

SOCIEDAD ANÓNIMA IMPORTADORA Y EXPORTADORA DE LA PATAGONIA

RESEÑA INFORMATIVA

(en miles de pesos)

En cumplimiento de lo establecido por la Comisión Nacional de Valores en la Resolución General N° 368/01, el Directorio de la Sociedad ha aprobado la presente Reseña Informativa correspondiente al período de nueve meses iniciado el 1 de julio de 2022 y finalizado el 31 de marzo de 2023.

Los estados financieros al 31 de marzo de 2023 han sido preparados de acuerdo a las NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) (Nota 1.b.).

Cabe destacar que mediante la Resolución General N° 777/2018, la CNV dispuso que las entidades emisoras sujetas a su fiscalización deben aplicar el método de reexpresión de los estados financieros en moneda homogénea, conforme lo establecido por la Norma Internacional de Contabilidad N° 29 ("NIC 29") para aquellos ejercicios cerrados a partir del 31 de diciembre de 2018, inclusive.

En virtud de lo anterior, el Estado del Resultado Integral, Estado de Situación Financiera, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo al 31 de marzo y sus comparativos se encuentran expresados en moneda del 31 de marzo 2023.

Las cifras se presentan en miles de pesos argentinos (\$).

1. ACTIVIDADES DE LA SOCIEDAD

Resumen del período de nueve meses iniciado el 1 de julio de 2022 y finalizado el 31 de marzo 2023

El período de nueve meses finalizado el 31 marzo de 2023 registra una ganancia de \$ 7.263.044, que representa el 2,37% de los ingresos netos, los que ascendieron a \$ 307.034.809, reflejando así una disminución del 0,50% en los ingresos netos respecto de igual período del ejercicio anterior, en el que totalizaron \$ 308.584.868.

En el segmento de supermercados, cuyos ingresos representan en el período bajo análisis el 91,30% de la facturación total, se registró un incremento de las ventas del 2,42%, impactan respecto del período de comparación las aperturas de las sucursales de Sunchales en diciembre de 2021 y de Río Grande 5 en diciembre 2022. En el segmento frigorífico, cuyos ingresos representan en el período actual el 8,20% de los ingresos netos de la compañía, se registró una disminución de las ventas del 24,43%, producto de la caída de los precios en dólares y de la evolución interanual del tipo de cambio por debajo de los índices de inflación. Por último, en el segmento tarjetas de crédito, cuyos ingresos netos representan el 0,5% de los ingresos netos de la compañía, se registró una disminución del 1,18% respecto del mismo período del período anterior.

El cargo por incobrables financieros refleja una pérdida de \$ 265.474 en el período bajo análisis, en tanto que en igual período de comparación se registraba una pérdida de \$ 195.890.

La ganancia bruta ascendió a \$ 81.381.725, lo que representa el 26,51% de los ingresos netos, reflejando una caída del 1,71% respecto de igual período del ejercicio anterior, en el que totalizaron \$ 82.795.771 y que representaron el 26,83% de los ingresos netos registrados en ese período.

Los gastos operativos totalizan \$ 76.123.486, o sea el 24,79% de los ingresos netos, en tanto que en igual período del ejercicio anterior totalizaron \$ 77.540.421 y representaron 25,13% de los ingresos netos de ese período, observándose entonces una disminución del 1,83%.

El 55% de los gastos operativos, o sea \$ 41.555.574 corresponde a "Remuneraciones, Contribuciones Sociales y Honorarios", los que representan al 31 de marzo de 2023 el 13,53% de los ingresos netos, reflejando una disminución del 4,72% respecto de los registrados en igual período del ejercicio anterior en el que totalizaron \$ 43.615.839, o sea el 14,13% de los ingresos netos.

El 25% del total de gastos operativos corresponde a "Impuestos", que totalizan \$ 19.250.715 al 31 de marzo de 2023 y representan el 6,27% de los ingresos netos, en tanto que en igual período del ejercicio anterior totalizaron \$ 18.555.532, o sea el 6,01% de los ingresos netos de ese período. Este rubro refleja un incremento del 3,75% respecto del período de comparación que obedece fundamentalmente al incremento de las ventas gravadas.

El 15% del total de los gastos operativos corresponde a "Gastos y Servicios de Funcionamiento" que totalizan \$ 11.565.554 al 31 de marzo de 2023 y representan el 3,77% de los ingresos netos del período. Estos gastos reflejan una disminución del 0,77% respecto de los registrados en igual período del ejercicio anterior que totalizaron \$ 11.654.878 y que representaron el 3,78% de los ingresos netos de dicho período.

