



ANGEL ESTRADA

UNA COMPAÑÍA CON VALORES



INNOVACIÓN CALIDAD DISEÑO

Marzo 2024

**click  
now**

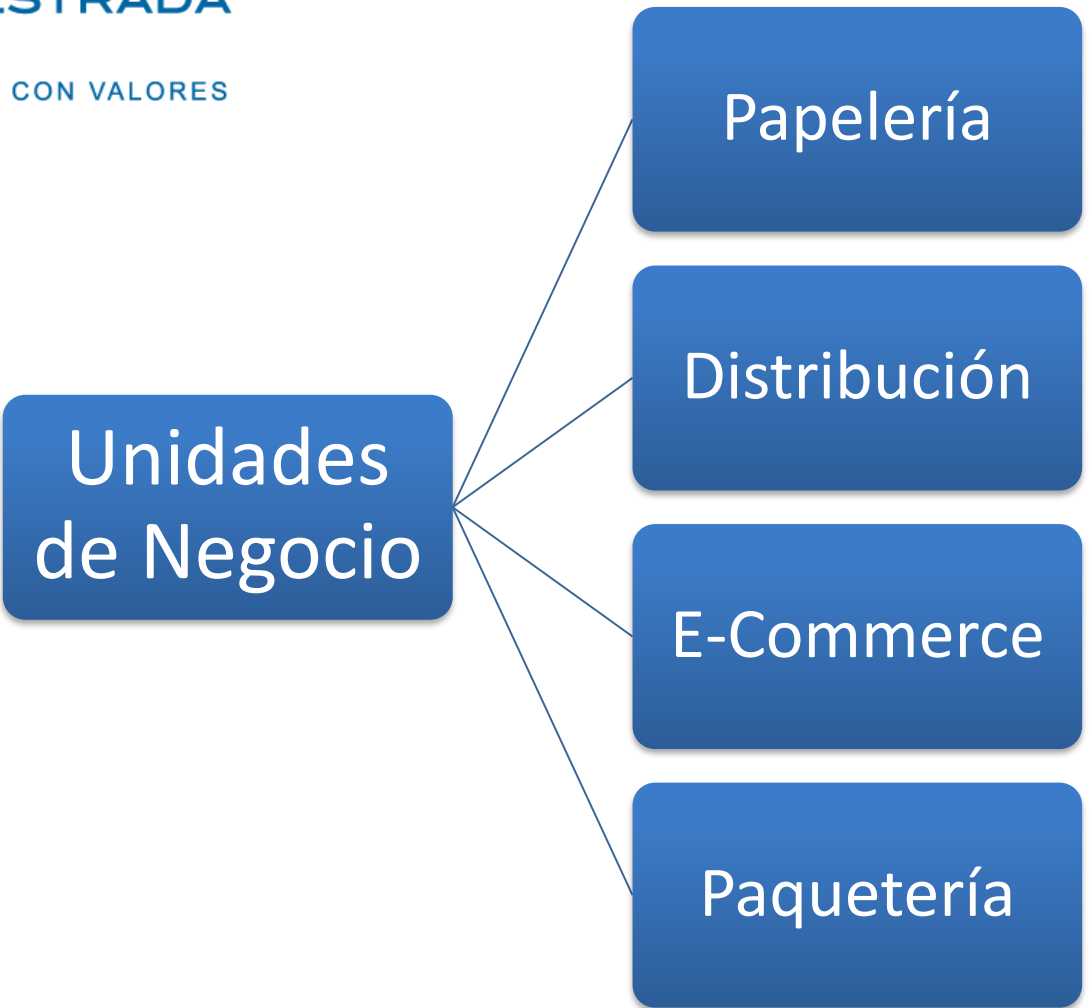
**packnow**  
GRUPO ÁNGEL ESTRADA




**ANGEL ESTRADA**  
LOGÍSTICA ESPECIALIZADA

El contenido de esta presentación es distribuido al solo efecto informativo. La información se basa en fuentes fidedignas e información pública de la Sociedad. Sin perjuicio de ello, no se otorga ninguna garantía en cuanto a su precisión e integridad. La información está sujeta a cambios y modificaciones, y no puede ser considerada como definitiva por aquellas personas que tomen conocimiento de ella. La descripción de La oferta pública de las Obligaciones Negociables que se describen en esta presentación se encuentra comprendida dentro de la autorización de oferta pública que otorgada por la Comisión Nacional de Valores ("CNV") en el marco del Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables de la Sociedad (el "Programa"), en virtud de lo establecido por el artículo 41, Sección V, Capítulo V, Título II de las Normas de la CNV. Esta presentación no podrá ser divulgada ni mencionada a ningún tercero, como tampoco se la podrá distribuir, reproducir ni utilizar con ningún otro fin.









