

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 tres meses iniciado el 1 de julio de 2023 y finalizado el 30 de septiembre de 2023.

Los estados financieros al 30 de septiembre 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 30 de septiembre y sus comparativos se encuentran expresados en moneda del 30 de septiembre 2023.

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

1. ACTIVIDADES DE LA SOCIEDAD

Resumen del período de tres meses iniciado el 1 de julio de 2023 y finalizado el 30 de septiembre 2023

El período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2023 registra una ganancia de \$ 7.131.913, que representa el 4,19% de los ingresos netos, los que ascendieron a \$ 170.387.269, reflejando así un aumento del 1,91% en los ingresos netos respecto de igual período del ejercicio anterior, en el que totalizaron \$ 167.198.417.

En el segmento de supermercados, cuyos ingresos representan en el período bajo análisis el 92,45% de la facturación total, se registró un incremento de las ventas del 6,18%, impactan respecto del período de comparación el incremento del volumen de ventas y la apertura de la sucursal de Río Grande 5 en diciembre 2022. En el segmento frigorífico, cuyos ingresos representan en el período actual el 7,32% de los ingresos netos de la compañía, se registró una disminución de las ventas del 31,40%, producto de la caída de los precios en dólares, del menor volumen exportado 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 0,23% de los ingresos netos de la compañía, se registró una disminución del 40,59% respecto del mismo período del período anterior.

El cargo por incobrables financieros refleja una pérdida de \$ 216.199 en el período bajo análisis, en tanto que en igual período de comparación se registraba una pérdida de \$ 55.668.

La ganancia bruta ascendió a \$ 51.279.895, lo que representa el 30,10% de los ingresos netos, reflejando un aumento del 12,01% respecto de igual período del ejercicio anterior, en el que totalizaron \$ 45.780.818 y que representaron el 27,38% de los ingresos netos registrados en ese período.

Los gastos operativos totalizan \$ 46.279.466, o sea el 27,16% de los ingresos netos, en tanto que en igual período del ejercicio anterior totalizaron \$ 43.407.307 y representaron 25,96% de los ingresos netos de ese período, observándose entonces un incremento del 6,62%.

El 58% de los gastos operativos, o sea \$ 26.871.395 corresponde a "Remuneraciones, Contribuciones Sociales y Honorarios", los que representan al 30 de septiembre de 2023 el 15,77% de los ingresos netos, reflejando un aumento del 7,88% respecto de los registrados en igual período del ejercicio anterior en el que totalizaron \$ 24.909.477, o sea el 14,90% de los ingresos netos.

El 23% del total de gastos operativos corresponde a "Impuestos", que totalizan \$ 10.863.685 al 30 de septiembre de 2023 y representan el 6,38% de los ingresos netos, en tanto que en igual período del ejercicio anterior totalizaron \$ 10.326.801, o sea el 6,18% de los ingresos netos de ese período. Este rubro refleja un incremento del 5,20% respecto del período de comparación que obedece fundamentalmente al incremento de las ventas gravadas.

El 14% del total de los gastos operativos corresponde a "Gastos y Servicios de Funcionamiento" que totalizan \$ 6.344.121 al 30 de septiembre de 2023 y representan el 3,72% de los ingresos netos del período. Estos gastos reflejan un aumento del 2,12% respecto de los registrados en igual período del ejercicio anterior que totalizaron \$ 6.212.693 y que representaron el 3,72% 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 \$ 2.200.265 y representan el 1,29% de los ingresos netos, en tanto que en igual período del ejercicio anterior ascendieron a \$ 1.958.336, o sea el 1,17% de los ingresos netos de ese período.

Los Otros ingresos/egresos operativos netos reflejan una posición negativa de \$ 359.991 y representan el 0,21% de los ingresos netos, en tanto que en el período de comparación totalizaron una posición negativa de \$ 108.876, lo que representaba un 0,07% de los ingresos netos de ese período. Esta variación negativa está vinculada fundamentalmente con el incremento de la previsión 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 \$ 4.640.438 y representa el 2,72% de los ingresos netos, y en igual período del ejercicio anterior totalizó una ganancia de \$ 2.264.635, lo que representaba 1,35% de los ingresos netos de ese período.

Los resultados financieros reflejan una posición negativa neta de \$ 727.175 y representan el 0,43% de los ingresos netos, en tanto que en el período de comparación totalizaron una posición positiva neta de \$ 2.412.493. La variación corresponde fundamentalmente a los resultados generados por la deuda bancaria y financiera.

El resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda (RECPAM) arroja una ganancia en el período actual de \$ 7.911.701, es decir el 4,64% de los ingresos netos, en tanto que en el período de comparación arrojaban una ganancia de \$ 3.243.272, es decir el 1,94% de los ingresos netos de ese período.

La ganancia antes del impuesto a las ganancias asciende a \$ 11.824.964 y representa el 6,94% de los ingresos netos, en tanto que en igual período del ejercicio anterior totalizaba una ganancia de \$ 7.920.400, o sea el 4,74% de los ingresos netos de ese período.

El impuesto a las ganancias totaliza una pérdida de \$ 4.693.051 en el período, o sea el 2,75% de los ingresos netos, en tanto que en igual período del ejercicio anterior totalizó una pérdida de \$ 4.236.710, lo que representaba el 2,53% de los ingresos netos registrados en ese período.

Por todo lo expuesto, el período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2023 refleja una ganancia neta del período de \$ 7.131.913, que representan el 4,19% de los ingresos netos, de los cuales \$ 7.131.943 son atribuibles a Accionistas de la Compañía, en tanto que en el período de comparación la ganancia ascendió a \$ 3.683.690, que representó el 2,20% de los ingresos netos, de los cuales \$ 3.683.474 eran atribuibles a los Accionistas de la Compañía.

