

Reseña Informativa al 30 de junio de 2024

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 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).

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.

El 25 de julio de 2022 se lanzó la segunda serie y el 25 de abril del 2023 la tercera serie. Al cierre solo se encuentran vigentes la segunda y tercera serie:

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.

a) Situación patrimonial y resultados consolidados:

• Estructura patrimonial consolidada presentada en forma comparativa:

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
Activos No Corrientes	9.855.693.296	8.619.997.056
Activos Corrientes	165.224.825.407	156.665.849.246
Total de Activos	175.080.518.703	165.285.846.302
Pasivo No Corrientes	34.243.869.285	35.408.277.962
Pasivo Corrientes	107.197.795.234	106.998.716.206
Total de Pasivos	141.441.664.519	142.406.994.168
Total del Patrimonio Neto	33.638.854.184	22.878.852.134
Total de Pasivos y Patrimonio neto	175.080.518.703	165.285.846.302

• Estructura de resultados consolidada presentada en forma comparativa

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
Resultados operativos	12.218.725.706	14.951.619.856
Ingresos y costos financieros, netos	5.128.018.112	(3.456.141.672)
Otros ingresos y egresos netos	44.442.973	89.979.979
Resultado antes del impuesto a las ganancias	17.391.186.791	11.585.458.163
Impuesto a las ganancias	(336.015.909)	(2.861.915.583)
Resultado del ejercicio de operaciones continuadas	17.055.170.882	8.723.542.580
Resultado de operaciones discontinuadas	51.854.961	624.674.080
Resultado del período	17.107.025.843	9.348.216.660
Otros resultados integrales	(4.841.040)	15.418.319
Resultado integral neto del período	17.102.184.803	9.363.634.979

- **Estructura de flujo de efectivo consolidada resumida comparativa**

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
Efectivo neto generado por / (utilizado en) las operaciones	9.759.134.088	(54.627.426.215)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades operativas discontinuadas	<u>(27.711.527)</u>	<u>(14.255.800)</u>
Flujo neto de efectivo generado por / (utilizado en) actividades operativas	9.731.422.561	(54.641.682.015)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión continuadas	<u>(731.337.141)</u>	<u>(3.273.603.591)</u>
Flujo neto de efectivo generado por / (utilizado en) actividades de inversión discontinuadas	<u>75.777.199</u>	<u>(566.606.772)</u>
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(655.559.942)	(3.840.210.363)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) / generado por actividades de financiación continuadas	(15.205.059.655)	27.814.929.762
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiación discontinuadas	-	<u>(108.257.045)</u>
Flujo neto de efectivo (utilizado en) / generado por actividades de financiación	(15.205.059.655)	27.706.672.717
Disminución de efectivo, equivalentes de efectivo y adelantos en cuenta corriente	(6.129.197.036)	(30.775.219.661)

b) Datos estadísticos (en unidades físicas) correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de junio de 2024 comparativo con el ejercicio anterior

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

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
Toneladas - Comisiones facturadas	5.829.859	5.900.738

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

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
Toneladas - Comisiones facturadas	4.688.858	4.174.457

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

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
Toneladas facturadas	20.629	14.636

c) Índices del ejercicio finalizado el 30 de junio de 2024 comparativo con el ejercicio anterior

<u>Índice</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
Liquidez corriente	1,54	1,46
Solvencia	0,24	0,16
Inmovilización de capital	0,06	0,05
Rentabilidad	0,51	0,25
Endeudamiento	4,20	6,22

d) Breve comentario sobre perspectivas futuras para el Ejercicio

Información sobre tendencias

Internacional

Nos encontramos entrando en un período en el cual el climático estadounidense es central, ya que, el mercado lo sigue de cerca al repercutir este en la evolución de los cultivos de dicho país.

En cuanto al avance de las labores en los Estados Unidos, la siembra de maíz tuvo un retraso a mediados de mayo que luego se fue normalizando, mientras que la siembra de soja se desarrolló con normalidad. La condición de los cultivos hasta el momento es superior a los promedios, por lo que, el comienzo del mercado climático es favorable para una amplia oferta dicho país.