ANGEL ESTRADA

UNA COMPAÑÍA CON VALORES

# PACK NOW

**PROMO**

**Probanos**  
hasta un 50% de descuento!



**packnow**  
Una entrega total

HACÉ TU ENVÍO AQUÍ



**packnow**  
Una entrega total

HACÉ TU ENVÍO AQUÍ

Llegó  
**packnow**



**Mucho más que un servicio de envíos**



Llegó  
**packnow**



**Mucho más que un servicio de envíos**







LECTOESCRITURA MÁS FÁCIL

**PAPEL  
BLANCO MATE**



**RENGLONES Y  
CUADRÍCULAS  
+ INTENSOS**

(+ OSCUROS, + GRUESOS)



**RENGLONES Y  
CUADRÍCULAS  
MÁS DISTANCIADAS**



*Rivadavia*

**AULA  
UNIVERSAL**



LECTOESCRITURA MÁS FÁCIL

LECTOESCRITURA  
MÁS FÁCIL



**AULA  
UNIVERSAL**

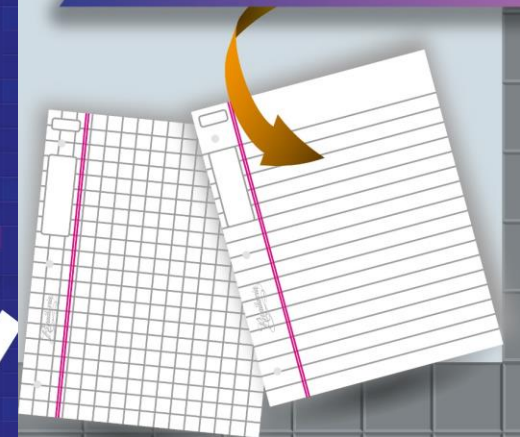
**PAPEL  
BLANCO MATE**



**RENGLONES Y  
CUADRÍCULAS  
+ INTENSOS**  
(+ OSCUROS, + GRUESOS)



**RENGLONES Y  
CUADRÍCULAS  
MÁS DISTANCIADAS**



## Credit Update

- La compañía cerró un buen semestre diciembre 23, ya publicado, y transita el tercer trimestre del ejercicio con un volumen de ventas en línea con las cifras presupuestadas. La división de Logística y Distribución se siguió consolidando con la incorporación del cliente Molinos Cañuelas a su portafolio, alcanzando el 75% de utilización de su capacidad en depósitos. De esta forma, y pese al escenario recesivo doméstico, la compañía espera cerrar un ejercicio anual con indicadores económicos y financieros también alineados a presupuesto.
- Certificado MiPyME vigente, emitido por la SEPyme, sector INDUSTRIA, Tramo 1.
- La compañía canceló totalmente en tiempo y forma en diciembre 23, su ON clase XI por un monto total de \$ 1.010 millones por conceptos de capital e intereses. A la fecha de esta presentación, están pendientes de cancelación las ON clase XII, emitida en diciembre 2022 por un total de \$ 80 millones, y clase XIII, emitida en agosto 23 por un total de \$ 1.000 millones.
- En materia de nuevos negocios, Rivadavia, marca referente en educación y pionera en innovación en productos escolares, toma el concepto de “universalidad” y lanza Aula Universal con el objetivo de favorecer la igualdad de oportunidades en el acceso a la educación. Su objetivo es lograr una inclusión efectiva, minimizando las barreras físicas, sensoriales, cognitivas y culturales que pudieran existir en el aula. Por el lado de Packnow, el próximo 15 de marzo, se lanza la campaña de comunicación de lanzamiento, por 3 meses, junto a la agencia Cross Over, con base equifax de veraz, foco puntual en pymes y emprendedores. Etapa uno estima 400 paquetes diarios al cabo del mes 4. Facturación anual \$ 500 millones.

