

RESEÑA INFORMATIVA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 (PERÍODO DE NUEVE MESES)

1. COMENTARIOS GENERALES (*)

En cumplimiento a lo establecido por la Comisión Nacional de Valores en la Resolución General N° 562/09 y modificatorias, el Directorio de la Sociedad ha aprobado la presente reseña informativa correspondiente al período intermedio de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2023.

Los estados financieros finalizados el 30 de septiembre de 2023 presentan una ganancia neta de 52.149.815.673, comparado con una ganancia neta de 30.327.751.287 al 30 de septiembre de 2022, registrando un aumento de Pesos 21.822.064.386, equivalente al 72%.

Respecto de la situación patrimonial al 30 de septiembre de 2023, comparada con la situación patrimonial al 31 de diciembre de 2022 se observan las principales variaciones, dentro del activo: significativo incremento de inversiones expuestas en el rubro inversiones y dentro de otros créditos como depósitos en garantía. Las inversiones corrientes se incrementaron significativamente a partir del último semestre 2022 producto del excedente de pesos, por las trabas gubernamentales para pago de deuda en moneda extranjera a proveedores del exterior. Adicionalmente en otros créditos se observa aumento en los saldos con partes relacionadas, específicamente con la sociedad Pilisar S.A. y recupero de costos por negocios corporativos. Incremento en inventarios, específicamente en materiales y materias primas debido a adelantamiento de compras para preventiva de aires acondicionados y displays, la contrapartida de este aumento del activo se puede observar incremento del pasivo en otras deudas- anticipos de clientes. Dentro del pasivo las principales variaciones se observan un incremento de las deudas financieras, compensado por la disminución en la deuda comercial, e incremento en otras deudas, por anticipos de clientes relacionados con preventiva.

2. ESTRUCTURA PATRIMONIAL CONSOLIDADA

	30-Sep-2023	30-Sep-2022	30-Sep-2021	30-Sep-2020	30-Sep-2019
Activo no corriente	31.352.834.106	34.645.523.362	35.917.777.310	41.214.274.429	45.164.891.437
Activo corriente	346.100.325.915	306.036.083.219	252.152.582.568	215.852.608.856	137.880.991.860
Activos totales	377.453.160.021	340.681.606.581	288.070.359.878	257.066.883.285	183.045.883.297
Pasivo no corriente	1.233.503.706	1.940.322.977	1.071.280.827	2.610.117.066	3.604.178.361
Pasivo corriente	229.094.909.227	233.660.408.115	205.650.768.539	155.859.224.010	135.740.010.011
Pasivos totales	230.328.412.933	235.600.731.092	206.722.049.366	158.469.341.076	139.344.188.372
Patrimonio atribuible a los propietarios	147.124.747.088	105.080.875.489	81.348.310.512	98.597.542.209	43.699.860.610
Participaciones no controladoras	-	-	-	-	1.834.315
Total	147.124.747.088	105.080.875.489	81.348.310.512	98.597.542.209	43.701.694.925
Patrimonio y pasivos totales	377.453.160.021	340.681.606.581	288.070.359.878	257.066.883.285	183.045.883.297

3. ESTRUCTURA DE RESULTADOS CONSOLIDADA

	30-Sep-2023	30-Sep-2022	30-Sep-2021	30-Sep-2020	30-Sep-2019
Resultado operativo ordinario	62.234.331.043	37.942.686.001	28.961.561.109	18.974.558.127	(2.185.432.402)
Resultados financieros	(8.837.016.801)	(6.023.070.075)	3.482.305.726	(2.604.392.227)	(11.627.754.117)
Impuesto a las ganancias	(1.247.498.569)	(1.591.864.639)	(4.336.006.318)	(5.329.715.052)	(2.670.711.820)
Resultado neto	52.149.815.673	30.327.751.287	28.107.860.517	11.040.450.848	(16.483.898.339)
Otros resultados integrales	4.322.865	1.130.511.004	1.963.802.852	362.635.677	(450.103.865)
Resultado integral	52.154.138.538	31.458.262.291	30.071.663.369	11.403.086.525	(16.934.002.204)

El informe de revisión de fecha 10 de noviembre de 2023 se extiende en documento aparte

El informe de revisión de fecha 10 de noviembre de 2023 se extiende en documento aparte

Deloitte S.C.
(Registro de Soc. de Graduados
en Ciencias Económicas
CPCETF- Tomo 1, Folio 6)

