

Presentada en forma comparativa

1 - ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD EN EL EJERCICIO (*) (Cont.)

(*) Información no cubierta por el informe del auditor.

Los intereses se devengaron trimestralmente. El capital se pagará en tres cuotas: (i) la primera cuota, equivalente al 25% del valor nominal de las ONs Clase XII, vencerá el 16 de diciembre de 2025; (ii) la segunda cuota, equivalente al 25% del valor nominal de las ONs Clase XII vencerá el 16 de diciembre de 2026; y (iii) la tercera cuota, será equivalente al 50% del valor nominal de las ONs Clase IV y vencerá el 16 de diciembre de 2027.

Al 31 de diciembre de 2023 el monto de capital e intereses adeudados asciende a \$84.257.004 (Pesos ochenta y cuatro millones doscientos cincuenta y siete mil cuatro) para Clase XII (Nota 6.7).

Con fecha 3 de agosto del 2023, la Sociedad emitió Obligaciones Negociables clase XIII en el Marco del Programa y de conformidad con los términos y condiciones del Prospecto informativo, por un valor nominal de \$1.000.000.000 (un mil millones).

El capital no amortizado de las ONs clase XIII devenga intereses a una tasa variable equivalente a la suma de la tasa Badlar Privada aplicable al período más el margen del 5%. Los intereses se devengan trimestralmente. El capital se pagará en una cuota: que vencerá el 3 de agosto de 2024.

Al 31 de diciembre de 2023 el monto de capital e intereses adeudados asciende a \$1.096.788.752 (Pesos un mil noventa y seis millones setecientos ochenta y ocho mil setecientos cincuenta y dos) para Clase XIII (Nota 6.7).

2 – ESTRUCTURA PATRIMONIAL

	31.12.2023	30.06.2023
	\$	\$
Activo no corriente	14.610.167.364	14.695.465.476
Activo corriente	19.888.142.297	14.912.137.168
Total activo	34.498.309.661	29.607.602.644
Patrimonio	17.272.402.468	15.405.107.560
Pasivo no corriente	5.964.672.777	5.537.023.884
Pasivo corriente	11.261.234.416	8.665.471.200
Total pasivo	17.225.907.193	14.202.495.084
Total pasivo y patrimonio	34.498.309.661	29.607.602.644

Véase nuestro informe de fecha
09 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.

(Socio)

**Ángel Estrada y Compañía S.A.****Reseña informativa**

Al 31 de diciembre de 2023

Presentada en forma comparativa

3 – SINTESIS DE LA ESTRUCTURA DE RESULTADOS

	31.12.2023	31.12.2022
	\$	\$
Resultado antes de resultados financieros e impuesto a las ganancias	2.774.642.098	1.918.314.491
Resultado a la posición monetaria y a otros resultados financieros	(9.196.164)	75.015.913
Resultado del ejercicio antes de impuesto a las ganancias	2.765.445.934	1.993.330.404
Impuesto a las ganancias	(898.151.026)	(771.077.037)
Resultado del Ejercicio	1.867.294.908	1.222.253.367

4 – DATOS ESTADISTICOS (*)

	31.12.2023		31.12.2022		31.12.2021		31.12.2020		31.12.2019	
	Trimestre	Acumulado								
	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)	(1)
PRODUCCION PROPIA										
Ángel Estrada y Compañía S.A. (en miles de unidades)	8.969	20.892	9.998	17.957	8.067	11.331	8.947	13.024	9.864	14.857
VOLUMEN DE VENTAS										
Ángel Estrada y Compañía S.A. (en miles de unidades)	8.966	13.589	10.298	16.758	10.364	14.313	8.105	12.603	10.756	15.776

(1) Por el período iniciado el 1° de julio 2023 y finalizado el 31 de diciembre del 2023.

(*) Información no cubierta por el informe del auditor

5 – INDICES (*)

	31.12.2023	30.06.2023
Liquidéz	1,77	1,72
Solvencia	2,00	2,08
Inmovilización del capital	0,85	0,95
Rentabilidad (ROE)	0,11	(0,00)

(*) Información no cubierta por el informe del auditor

Véase nuestro informe de fecha
09 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.

(Socio)



Ángel Estrada y Compañía S.A.

Reseña informativa

Al 31 de diciembre de 2023

Presentada en forma comparativa

6 – PERSPECTIVAS (*)

En lo que hace a la actividad, después de una muy buena gestión de producción, se mantienen altas expectativas para la temporada de ventas que recién se inicia.

A los efectos de mejorar aún más estos parámetros, la Gerencia continúa evaluando e implementando diferentes alternativas de lanzamientos y desarrollos en todos los rubros y segmentos en los que opera.

En el segmento exportador, continuaremos con la búsqueda de nuevos mercados y el desarrollo de productos de la mayor diversidad posible.

La habilitación del Centro de Distribución sito en la localidad de Carlos Spegazzini, provincia de Buenos Aires, crea expectativas de crecimiento moderado en el segmento de ingresos por estos servicios, por lo cual se intensificará la búsqueda de posibles clientes.

El reinicio de la actividad agropecuaria abre nuevas posibilidades en un campo en el que la Sociedad cuenta con alguna experiencia.

(*) Información no cubierta por el informe del auditor

Véase nuestro informe de fecha
09 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21