



Ángel Estrada y Compañía S.A.

Reseña informativa

Al 30 de septiembre 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, todo esto agravado por tratarse de un año electoral, 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 \$ 56.169.219.

El monto de ventas netas del periodo, medida en valores corrientes, resultó un 7% menor 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.

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.

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

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre 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 septiembre de 2023

Presentada en forma comparativa

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

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

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 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 y venció 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 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
10 de noviembre 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 septiembre 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 pagará en una cuota: que vencerá el 16 de diciembre de 2023.

Al 30 de septiembre de 2023 el monto de capital e intereses adeudados asciende a \$802.247.083 (Pesos ochocientos dos millones doscientos cuarenta y siete mil ochenta y tres) para Clase XI (Nota 6.7).

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
10 de noviembre de 2023

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.

(Socio)



Ángel Estrada y Compañía S.A.

Reseña informativa

Al 30 de septiembre 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 el 50% del valor nominal de las ONs Clase IV y vencerá el 16 de diciembre de 2027.

Al 30 de septiembre de 2023 el monto de capital e intereses adeudados asciende a \$83.747.649 (Pesos ochenta y tres millones setecientos cuarenta y siete mil seiscientos cuarenta y nueve) 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 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 devengaron trimestralmente. El capital se pagará en una cuota: que vencerá el 3 de agosto de 2024.

Al 30 de septiembre de 2023 el monto de capital e intereses adeudados asciende a \$1.188.674.984 (Pesos un mil ciento ochenta y ocho millones seiscientos setenta y cuatro mil novecientos ochenta y cuatro) para Clase XIII (Nota 6.7).

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre 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 septiembre de 2023

Presentada en forma comparativa

2 – ESTRUCTURA PATRIMONIAL

	30.09.2023	30.06.2023
	\$	\$
Activo no corriente	9.501.927.023	9.586.503.389
Activo corriente	11.062.815.941	9.727.847.938
Total activo	20.564.742.964	19.314.351.327
Patrimonio	10.105.603.587	10.049.434.368
Pasivo no corriente	3.502.133.314	3.612.046.064
Pasivo corriente	6.957.006.063	5.652.870.895
Total pasivo	10.459.139.377	9.264.916.959
Total pasivo y patrimonio	20.564.742.964	19.314.351.327

3 – SINTESIS DE LA ESTRUCTURA DE RESULTADOS

	30.09.2023	30.06.2023
	\$	\$
Resultado antes de resultados financieros e impuesto a las ganancias	58.096.215	320.586.328
Resultado a la posición monetaria y a otros resultados financieros	17.318.816	87.928.768
Resultado del ejercicio antes de impuesto a las ganancias	75.415.031	408.515.096
Impuesto a las ganancias	(19.245.812)	(133.524.793)
Resultado del Ejercicio	56.169.219	274.990.303

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2023

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.

(Socio)



Ángel Estrada y Compañía S.A.

Reseña informativa

Al 30 de septiembre de 2023

Presentada en forma comparativa

4 – DATOS ESTADISTICOS (*)

	30.09.2023		30.09.2022		30.09.2021		30.09.2020		30.09.2019	
	Trimestre (1)	Acumulado (1)								
PRODUCCION PROPIA Angel Estrada y Compañía S.A. (en miles de unidades)	11.923	11.923	7.959	7.959	3.264	3.264	4.077	4.077	4.993	4.993
VOLUMEN DE VENTAS Angel Estrada y Compañía S.A. (en miles de unidades)	4.623	4.623	6.460	6.460	3.949	3.949	4.498	4.498	5.020	5.020

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

(*) Información no cubierta por el informe del auditor

5 – INDICES (*)

	<u>30.09.2023</u>	<u>30.06.2023</u>
Liquidéz	1,59	1,72
Solvencia	1,97	2,08
Inmovilización del capital	0,94	0,95
Rentabilidad (ROE)	0,01	(0,01)

(*) Información no cubierta por el informe del auditor

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2023

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.

(Socio)



Ángel Estrada y Compañía S.A.

Reseña informativa

Al 30 de septiembre de 2023

Presentada en forma comparativa

6 – PERSPECTIVAS (*)

En lo que hace a la actividad, después de un muy buen comienzo de producción, se mantienen altas expectativas para la temporada de ventas.

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, aunque incipiente, 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
10 de noviembre de 2023

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21