SERGIO D. GUTMAN (Socio)
Contador Público (UBA)
CPCETF- Tomo 4, Folio 158

VALERIA TISEIRA
Por Comisión Fiscalizadora

LUIS S. GALLI
Presidente

4. ESTRUCTURA DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADA

	30-Sep-2023	30-Sep-2022	30-Sep-2021	30-Sep-2020	30-Sep-2019
Flujos generados por las actividades operativas	59.093.631.694	67.297.341.821	29.919.133.804	49.579.901.990	20.844.160.787
Flujos (utilizados en) generados por actividades de inversión	(45.731.946.294)	(42.359.962.713)	(11.020.179.118)	3.834.526.112	(1.303.897.135)
Flujos utilizados en las actividades de Financiación	(3.147.537.607)	(17.880.697.381)	(26.951.899.623)	(58.324.448.280)	(25.942.212.132)
Diferencias de cambio de efectivo y equivalentes de efectivo	(190.703.240)	(116.486.132)	(146.253.264)	(599.282.258)	(194.689.310)
Efecto de la inflación sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	(2.941.851.683)	(1.926.857.390)	(1.977.008.844)	(2.891.729.319)	(3.358.648.588)
Aumento/(disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	7.081.592.870	5.013.338.205	(10.176.207.045)	(8.401.031.755)	(9.955.286.378)

5. DATOS ESTADÍSTICOS (EN UNIDADES FÍSICAS) (*)

	30-Sep-2023	30-Sep-2022	30-Sep-2021	30-Sep-2020	30-Sep-2019
Volumen de producción	4.264.482	4.026.200	3.460.692	1.866.125	753.821
Volumen de ventas (mercado local)	15.563.892	10.004.983	8.674.259	8.161.580	2.670.368

(*) No cubierto por el informe de revisión de los auditores.

6. ÍNDICES

	30-Sep-2023	30-Sep-2022	30-Sep-2021	30-Sep-2020	30-Sep-2019
Liquidez (1)	1,51	1,31	1,23	1,38	1,02
Solvencia (2)	0,64	0,45	0,39	0,62	0,31
Solvencia ajustada (3)	0,64	0,45	0,40	0,62	0,37
Endeudamiento financiero (4)	0,33	0,41	1,01	0,31	1,55
Endeudamiento financiero ajustado (5)	0,33	0,41	0,78	0,31	1,07
Endeudamiento (6)	1,57	0,24	2,54	1,61	3,19
Endeudamiento ajustado (7)	1,57	0,24	2,32	1,61	2,71
Inmovilización del capital (8)	0,08	0,10	0,12	0,16	0,25
Rentabilidad (9)	0,41	0,33	0,29	0,12	(0,25)

(1) Activos corrientes / Pasivos corrientes

(2) Patrimonio / Pasivos totales

(3) Patrimonio / (Pasivos totales – cauciones)

(4) Préstamos / Patrimonio

(5) (Préstamos – cauciones) / Patrimonio

(6) Pasivos totales / Patrimonio

(7) (Pasivos totales – cauciones) / Patrimonio

(8) Activos no corrientes / Activos totales

(9) Resultado neto e integral del período / Patrimonio promedio

El informe de revisión de fecha 10 de noviembre de 2023 se extiende en documento aparte

El informe de revisión de fecha 10 de noviembre de 2023 se extiende en documento aparte

Deloitte S.C.

(Registro de Soc. de Graduados
en Ciencias Económicas
CPCETF- Tomo 1, Folio 6)

SERGIO D. GUTMAN (Socio)
Contador Público (UBA)
CPCETF- Tomo 4, Folio 158

VALERIA TISEIRA
Por Comisión Fiscalizadora

LUIS S. GALLI
Presidente

7. PERSPECTIVAS (*)

Luego de haber transcurrido un año complejo, marcado por circunstancias del contexto externo que afectaron fuertemente sobre los principales indicadores económicos del país, obligando a los participantes a redefinir todas sus políticas comerciales y financieras con sus proveedores internacionales, durante los primeros meses se comenzaron a notar los efectos de la importante sequía, generando una fuerte presión sobre divisas y su cotización. Seguimos transitando un año electoral que trae consigo cierto marco de incertidumbre con un escenario de ballottage para dos candidatos, abierto.

Luego de un crecimiento de la actividad económica de aproximadamente 10% en el 2021 y 5% en el 2022, se espera una estabilización del crecimiento para el año actual, con una estimación que se encuentra por debajo del 2% considerado en el presupuesto nacional. A su vez, el presupuesto nacional proyecta una devaluación mensual del 5% acompañada por una inflación que se ubicaría en un 60%. El Relevamiento de Expectativa de mercado (R.E.M.) proyecta cifras superiores del 9% y 180% respectivamente.

El Ministerio de Economía continúa efectuando el proceso de canje voluntario de todos los vencimientos de la deuda en pesos proyectada para el primer semestre del 2023. Se busca como objetivo preservar la sostenibilidad de la deuda para de esta manera postergar gran parte de los vencimientos anteriores a las elecciones presidenciales hacia el ejercicio 2024 y 2025.

Newsan S.A. se encuentra trabajando activamente para afrontar el año 2023. La Sociedad es optimista respecto de una evolución favorable de las ventas y resultado económico para el año en curso. En lineamiento con las condiciones previamente mencionadas, Newsan S.A. espera ventas levemente por debajo del 2022, en un escenario de mayor competencia en el sector. Los aspectos a tener en cuenta para el año 2023 y que influyen en el mercado interno de electrónica de consumo y electrodomésticos son la inflación y la evolución del salario real. Asimismo, el grado de incertidumbre originado el contexto político económico puede influir en el comportamiento de la demanda. Por estos factores, entendemos habrá un ritmo sostenido y eventual adelantamiento del pronóstico de ventas durante la primera parte del año, y probablemente se espera un entorno de cautela adicional hacia fines de año.

