Ángel Estrada y Compañía S.A.

Reseña informativa

Al 30 de septiembre de 2022

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 de los primeros tres meses del corriente ejercicio, una ganancia neta antes de impuesto a las ganancias de $115.406.372.

El monto de ventas netas del período, medida en valores corrientes, resultó un 86% mayor a los mismos parámetros del año anterior.

Se debe considerar que ante el anuncio durante el 2020, por parte de la Organización Mundial de la Salud ("OMS"), de una emergencia sanitaria mundial debido a una nueva cepa de coronavirus originada en Wuhan, China ("COVID-19") clasificando dicho brote como una pandemia en función del rápido aumento de la exposición a nivel mundial, el Gobierno Nacional, en virtud de la velocidad en el agravamiento de la situación epidemiológica a escala internacional, requirió la adopción de medidas inmediatas para hacer frente a esta emergencia.

Por lo tanto, a través de decretos de necesidad y urgencia, estableció para todas las personas que habitan en el país o se encuentren en él en forma temporaria, la medida de "aislamiento social, preventivo y obligatorio", la cual finalizó el 8 noviembre de 2020.

Con fecha 7 de noviembre de 2020, mediante el decreto 875/20 el Gobierno Nacional, estableció una nueva medida de "distanciamiento social, preventivo y obligatorio", la cual se ha ido prorrogando mediante diversos decretos en varias oportunidades.

El impacto total del brote de COVID-19 continúa evolucionando a partir de la fecha de los presentes Estados Financieros Intermedios Condensados. Como tal, es incierto en cuanto a la magnitud total que tendrá la pandemia sobre la condición económica, financiera, la liquidez y los resultados futuros de las operaciones de la Sociedad.

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.

Véase nuestro informe de fecha
11 de noviembre de 2022

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 – Fº 21

Ángel Estrada y Compañía S.A.

Reseña informativa

Al 30 de septiembre de 2022

Presentada en forma comparativa

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

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

A partir del ejercicio anterior, las instituciones educativas se encuentran funcionando, mejorando así la demanda de nuestros productos. Por otro lado, la utilización de la planta productiva se ha optimizado, debido a que los protocolos de aislamiento al personal y las medidas de prevención se han flexibilizado. Esto ha permitido una mayor eficiencia del proceso productivo.

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.

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 pagan 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, será 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, será equivalente el 34% del valor nominal de las ONs Clase IV y vencerá el 4 de abril de 2023.

Véase nuestro informe de fecha
11 de noviembre de 2022

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 – Fº 21

Ángel Estrada y Compañía S.A.

Reseña informativa

Al 30 de septiembre de 2022

Presentada en forma comparativa

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

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

Al 30 de septiembre de 2022 el monto de capital e intereses adeudados asciende a $19.950.526 (Pesos diecinueve millones novecientos cincuenta mil quinientos veintiseis) para Clase IV (Nota 6.7).

Con fecha 17 de septiembre del 2020, la Sociedad emitió Obligaciones Negociables clase VII en el Marco del Programa y de conformidad con los términos y condiciones del Prospecto informativo, por un valor nominal de $ 429.139.000 (Pesos cuatrocientos veintinueve millones ciento treinta y nueve mil).

El capital no amortizado de las ONs clase VII devengó intereses a una tasa variable equivalente a la suma de la tasa Badlar Privada aplicable al período más el margen del 3,9%. Los intereses se pagaron trimestralmente. El capital se pagó en una cuota: que venció el 17 de septiembre de 2021.

Emisión de Obligaciones Negociables Clase VIII del 31 de marzo de 2021

Con fecha 31 de marzo del 2021, la Sociedad emitió Obligaciones Negociables clase VIII en el Marco del Programa y de conformidad con los términos y condiciones del Prospecto informativo, por un valor nominal de $ 374.777.778 (Pesos trescientos setenta y cuatro millones, setecientos setenta y siete mil, setecientos setenta y ocho).

El capital no amortizado de las ONs clase VIII devengó 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 pagaron trimestralmente.

El 30 de septiembre de 2022 el monto de capital e intereses adeudados fueron abonados por una suma de $414.163.327 (Pesos cuatrocientos catorce millones, ciento sesenta y tres mil trescientos veintisiete).