# RESUMEN FINANCIERO

	Real 2021/2022		Real 2022/2023	
Tns. Mercado Local Ventas	12.014		13.225	
Tns. Exportación Ventas	255		104	
Tns. Mercado Local Producción	7.683		10.666	
Tns. Exportación Producción	255		104	
Venta Neta	3.968.519	100%	10.634.795	100%
Contribución	1.135.171	28,6%	3.185.361	30,0%
<b>EBIT (Resultado Operativo)</b>	<b>308.989</b>	<b>7,8%</b>	<b>1.250.637</b>	<b>11,8%</b>
Participación del servicio de distribución en EBIT	26%		21%	
EBITDA	331.888	8,4%	1.289.751	12,1%
<b>Deuda - Deuda/EBITDA</b>	<b>1.241.100</b>	<b>3,74</b>	<b>1.303.500</b>	<b>1,01</b>
Liquidez	1.893.200		1.616.982	

\*En moneda histórica, incluyendo cto. reposición

## RESUMEN información financiera CALIFICADORAS 06/03/2024

Angel Estrada y Compañía SA  
(AESA)

	31/12/2023	31/12/2023
(\$ millones constantes a Diciembre 23)	ult. 12 meses	6 meses public.
Total Activos	34.498	34.498
Deuda Financiera	2.614	2.614
Ingresos	31.733	14.203
EBITDA	5.084	2.971
EBITDA (%)	16	20,9
Deuda Total / EBITDA	0,8	0,4
EBITDA / gastos financieros	1,3	1,5

# TRACK RECORD DE AESA EN EL MERCADO DE CAPITALES

	ON Clase 1	ON Clase 2	ON Clase 3	ON Clase 4	ON Clase 5	ON Clase 6
Fecha	14/10/2016	04/04/2018	04/04/2018	04/04/2018	16/03/2020	16/03/2020
Moneda	Pesos	Pesos	Dólares	Pesos	Pesos	Pesos (Dólar linked)
Monto	94.500.000	100.500.000	1.666.000	50.000.000	282.482.755	642.142
Plazo	24 meses	24 meses	24 meses	60 meses	12 meses	12 meses
Estado	Amortizada en tiempo y forma	Amortizada en tiempo y forma	Amortizada en tiempo y forma	Amortizada en tiempo y forma	Amortizada en tiempo y forma	Precancelada

	ON Clase 7	ON Clase 8	ON Clase 9	ON Clase 10	ON Clase 11	ON Clase 12	ON Clase 13
Fecha	17/09/2020	31/03/2021	23/08/2021	29/04/2022	16/12/2023	16/12/2023	03/08/2023
Moneda	Pesos	Pesos	Pesos	Pesos	Pesos	Pesos	Pesos
Monto	\$ 429.139.000	\$ 374.777.777	\$ 269.242.352	\$ 800.000.000	\$ 764.446.001	\$ 80.041.001	\$ 1.000.000.000
Plazo	12 meses	12 meses	12 meses	12 meses	12 meses	60 meses	12 meses
Estado	Amortizada en tiempo y forma	Amortizada en tiempo y forma	Amortizada en tiempo y forma	Amortizada en tiempo y forma	Amortizada en tiempo y forma	Al día	Al día

	VCP 3	VCP 4	VCP 5	VCP 7	VCP 8
Fecha	22/6/2016	22/6/2016	6/6/2017	17/12/2018	17/12/2018
Moneda	Pesos	Pesos	Pesos	Pesos	Dólares
Monto	154.000.000	44.444.444	250.000.000	63.862.500	2.096.400
Plazo	12 meses	12 meses	12 meses	6 meses	6 meses
Estado	Amortizada en tiempo y forma	Amortizada en tiempo y forma	Amortizada en tiempo y forma	Amortizada en tiempo y forma	Amortizada en tiempo y forma



UNA COMPAÑÍA CON VALORES

## ON ANGEL ESTRADA

Clase	<b>14</b>	<b>15</b>
Moneda	Pesos	
Monto	\$ 3.000 millones ampliable a \$ 10.000 millones	
Plazo	12 Meses	24 Meses
Tasa	Badlar + Margen a Licitar	
Amortización	Bullet	33.33% en el mes 18; 33.33% en el mes 21 33.34% al vencimiento
Interés	Trimestral	
Tipo de Emisión	Régimen General - APTO PYME	
Calificación	A1 (Moody's Arg)	A (Moody's Arg)
Licitación	Jueves 14 de Marzo	
Emisión	Lunes 18 de Marzo (T+2)	



**¡Muchas gracias!**

Marzo 2024



**Contactos:**

**Sergio Defelice: [defelices@estrada.com.ar](mailto:defelices@estrada.com.ar)**

**Jimena Rojas: [rojasj@estrada.com.ar](mailto:rojasj@estrada.com.ar)**

**WEB: [www.angelestrada.com.ar](http://www.angelestrada.com.ar)**