2. ESTRUCTURA DE LA SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADA CONDENSADA

(comparativa con los períodos de tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2022, 2021, 2020 y 2019)

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2019</u>
Activo corriente	140.744.191	141.415.973	137.954.591	123.219.107	120.678.859
Activo no corriente	123.636.619	125.583.910	125.086.641	126.601.786	126.634.040
Total	<u>264.380.810</u>	<u>266.999.883</u>	<u>263.041.232</u>	<u>249.820.893</u>	<u>247.312.899</u>
Pasivo corriente	92.727.856	104.095.066	97.808.319	83.433.666	81.676.062
Pasivo no corriente	38.233.497	44.395.115	55.952.028	56.040.752	55.550.627
Total	<u>130.961.353</u>	<u>148.490.181</u>	<u>153.760.347</u>	<u>139.474.418</u>	<u>137.226.689</u>
Patrimonio controlante	133.387.852	118.485.159	109.253.826	110.297.541	110.037.965
Patrimonio no controlante	31.605	24.543	27.059	48.934	48.245
Total	<u>133.419.457</u>	<u>118.509.702</u>	<u>109.280.885</u>	<u>110.346.475</u>	<u>110.086.210</u>

3. ESTRUCTURA DEL RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO CONDENSADO

(comparativa con los períodos de tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2022, 2021, 2020 y 2019)

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2019</u>
Resultado operativo	4.640.438	2.264.635	3.068.496	482.374	2.236.652
Resultado financiero	(727.175)	2.412.493	1.945.841	(346.761)	(1.603.255)
Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda	7.911.701	3.243.272	1.596.709	809.083	3.315.688
Resultado neto antes de impuestos	11.824.964	7.920.400	6.611.046	944.696	3.949.085
Impuesto a las ganancias	(4.693.051)	(4.236.710)	(2.785.832)	(684.442)	(2.147.675)
Ganancia neta del período	<u>7.131.913</u>	<u>3.683.690</u>	<u>3.825.214</u>	<u>260.254</u>	<u>1.801.410</u>
Otros resultados integrales	214.044	-	-	-	-
Resultado total integral del período	<u>7.345.957</u>	<u>3.683.690</u>	<u>3.825.214</u>	<u>260.254</u>	<u>1.801.410</u>
Ganancia neta del período atribuible a:					
Accionistas de la Compañía	7.131.943	3.683.474	3.824.890	259.565	1.805.461
Participación no controlante	(30)	216	324	689	(4.051)
	<u>7.131.913</u>	<u>3.683.690</u>	<u>3.825.214</u>	<u>260.254</u>	<u>1.801.410</u>
Resultado total integral del período atribuible a:					
Accionistas de la Compañía	7.345.987	3.683.474	3.824.890	259.565	1.805.461
Participación no controlante	(30)	216	324	689	(4.051)
	<u>7.345.957</u>	<u>3.683.690</u>	<u>3.825.214</u>	<u>260.254</u>	<u>1.801.410</u>

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 tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2022, 2021, 2020 y 2019)

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Fondos generados por (aplicados a) las actividades operativas	6.234.299	10.489.973	1.280.701	(1.311.757)	891.698
Fondos (aplicados a) las actividades de inversión	(2.984.340)	(1.358.500)	(2.915.147)	(1.577.406)	(883.911)
Fondos generados por / (aplicados a) las actividades de financiación	<u>2.284.685</u>	<u>(4.897.600)</u>	<u>1.083.308</u>	<u>3.144.075</u>	<u>(3.508)</u>
Total fondos netos generados / (aplicados)	<u>5.534.644</u>	<u>4.233.873</u>	<u>(551.138)</u>	<u>254.912</u>	<u>4.279</u>

5. DATOS ESTADISTICOS CONSOLIDADOS

(comparativa con los períodos de tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2022, 2021, 2020 y 2019)

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2019</u>
Cantidad de check-outs	1.640	1.594	1.578	1.580	1.575
Cantidad de operaciones en supermercados	18.605.467	16.053.733	14.186.040	11.565.220	17.266.087
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
Cantidad de operaciones La Anónima Online	86.440	104.318	70.004	64.525	22.668
Toneladas depostadas en plantas frigoríficas	11.081	12.491	12.788	14.481	13.977
Toneladas procesadas en la planta de producto terminado	2.530	2.314	2.700	2.798	2.236

6. INDICES CONSOLIDADOS

(comparativa con los períodos de tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2022, 2021, 2020 y 2019)

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2019</u>
Liquidez = $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	1,5178	1,3585	1,4105	1,4769	1,3489
Solvencia = $\frac{\text{Patrimonio Neto}}{\text{Pasivo Total}}$	1,0185	0,7979	0,7105	0,7908	0,6979
Inmovilización = $\frac{\text{Activo No Corriente}}{\text{Activo Total}}$	0,4676	0,4704	0,4755	0,5068	0,5192

7. Perspectivas

En este período, tanto en el plano económico como en el político vislumbramos mucha incertidumbre por lo cual seguiremos focalizados en satisfacer las necesidades de nuestros clientes fortaleciendo el abastecimiento de las sucursales. En el segmento de frigoríficos, no se vislumbran grandes cambios en nuestros resultados. Considerando nuestro bajo nivel de endeudamiento, tenemos proyectadas aperturas de nuevas sucursales en Diciembre y Enero, además seguiremos evaluando alternativas de inversión. Continuaremos trabajando en línea con nuestro Propósito siempre en el camino del Triple Impacto

Federico Braun
Presidente