Así, de continuar un clima favorable, esto debería continuar presionando la baja en los precios. A su vez, contamos con altos niveles de mercadería en stocks de la producción 2023/24: un 22% mayor volumen en términos interanuales, lo que suma a la tónica bajista.

Respecto del trigo, nos encontramos con la cosecha del hemisferio norte avanzando a buen ritmo, con el trigo de invierno estadounidense mostrando buenos rendimientos y con las labores adelantadas frente a los promedios.

Brasil se encuentra en el proceso de cosecha del maíz safrinha, también con un avance de labores muy por encima del promedio y con buenos rendimientos. Resta ver si esta aceleración en la cosecha terminará adelantando el ingreso de los nuevos granos al mercado internacional. Tradicionalmente, esto se plasma en mayores exportaciones por parte del país vecino durante el mes de agosto.

Local

La cosecha de soja se encuentra prácticamente finalizada y la Bolsa de Cereales de Buenos Aires mantiene la estimación en 50,5 Mt. El volumen de molienda de mayo se encontró en línea con el promedio, mientras que las industrias muestran un muy buen volumen de stocks.

La cosecha de maíz avanza al 54,9% sosteniendo la previsión de 46,5 Mt. Finalmente no se adelantó el tardío como se esperaba, dado que muchos productores aún continúan esperando bajar la humedad.

La siembra de trigo cubre el 81% de las 6,3 Mha proyectadas, informando un adelanto interanual de 9 p.p. Si bien hay sectores con faltante de humedad superficial, el 72 % del área emergida presenta reservas hídricas adecuadas-óptimas para la baja demanda que posee el cultivo en los estadios iniciales.

Factores generales para monitorear

- Continuidad del esquema 80/20 y crawling peg.
- Elecciones en EE.UU.
- Política monetaria de los Estados Unidos.

Factores fundamentales alcistas

- Soja:
 - El World Agricultural Supply and Demand Estimates (WASDE) mantiene las importaciones de China para la campaña 2024/25 en 109 Mt.
 - NOPA reportó que el crushing de estados unidos en mayo fue 3,2% mayor al de mayo del año pasado, y un 8% mayor con respecto al de abril de este año.
- Maíz:
 - Problemas de sequías en México para este año podrían golpear la cosecha y empujar al país a depender de más importaciones de maíz estadounidense.
- Trigo:
 - El informe WASDE de junio recortó la producción rusa de 88 a 83Mt., luego de que diferentes consultoras privadas recortaran cerca de 10 Mt a raíz de la sequía que golpeó a los cultivos. A su vez, redujo las exportaciones de 52 a 48Mt. para la campaña 24/25.
 - También el WASDE de junio redujo la estimación productiva ucraniana de 21 a 19,5 Mt. para la campaña 2024/25.
 - Las existencias de trigo de la India en los almacenes gubernamentales cayeron a un mínimo de 16 años, y las expectativas de cómo hará para recomponer el stock suma incertidumbre en el mercado.

Factores fundamentales bajistas

- Soja:
 - El WASDE de junio mantiene las estimaciones de producción de Brasil y Argentina campaña 24/25 en 220Mt. vs 203Mt. estimadas de la campaña 2023/24, donde 51Mt. se proyecta para Argentina y 169Mt. para Brasil.
 - WASDE junio recortó levemente la demanda interna de EE.UU. para la campaña 2024/25, lo que incrementó los stocks finales y elevó la relación stock/consumo de 10,2% a 10,4%.

- El 67% de los cultivos se encuentra en estado bueno/excelente.
- Maíz:
 - CONAB vuelve a aumentar la estimación de producción de safrinha de la campaña 2023/24 de 86,15 a 88,12Mt., quedando la producción total en 114,14Mt (vs. los 111,63Mt anterior).
 - El USDA espera que las existencias finales de la campaña 2024/25 alcancen máximos de seis años.
 - La siembra de maíz en EE.UU. está casi finalizada con el 69% de la producción en estado bueno/excelente.
- Trigo:
 - El USDA junio arrojó una producción estimada en 50,56 Mt. para la campaña 2024/25 de EE.UU. significando la mayor producción de 5 campañas.
 - USDA espera que las existencias finales alcancen un máximo de cuatro años para la campaña 24/25.