

Reseña Informativa al 30 de septiembre de 2023

- a) **Breve comentario sobre las actividades del Grupo durante el ejercicio, incluyendo referencias a situaciones relevantes posteriores al cierre.**

Comentarios sobre las actividades del Grupo

En Futuros y Opciones.Com S.A. (la Sociedad) ofrecemos un ecosistema de soluciones innovadoras que ayudan a nuestros clientes a tomar mejores decisiones para que sus negocios crezcan, participando de manera integral en toda la cadena de comercialización de granos.

Dentro de nuestros servicios, se incluyen los siguientes:

- **Comercialización de granos:** Ofrecemos distintas alternativas de negocios que permiten capturar mayor valor en la comercialización, en base a la posición comercial, financiera, logística, impositiva y geográfica de cada cliente.
- **fyoCanjes:** Ayudamos al canjeador a potenciar la herramienta de canje, ofreciendo un sistema integral que abarca desde la venta, la entrega y la liquidación, sumado al control y seguimiento de toda la operatoria para facilitar la cobranza.
- **fyoCapital:** Generamos las mejores estrategias y servicios de cobertura. Brindamos acceso a las más variadas fuentes de financiamiento y colocación de fondos, buscando la rentabilidad que cada empresa necesita con distintas alternativas de inversión.
- **Consultoría:** asesoramos a nuestros clientes para lograr mejores negocios. La correcta interpretación de la información y una buena administración del riesgo precio, son factores clave en la rentabilidad de las empresas agropecuarias.
- **Capacitaciones:** Trasladamos nuestro amplio conocimiento sobre el mercado de granos y operatoria comercial a través de capacitaciones. Detectando la necesidad de cada cliente definimos qué tipos de contenidos pueden potenciar su actividad.
- **Logística:** Ofrecemos soluciones logísticas y cobertura integral para el cumplimiento de contratos. Generamos acuerdos con diferentes empresas de transporte según las necesidades de nuestros clientes.
- **Insumos:** Mejoramos el proceso de compra de insumos de nuestros clientes, poniendo al alcance de ellos distintas industrias y laboratorios nacionales e internacionales. Brindamos un servicio completo de logística a destino y condiciones comerciales.
- **Fertilizantes (especialidades):** Evolucionamos la cultura del agro, impulsando una agricultura más eficiente y sustentable que permita un mejor aprovechamiento de los recursos. Trabajamos junto al productor ofreciendo soluciones nutricionales innovadoras que posean las últimas tecnologías disponibles, que le permitan realizar una nutrición más eficiente, proporcionando mayor sanidad y mayor resistencia al estrés, a los diferentes cultivos.
- **fyodigital:** Intervenimos digitalmente cada aspecto de la interacción con nuestros clientes con el objetivo de perfeccionar su experiencia de comercialización y comprendiendo su comportamiento desde el dato para crear soluciones creativas que aporten valor.

Ingreso al régimen de oferta pública de Obligaciones Negociables

Con fecha 31 de mayo de 2021, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, aprobó el ingreso de la Sociedad al régimen de oferta pública, así como también un programa global de obligaciones negociables a ser ofrecidas mediante el régimen de oferta pública. La creación de dicho programa le permitirá a la Sociedad acceder al mercado de capitales de manera recurrente, aprovechando las condiciones de financiamiento que ofrece dicho mercado las cuales pueden resultar más beneficiosas para Futuros y Opciones.Com S.A.

Con fecha 2 de septiembre de 2021, el Directorio de la Sociedad determinó los términos y condiciones del Programa.

Con fecha 2 de septiembre de 2021, la Sociedad ingresó la correspondiente solicitud ante la Comisión Nacional de Valores, la cual fue aprobada por dicho organismo con fecha 16 de septiembre de 2021 bajo el número: N° RESFC-2021- 21410-APN-DIR#CNV.