Como se menciona anteriormente, a partir de 2023 son efectivas nuevas alícuotas de impuestos internos aplicables a dicho universo de bienes, estableciendo que quedan alcanzados con una tasa del 19%; salvo cuando los referidos bienes sean fabricados por empresas beneficiarias del régimen de la ley 19.640, siempre que acrediten origen en el Área Aduanera Especial, para los que la alícuota será equivalente al 50% de la alícuota general; esto es, equivalente al 9,5%.

En relación con los programas durante 2023, la Sociedad basa sus expectativas en seis pilares estratégicos:

- Proceso de afianzamiento de la estructura industrial basada en USH, con incremento de capacidades de producción e incremento de automatizaciones
- Proceso de desarrollo de la estructura industrial de plantas de Buenos Aires
- Plataforma como socio estratégico en Argentina: Principal socio local de las empresas internacionales que pretenden participar en el mercado argentino.
- Incremento de exportaciones: Mediante Newsan Food proyectamos aumentar el volumen de pesca y desarrollar nuevos proyectos de acuicultura.
- Mejora de experiencia de clientes
- Programas de digitalización y automatización de nuestros procesos.

Newsan continuará con un fuerte desarrollo de nuevos productos con nuestro consumidor final en el centro, y se implementarán inversiones productivas en nuestras plantas industriales de Ushuaia y Buenos Aires.

En nuestras plantas de USH, se estima un mantenimiento de nuestra producción, con un esquema de redundancia industrial e incremento de automatizaciones.

Continuamos desarrollando a nuestras plantas ubicadas en la provincia de Buenos Aires, ampliando el lineal y volumen de productos a producir en las mismas, en particular, nuestra oferta en productos y servicios de movilidad, profundizando nuestro lineal de motos con motores de combustión interna y eléctrica.

El informe de revisión de fecha 10 de noviembre de 2023 se extiende en documento aparte

El informe de revisión de fecha 10 de noviembre de 2023 se extiende en documento aparte

Deloitte S.C.

(Registro de Soc. de Graduados
en Ciencias Económicas
CPCETF- Tomo 1, Folio 6)

SERGIO D. GUTMAN (Socio)
Contador Público (UBA)
CPCETF- Tomo 4, Folio 158

VALERIA TISEIRA
Por Comisión Fiscalizadora

LUIS S. GALLI
Presidente

Seguimos profundizando nuestro vínculo con Motorola, comprometidos en afianzar la posición como uno de los líderes del segmento de celulares, con una expectativa de crecimiento.

Respecto de LG, seguimos profundizando nuestro relacionamiento, construyendo y ampliando nuestro lineal de productos, y explorando nuevas categorías y otros productos industriales en donde LG es líder internacional.

En Newsan Food proyectamos continuar con el desarrollo de actividades en rubros donde la Argentina cuenta con ventajas comparativas en los mercados internacionales. Asimismo, trabajamos en conjunto con diversos actores de las economías regionales, apoyando sus capacidades operacionales y productivas.

En el marco de diversificación de productos, durante el 2023 se continuará con el nuevo negocio de acuicultura iniciado hacia fines del año 2021, para abastecer tanto el mercado interno como el de exportación, aprovechando nuestro “know how” exportador y sinergizando nuestra amplia cartera de clientes en los más de 70 países a los que exportamos.

Se han presentado diversos proyectos para el Fondo para la Ampliación de la Matriz Productiva Fueguina y nos encontramos en diálogo con autoridades de dicho Fondo para su aprobación final, la cual entendemos ocurrirá en el segundo semestre del 2023. Newsan ha presentado un proyecto logístico, un proyecto ligado a Newsan Food, y un proyecto de infraestructura alimenticia con escala industrial. Asimismo, se encuentra analizando varios nuevos proyectos que colaboren a la diversificación productiva de la Provincia.

Por lo mencionado, seguimos apostando a la industria nacional, acompañando el proceso de sustitución de importaciones y fabricación en nuestro país y construyendo nuestro camino sobre la capacidad emprendedora, solidez financiera, conocimiento del mercado y entendimiento internacional. En resumen, consideramos que la Sociedad se encuentra fortalecida y preparada para esta nueva etapa del país.

El informe de revisión de fecha 10 de noviembre de 2023 se extiende en documento aparte

Deloitte S.C.

(Registro de Soc. de Graduados
en Ciencias Económicas
CPCETF- Tomo 1, Folio 6)

SERGIO D. GUTMAN (Socio)
Contador Público (UBA)
CPCETF- Tomo 4, Folio 158

El informe de revisión de fecha
10 de noviembre de 2023 se extiende en
documento aparte

VALERIA TISEIRA
Por Comisión Fiscalizadora

LUIS S. GALLI
Presidente