



Ángel Estrada y Compañía S.A.

Reseña informativa

Al 30 de junio 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 ejercicio, una ganancia neta de \$339.294.506

El monto de ventas netas del ejercicio, medida en valores corrientes, resultó un 35% 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.

Desde el ejercicio anterior, una vez superada la pandemia de Covid 19, las instituciones educativas se encuentran funcionando normalmente, 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.

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 Dirección de la Sociedad monitorea permanentemente la evolución de las variables que afectan su negocio, para definir su curso de acción e identificar los potenciales impactos sobre su situación patrimonial y financiera.

Véase nuestro informe de fecha
8 de septiembre de 2023

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 30 de junio de 2023

Presentada en forma comparativa

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

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

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, 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, fue equivalente el 34% del valor nominal de las ONs Clase IV venció y fue cancelada el 4 de abril de 2023.

El día 4 de abril de 2023 fue cancelado el 34% del valor nominal de las Obligaciones Negociables Clase VI por un monto de \$ 17.000.000 (Pesos diecisiete millones).

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).

Véase nuestro informe de fecha
8 de septiembre de 2023

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 30 de junio de 2023

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 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%. El día 17 de septiembre de 2021 fue cancelado el 100% del valor nominal de las Obligaciones Negociables Clase VII por un monto de \$ 429.139.000 (Pesos cuatrocientos veintinueve millones ciento treinta y nueve mil).

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 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 pagaron trimestralmente. El capital se pagó en una cuota: que venció el 31 de marzo de 2022.

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

Véase nuestro informe de fecha
8 de septiembre de 2023

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 30 de junio 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 pagaron 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 pagan trimestralmente. El capital se pagará en una cuota: que vencerá el 16 de diciembre de 2023.

Al 30 de junio de 2023 el monto de capital e intereses adeudados asciende a \$795.980.616 (Pesos setecientos noventa y cinco novecientos ochenta mil seiscientos dieciseis) para Clase XI (Nota 6.8).

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%. Los intereses se pagan 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 el 50% del valor nominal de las ONs Clase IV y vencerá el 16 de diciembre de 2027.

Al 30 de junio de 2023 el monto de capital e intereses adeudados asciende a \$83.094.085 (Pesos ochenta y tres millones noventa y cuatro mil ochenta y cinco) para Clase XII (Nota 6.8).

Véase nuestro informe de fecha
8 de septiembre de 2023

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 30 de junio de 2023

Presentada en forma comparativa

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

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

Emisión de Obligaciones Negociables Clase XII del 16 de diciembre de 2022 (Cont.)

2 – ESTRUCTURA PATRIMONIAL

	30.06.2023	30.06.2022
	\$	\$
Activo no corriente	7.110.594.413	7.475.778.650
Activo corriente	7.215.433.864	7.776.457.201
Total activo	14.326.028.277	15.252.235.851
Patrimonio	7.453.964.077	7.300.250.371
Pasivo no corriente	2.679.161.893	2.455.294.455
Pasivo corriente	4.192.902.307	5.496.691.025
Total pasivo	6.872.064.200	7.951.985.480
Total pasivo y patrimonio	14.326.028.277	15.252.235.851

3 – SINTESIS DE LA ESTRUCTURA DE RESULTADOS

	30.06.2023	30.06.2022
	\$	\$
Resultado antes de resultados financieros e impuesto a las ganancias	1.801.557.553	1.105.749.720
Resultado a la posición monetaria y a otros resultados financieros	(843.617.204)	(999.347.809)
Resultado del ejercicio antes de impuesto a las ganancias	957.940.349	106.401.911
Impuesto a las ganancias	(618.645.843)	(154.894.567)
Resultado del Ejercicio	339.294.506	(48.492.656)

Véase nuestro informe de fecha
8 de septiembre de 2023

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.

(Socio)

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

Al 30 de junio de 2023

Presentada en forma comparativa

4 – DATOS ESTADISTICOS (*)

	30.06.2023		30.06.2022		30.06.2021		30.06.2020		30.06.2019	
	Trimestre (1)	Acumulado (1)								
PRODUCCION PROPIA Angel Estrada y Compañía S.A. (en miles de unidades)	6.410	35.256	2.889	26.233	1.940	22.270	1.797	25.866	3.584	28.389
VOLUMEN DE VENTAS Angel Estrada y Compañía S.A. (en miles de unidades)	6.981	37.771	5.779	34.330	3.303	25.223	3.212	32.327	6.149	35.363

(1) Por el período iniciado el 1° de julio 2022 y finalizado el 30 de junio del 2023.

(*) Información no cubierta por el informe del auditor

5 – INDICES (*)

	<u>30.06.2023</u>	<u>30.06.2022</u>
Liquidéz	1,72	1,41
Solvencia	2,08	1,92
Inmovilización del capital	0,95	1,02
Rentabilidad (ROE)	0,05	(0,01)

(*) Información no cubierta por el informe del auditor

6 – PERSPECTIVAS (*)

En lo que hace a la actividad, después de una muy buena temporada de producción y de ventas, se mantienen altas expectativas para el próximo ejercicio.

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.

Véase nuestro informe de fecha
8 de septiembre de 2023

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.

(Socio)



Ángel Estrada y Compañía S.A.

Reseña informativa

Al 30 de junio de 2023

Presentada en forma comparativa

6 – PERSPECTIVAS (*) (Cont.)

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
8 de septiembre de 2023

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21