El 5% restante de los gastos operativos corresponde a "Depreciaciones de Propiedades, Planta y Equipos", "Amortización de licencias de software" y "Depreciación activos por derecho de uso", las que totalizan \$ 3.751.643 y representan el 1,22% de los ingresos netos, en tanto que en igual período del ejercicio anterior ascendieron a \$ 3.714.172, o sea el 1,20% de los ingresos netos de ese período.

Los Otros ingresos/egresos operativos netos reflejan una posición negativa de \$ 82.203 y representan el 0,03% de los ingresos netos, en tanto que en el período de comparación totalizaron una posición positiva de \$ 83.006, lo que representaba un 0,03% de los ingresos netos de ese período. Esta variación negativa está vinculada fundamentalmente con el incremento de la provisión para riesgos varios.

SOCIEDAD ANÓNIMA IMPORTADORA Y EXPORTADORA DE LA PATAGONIA

RESEÑA INFORMATIVA

(en miles de pesos)

1. ACTIVIDADES DE LA SOCIEDAD (continuación)

El resultado operativo totaliza una ganancia de \$ 5.176.036 y representa el 1,69% de los ingresos netos, y en igual período del ejercicio anterior totalizó una ganancia de \$ 5.338.356, lo que representaba 1,73% de los ingresos netos de ese período.

Los resultados financieros reflejan una posición positiva neta de \$ 377.121 y representan el 0,12% de los ingresos netos, en tanto que en el período de comparación totalizaron una posición positiva neta de \$ 3.396.881. La variación obedece fundamentalmente a que en el período actual el incremento del tipo de cambio Euro – moneda en la que mayormente está contratado el endeudamiento financiero – evolucionó levemente por debajo de la inflación mientras que en el período de comparación evolucionó por debajo de la inflación en una medida mucho mayor.

El resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda (RECPAM) arroja una ganancia en el período actual de \$ 6.905.245, es decir el 2,25% de los ingresos netos, en tanto que en el período de comparación arrojaban una ganancia de \$ 3.027.341, es decir el 0,98% de los ingresos netos de ese período.

La ganancia antes del impuesto a las ganancias asciende a \$ 12.458.402 y representa el 4,06% de los ingresos netos, en tanto que en igual período del ejercicio anterior totalizaba una ganancia de \$ 11.762.578, o sea el 3,81% de los ingresos netos de ese período.

El impuesto a las ganancias totaliza una pérdida de \$ 5.195.358 en el período, o sea el 1,69% de los ingresos netos, en tanto que en igual período del ejercicio anterior totalizó una pérdida de \$ 5.365.905, lo que representaba el 1,74% de los ingresos netos registrados en ese período.

Por todo lo expuesto, el período de nueve meses finalizado el 31 de marzo de 2023 refleja una ganancia neta del período de \$ 7.263.044, que representan el 2,37% de los ingresos netos, de los cuales \$ 7.259.837 son atribuibles a Accionistas de la Compañía, en tanto que en el período de comparación la ganancia ascendió a \$ 6.396.673, que representó el 2,07% de los ingresos netos, de los cuales \$ 6.397.513 eran atribuibles a los Accionistas de la Compañía.

2. ESTRUCTURA DE LA SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADA CONDENSADA

(comparativa con los períodos de nueve meses finalizados el 31 de marzo de 2022, 2021, 2020 y 2019)

	31/03/2023	31/03/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Activo corriente	76.755.153	83.023.235	74.273.930	77.972.686	69.805.718
Activo no corriente	74.271.217	75.882.984	74.816.995	76.326.240	76.714.297
Total	151.026.370	158.906.219	149.090.925	154.298.926	146.520.015
Pasivo corriente	51.631.851	59.223.085	49.441.555	57.611.590	48.553.256
Pasivo no corriente	23.322.987	30.095.155	31.565.310	27.716.913	30.971.316
Total	74.954.838	89.318.240	81.006.865	85.328.503	79.524.572
Patrimonio controlante	76.053.748	69.572.802	68.068.493	68.929.229	66.961.528
Patrimonio no controlante	17.784	15.177	15.567	41.194	33.915
Total	76.071.532	69.587.979	68.084.060	68.970.423	66.995.443