De acuerdo a la emisión del Prospecto informativo especial de las obligaciones negociables de fecha 4 de octubre de 2021 (el "Prospecto de las Clases"), al Aviso de Suscripción de fecha 13 de octubre de 2021 (el "Aviso de

Suscripción”) y al Aviso Complementario al Aviso de Suscripción de fecha 13 de octubre de 2021, publicados en dichas fechas en el Boletín Diario de la BCBA por cuenta y orden de Bolsas y Mercados Argentinos, en el micrositio de Colocaciones Primarias en la WEB del MAE y en la Autopista de la Información Financiera de la CNV, en relación con las Obligaciones Negociables Serie I a tasa fija por un valor nominal en dólares de hasta el equivalente a US\$ 10.000.000 (dólares estadounidenses diez millones) ampliable por hasta US\$ 50.000.000 a ser emitidas por Futuros y Opciones.Com S.A. en el marco del Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables por un valor nominal de hasta US\$ 50.000.000 (dólares estadounidenses cincuenta millones) (o su equivalente en otras monedas).

El 25 de julio se lanzó la segunda serie.

En el mes de octubre de 2023, al vencimiento, se canceló la ON Serie I según el siguiente detalle:

Tasa de interés: 0,00%.

Tipo de cambio de cancelación: ARS 350,0222 por cada USD 1,00

Monto del valor nominal suscripto: USD 12.313.492.

Fecha de emisión y liquidación: 22 de octubre de 2021.

Fecha de vencimiento: 22 de octubre de 2023.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, los resultados de la colocación de las obligaciones negociables se detallan a continuación:

ON Serie II

Monto del valor nominal suscripto a emitirse: USD 15.000.000.

Tasa de interés: 0,00%.

Tipo de cambio inicial: ARS 129.39.

Fecha de emisión y liquidación: 25 de julio de 2022.

Fecha de vencimiento: 25 de julio de 2025.

Fecha de amortización: el capital de las Obligaciones Negociables será amortizado en su totalidad en un único pago, en la Fecha de Vencimiento en Pesos al Tipo de Cambio Aplicable.

ON Serie III

Monto del valor nominal suscripto a emitirse: USD 20.000.000.

Tasa de interés: 0,00%.

Tipo de cambio inicial: ARS 218.025.

Fecha de emisión y liquidación: 25 de abril de 2023.

Fecha de vencimiento: 25 de abril de 2026.

Fecha de amortización: el capital de las Obligaciones Negociables será amortizado en su totalidad en un único pago, en la Fecha de Vencimiento en Pesos al Tipo de Cambio Aplicable.

Situación patrimonial y resultados consolidados:

- **Estructura patrimonial consolidada presentada en forma comparativa**

	<u>30/9/2023</u>	<u>30/6/2023</u>
Activos No Corrientes	4.204.468.192	3.128.043.603
Activos Corrientes	83.952.012.101	56.851.250.283
Total de Activos	88.156.480.293	59.979.293.886
Pasivo No Corrientes	12.841.176.165	12.849.034.289
Pasivo Corrientes	65.987.453.952	38.827.931.001
Total de Pasivos	78.828.630.117	51.676.965.290

Total del Patrimonio Neto	9.327.850.176	8.302.328.596
Total de Pasivos y Patrimonio neto	88.156.480.293	59.979.293.886

• **Estructura de resultados consolidada presentada en forma comparativa**

	<u>30/9/2023</u>	<u>30/9/2022</u>
Resultados operativos	(2.771.749.014)	3.742.720.630
Ingresos y costos financieros, netos	3.539.401.484	(593.565.489)
Resultado antes del impuesto a las ganancias	767.652.470	3.150.397.384
Otros ingresos y egresos netos	1.065.036	1.242.243
Impuesto a las ganancias	254.549.367	(1.102.100.088)
Resultado del período	1.023.266.873	2.048.297.296
Otros resultados integrales	2.254.707	(12.522.803)
Resultado integral neto del período	1.025.521.580	2.035.774.493

a) **Estructura de flujo de efectivo consolidada resumida comparativa**

	<u>30/9/2023</u>	<u>30/9/2022</u>
Fondos generados por / (utilizado en) las actividades operativas	9.364.652.053	3.007.119.271
Fondos utilizados en las actividades de inversión	(167.006.861)	(38.511.788)
Fondos (utilizado en) / generados por las actividades de financiación	(2.471.671.688)	3.149.844.579
Aumento / (Disminución) de efectivo, equivalentes de efectivo y adelantos en cuenta corriente	6.725.973.504	6.118.452.062

b) **Datos estadísticos (en unidades físicas) correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023 comparativo con el ejercicio anterior**