Emisión de Obligaciones Negociables Clase IX del 23 de agosto de 2021

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).

Véase nuestro informe de fecha
11 de noviembre de 2022

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 – Fº 21

Ángel Estrada y Compañía S.A.

Reseña informativa

Al 30 de septiembre de 2022

Presentada en forma comparativa

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

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

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

Emisión de Obligaciones Negociables Clase X del 29 de abril de 2022

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 **1 –** informativo, por un valor nominal de $ 800.000.000 (Pesos ochocientos millones).

El capital no amortizado de las ONs clase IX devenga 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 pagan trimestralmente. El capital se pagará en una cuota: que vencerá el 29 de abril de 2023.

Al 30 de septiembre de 2022 el monto de capital e intereses adeudados asciende a $897.331.507. (Pesos ochocientos noventa y siete millones trescientos treinta y un mil quinientos siete) para Clase X (Nota 6.7).

2 – ESTRUCTURA PATRIMONIAL

	30.09.2022	30.06.2022
	$	$
Activo no corriente	4.170.206.325	4.229.963.261
Activo corriente	4.546.794.044	4.400.093.932
Total activo	**8.717.000.369**	**8.630.057.193**
Patrimonio	**4.246.051.796**	**4.130.645.424**
Pasivo no corriente	1.456.371.568	1.389.260.682
Pasivo corriente	3.014.577.005	3.110.151.087
Total pasivo	**4.470.948.573**	**4.499.411.769**
Total pasivo y patrimonio	**8.717.000.369**	**8.630.057.193**

Véase nuestro informe de fecha
11 de noviembre de 2022

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 – Fº 21

Ángel Estrada y Compañía S.A.

Reseña informativa

Al 30 de septiembre de 2022

Presentada en forma comparativa

3 – SINTESIS DE LA ESTRUCTURA DE RESULTADOS

	30.09.2022	30.06.2022
	$	$
Resultado antes de resultados financieros e impuesto a las ganancias	134.541.854	(78.667.020)
Resultado a la posición monetaria y a otros resultados financieros	36.901.447	(131.581.445)
Resultado del ejercicio antes de impuesto a las ganancias	171.443.301	(210.248.465)
Impuesto a las ganancias	(56.036.929)	43.527.099
Resultado del Ejercicio	**115.406.372**	**(166.721.366)**

4 – DATOS ESTADISTICOS (*)

	30.09.2022		30.09.2021		30.09.2020		30.09.2019		30.09.2018	
	Trimestre (1)	Acumulado (1)	Trimestre (1)	Acumulado (1)	Trimestre (1)	Acumulado (1)	Trimestre (1)	Acumulado (1)	Trimestre (1)	Acumulado (1)
PRODUCCION PROPIA Angel Estrada y Compañía S.A. (en miles de unidades)	7.959	7.959	3.264	3.264	4.077	4.077	4.993	4.993	5.903	5.903
VOLUMEN DE VENTAS Angel Estrada y Compañía S.A. (en miles de unidades)	6.460	6.460	3.949	3.949	4.498	4.498	5.020	5.020	5.554	5.554

(1) Por el período iniciado el 1º de julio 2022 y finalizado el 30 de septiembre 2022.

(*) Información no cubierta por el informe del auditor

5 – INDICES (*)

	30.09.2022	30.06.2022
Liquidéz	1,51	1,41
Solvencia	1,95	1,92
Inmovilización del capital	0,98	1,02
Rentabilidad (ROE)	0,03	(0,01)

(*) Información no cubierta por el informe del auditor

Véase nuestro informe de fecha
11 de noviembre de 2022

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 – Fº 21

Ángel Estrada y Compañía S.A.

Reseña informativa

Al 30 de septiembre de 2022

Presentada en forma comparativa

6 – PERSPECTIVAS (*)

En lo que hace a la actividad, el corriente período muestra una mejora en las ventas, con la consiguiente expectativa para la próxima temporada.

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.

(*) Información no cubierta por el informe del auditor

Véase nuestro informe de fecha
11 de noviembre de 2022

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 – Fº 21