3. ESTRUCTURA DEL RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO CONDENSADO

(comparativa con los períodos de nueve meses finalizados el 31 de marzo de 2022, 2021, 2020 y 2019)

	31/03/2023	31/03/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Resultado operativo	5.176.036	5.338.356	1.528.013	8.327.079	364.013
Resultado financiero	377.121	3.396.881	1.113.371	500.193	416.779
Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda	6.905.245	3.027.341	2.581.442	3.933.282	5.011.318
Pérdida de inversión en compañía Asociada	-	-	-	-	(37.830)
Resultado neto antes de impuestos	12.458.402	11.762.578	5.222.826	12.760.554	5.754.280
Impuesto a las ganancias	(5.195.358)	5.365.905	(2.574.832)	(4.420.547)	(4.090.126)
Ganancia neta del período	7.263.044	6.396.673	2.647.994	8.340.007	1.664.154
Otros resultados integrales	2.279	-	-	-	-
Resultado total integral del período	7.265.323	6.396.673	2.647.994	8.340.007	1.664.154
Ganancia neta del período atribuible a:					
Accionistas de la Compañía	7.259.837	6.397.513	2.649.377	8.339.854	1.674.614
Participación no controlante	3.207	(840)	(1.383)	153	10.460)
	7.263.044	6.396.673	2.647.994	8.340.007	1.664.154
Resultado total integral del período atribuible a:					
Accionistas de la Compañía	7.262.116	6.397.513	2.649.377	8.339.854	1.674.614
Participación no controlante	3.207	(840)	(1.383)	153	10.460)
	7.265.323	6.396.673	2.647.994	8.340.007	1.664.154

SOCIEDAD ANÓNIMA IMPORTADORA Y EXPORTADORA DE LA PATAGONIA

RESEÑA INFORMATIVA (en miles de pesos)

4. ESTRUCTURA DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO CONDENSADO

(comparativa con los períodos de nueve meses finalizados el 31 de marzo de 2022, 2021, 2020 y 2019)

	31/03/2023	31/03/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Fondos generados por las actividades operativas	20.059.387	4.495.957	2.746.413	15.885.172	14.558.066
Fondos (aplicados a) las actividades de inversión	(2.735.916)	(4.158.160)	(3.098.032)	(1.749.383)	(988.211)
Fondos generados por / (aplicados a) las actividades de financiación	(11.688.649)	(150.403)	87.112	(2.946.111)	(12.631.027)
Total fondos netos generados	5.634.822	187.394	(264.507)	11.189.678	938.828

5. DATOS ESTADISTICOS CONSOLIDADOS

(comparativa con los períodos de nueve meses finalizados el 31 de marzo de 2022, 2021, 2020 y 2019)

	31/03/2023	31/03/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Cantidad de check-outs	1.628	1.585	1.580	1.688	1.581
Cantidad de operaciones en supermercados	51.498.799	45.259.845	37.421.546	52.221.632	52.808.907
Cantidad de m2 en área de ventas	199.617	198.547	197.847	197.847	197.847
Cantidad de m2 en depósitos y trastiendas	257.751	256.816	256.591	256.591	256.591
Cantidad de m2 en playas estacionamiento	353.063	350.613	350.128	350.128	350.128

6. INDICES CONSOLIDADOS

(comparativa con los períodos de nueve meses finalizados el 31 de marzo de 2022, 2021, 2020 y 2019)

		31/03/2023	31/03/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Liquidez	= $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	1,49	1,40	1,50	1,35	1,44
Solvencia	= $\frac{\text{Patrimonio Neto}}{\text{Pasivo Total}}$	1,01	0,78	0,84	0,81	0,84
Inmovilización	= $\frac{\text{Activo No Corriente}}{\text{Activo Total}}$	0,49	0,48	0,50	0,49	0,52

7. Perspectivas

En lo que respecta a nuestro segmento supermercados, esperamos seguir creciendo y seguir consolidándonos en las ventas online. En el segmento de frigoríficos, no se vislumbran grandes cambios en nuestros resultados, para resaltar, en el segundo trimestre se volverá a exportar a Israel. Debido a la incertidumbre imperante en el plano político y económico, continuaremos siendo cautos en el nivel de inversiones y continuaremos poniendo el foco en nuestros clientes, así como también en nuestro compromiso de seguir trabajando en temáticas de Triple Impacto.

Federico Braun
Presidente