A. El volumen de toneladas comercializadas en corretaje de granos fue el siguiente:

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Toneladas - Comisiones facturadas	1.550.000	2.359.738

B. El volumen de toneladas comercializadas comisionadas en el negocio de consignación fue el siguiente:

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Toneladas - Comisiones facturadas	1.176.453	1.645.055

C. El volumen comercializado de nutricionales para el suelo fue el siguiente:

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Toneladas facturadas	6.028	3.335

c) Índices del ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023 comparativo con el ejercicio anterior

<u>Índice</u>	<u>30/9/2023</u>	<u>30/6/2023</u>
Liquidez corriente	1,27	1,46
Solvencia	0,12	0,16
Inmovilización de capital	0,05	0,05
Rentabilidad	0,11	0,25
Endeudamiento	8,45	6,22

d) Breve comentario sobre perspectivas futuras para el Ejercicio

Información sobre tendencias

Internacionalmente el USDA lanzó en su informe mensual sobre oferta y demanda sus datos sobre producción y stocks finales donde se plasmó la caída de rindes en los cultivos estadounidenses de soja y maíz, a raíz de las altas temperaturas y faltas de agua que se dieron en etapas claves de estos. Por otro lado, el factor climático también repercutió en los trigos y la falta de precipitaciones llevó a una caída en la proyección productiva de países del hemisferio sur como Argentina y Australia.

En **soja** si bien la producción norteamericana no fue la mejor, el rol de Brasil como mayor proveedor de soja en el mundo y su gran producción vino a calmar la volatilidad de precios que subieron por el climático norteamericano en un período de definición de rindes. Viendo como próximo fundamento la siembra Sudamericana recomponiendo con una producción argentina que busca lograr 50 mill tt. vs 21 mill tt la campaña pasada y Brasil apuntando a 163 mill tt vs 156 año anterior, vendrán los tiempos de movimientos de precios con presión bajista que al ritmo del riesgo por sequía en la siembra brasilera podrá tener mejoras, pero a mediano plazo hablamos de stocks mundiales que recompondrán y pesarán en precios.

En **maíz** la situación no es muy distinta, aunque productivamente Estados Unidos no sufrió tanto en su producción como en soja y la demanda no logrará erosionar los stocks norteamericanos según el ministerio de agricultura estadounidense, por lo que los inventarios finales se esperan que se mantengan muy por encima de los promedios. Sumado a la producción brasilera récord y Argentina sin pérdidas del mismo tamaño en soja, muestra que, si la siembra próxima es importante a nivel Sudamérica, el sobrante productivo será quien presione precios ante una demanda que no sufriría grandes cambios. Por esto vemos la tendencia más marcada que en soja a precios que ajusten a la baja, aunque en gran parte ya lo hicieron, quedará por ver si la siembra tardía de siembra de soja en Brasil pesa sobre el maíz sembrado posteriormente en ese mismo terreno haciendo que la productividad pueda caer por las fechas donde se llegue la floración. En nuestro país, una mayor siembra de maíz tardío por imposibilidad de sembrar maíz temprano en tiempo y forma ante la faltante de humedad debería presionar precios de uno en beneficio del otro ante el cambio en fechas que la oferta entra al mercado.

En cuanto al **trigo** la falta de lluvias llevó a una caída en la proyección productiva de Australia y nuestro país. No obstante, los stocks de trigo a nivel mundial pesan, principalmente debido a la abundante cosecha rusa que en el medio de un conflicto bélico vende para financiarlo sin mirar tan de cerca el precio. El conflicto en el Mar Negro, que supo ser un factor importante que elevó los precios, ya no determina tanto el mercado. En el plano local, ya se comenzó a cosechar el trigo en algunas regiones del territorio, debido a las altas temperaturas que llevaron a un acortamiento del ciclo de este y pérdidas productivas que hablan de una producción levemente mayor a la campaña anterior.

A grandes rasgos nos encontramos en un mercado que resulta bajista internacionalmente y será el clima en Sudamérica quien determine la dirección del mercado, todo esto estará sujeto a las políticas monetarias internacionales y relación entre monedas que pesó mucho en estos últimos años, y por sobre todo a nivel local de lo que la política dicte en cuanto a medidas para el sector que puedan venir con un nuevo gobierno.