

Newsan S.A.

Perito Moreno 3875 – Ushuaia – Tierra del Fuego

## RESEÑA INFORMATIVA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE MARZO DE 2024 (PERÍODO DE TRES 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 periodo intermedio de tres meses finalizado el 31 de marzo 2024.

Las ventas del periodo en el Estado de Resultados Consolidado fueron de \$ 159.086.431.770. Antes de los resultados financieros consolidados el resultado del periodo arroja una ganancia de \$ 24.218.659.670. Luego de los resultados financieros e impuesto a las ganancias, el resultado neto consolidado fue una pérdida de \$ 10.419.560.844.

En cuanto a la situación patrimonial, el total de activos consolidados para el periodo de tres meses que finalizó el 31 de marzo de 2024 es de \$ 847.691.003.694, de los cuales \$ 74.562.936.213 son activos no corrientes y \$ 773.128.067.481 activos corrientes. Los pasivos totales consolidados ascienden a \$ 532.462.708.684, de los cuales \$ 4.083.912.623 responden a pasivos no corrientes y \$ 528.378.796.061 pasivos corrientes. El patrimonio neto consolidado al 31 de marzo de 2024 asciende a \$ 315.228.295.010.

A continuación, se exponen las principales variaciones del Estado de Situación Financiera Consolidada e Individual del periodo de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2024 comparado con el cierre del ejercicio anterior, al 31 de diciembre de 2023:

#### Variaciones de activos:

- Aumento de Otros Créditos: generado por el incremento de los saldos con sociedades relacionadas y depósitos en garantías.
- Aumento de las Cuentas Comerciales por cobrar: variación temporal por ventas cercanas al cierre del periodo. Los plazos y condiciones de cobro se mantienen sin modificaciones respecto al ejercicio 2023
- Disminución de inversiones y Equivalentes de Efectivo: generada por la venta de fondos comunes de inversión, Bonos DL y Pagaré Bursátil, para la cancelación de parte de la deuda comercial vencida con el exterior.

#### Variaciones de pasivos:

- Disminución de Cuentas por pagar: por la cancelación de parte de la deuda comercial vencida con el exterior.
- Incremento de Préstamos: relacionado con la estrategia financiera desarrollada por la Sociedad enfocada en la búsqueda de la optimización de las fuentes de financiamiento.

El informe de revisión de fecha 13 de mayo de 2024 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  
13 de mayo de 2024 se extiende en  
documento aparte

**VALERIA TISEIRA**  
Por Comisión Fiscalizadora

**LUIS S. GALLI**  
Presidente

Newsan S.A.  
Perito Moreno 3875 – Ushuaia – Tierra del Fuego

## 2. ESTRUCTURA PATRIMONIAL CONSOLIDADA

	31-Mar-2024	31-Mar-2023	31-Mar-2022	31-Mar-2021	31-Mar-2020
Activo no corriente	74.562.936.213	73.299.898.669	83.107.490.232	92.455.493.401	121.674.336.839
Activo corriente	773.128.067.481	697.292.314.671	554.957.521.655	541.406.008.967	513.541.810.753
<b>Activos totales</b>	<b>847.691.003.694</b>	<b>770.592.213.340</b>	<b>638.065.011.887</b>	<b>633.861.502.368</b>	<b>635.216.147.592</b>
Pasivo no corriente	4.083.912.623	4.149.152.632	391.692.718.370	353.713.014.098	403.457.735.024
Pasivo corriente	528.378.796.061	492.179.712.310	3.536.354.868	1.269.553.526	3.152.815.052
<b>Pasivos totales</b>	<b>532.462.708.684</b>	<b>496.328.864.942</b>	<b>395.229.073.238</b>	<b>354.982.567.624</b>	<b>406.610.550.076</b>
Patrimonio atribuible a los propietarios	315.228.295.010	274.263.348.398	242.835.938.649	278.878.934.744	228.605.597.516
<b>Total</b>	<b>315.228.295.010</b>	<b>274.263.348.398</b>	<b>242.835.938.649</b>	<b>278.878.934.743</b>	<b>228.605.597.516</b>
<b>Patrimonio y pasivos totales</b>	<b>847.691.003.694</b>	<b>770.592.213.340</b>	<b>638.065.011.887</b>	<b>633.861.502.368</b>	<b>635.216.147.592</b>

## 3. ESTRUCTURA DE RESULTADOS CONSOLIDADA

	31-Mar-2024	31-Mar-2023	31-Mar-2022	31-Mar-2021	31-Mar-2020
Resultado operativo ordinario	24.218.659.670	26.498.261.886	45.595.633.095	37.061.467.764	6.900.625.031
Resultados financieros	(36.025.215.371)	3.502.221.814	5.452.132.382	(6.153.084.630)	(3.187.290.248)
Impuesto a las ganancias	1.386.994.857	(2.623.826.711)	(2.068.713.987)	(2.463.822.150)	(3.004.286.874)
<b>Resultado neto</b>	<b>(10.419.560.844)</b>	<b>27.376.656.989</b>	<b>48.979.051.490</b>	<b>28.444.560.984</b>	<b>709.047.909</b>
Otros resultados integrales	(8.920.504)	534.507.032	(37.980.757)	572.488.017	1.056.020.946
<b>Resultado integral</b>	<b>(10.428.481.348)</b>	<b>27.911.164.021</b>	<b>48.941.070.733</b>	<b>29.017.049.001</b>	<b>1.765.068.855</b>

## 4. ESTRUCTURA DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADA

	31-Mar-2024	31-Mar-2023	31-Mar-2022	31-Mar-2021	31-Mar-2020
Flujos (utilizados en) generados por las actividades operativas	(343.259.480.474)	44.882.382.016	53.274.669.097	29.795.479.346	43.580.845.612
Flujos generados por (utilizados en) actividades de inversión	119.541.504.690	(67.940.329.288)	(3.158.595.488)	1.592.458.064	(137.178.870)
Flujos generados por (utilizados en) las actividades de Financiación	101.541.545.140	27.287.987.836	(38.975.529.275)	(36.731.045.459)	(38.392.091.195)
Diferencias de cambio de efectivo y equivalentes de efectivo	(506.271.509)	(60.617.560)	(313.155.171)	(1.370.592.368)	(3.009.267.228)
Efecto de la inflación sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	(29.576.838.634)	(784.229.833)	1.439.323.413	(2.194.496.852)	(2.487.239.943)
<b>(Disminución) /aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>(152.259.540.787)</b>	<b>3.385.193.171</b>	<b>12.266.712.576</b>	<b>(8.908.197.269)</b>	<b>(444.931.624)</b>

El informe de revisión de fecha 13 de mayo de 2024 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 13 de mayo de 2024 se extiende en documento aparte

**VALERIA TISEIRA**  
Por Comisión Fiscalizadora

**LUIS S. GALLI**  
Presidente

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

	31-Mar-2024	31-Mar-2023	31-Mar-2023	31-Mar-2021	31-Mar-2020
Volumen de producción	331.407	1.235.279	1.053.678	1.147.472	1.424.433
Volumen de ventas (mercado local)	5.975.198	5.422.478	3.449.313	1.899.606	1.899.606

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

## 6. ÍNDICES

	31-Mar-2024	31-Mar-2023	31-Mar-2022	31-Mar-2021	31-Mar-2020
Liquidez (1)	1,46	1,42	1,42	1,53	1,27
Solvencia (2)	0,59	0,55	0,61	0,79	0,56
Solvencia ajustada (3)	0,77	0,55	0,61	0,79	0,68
Endeudamiento financiero (4)	0,84	0,45	0,36	0,32	0,64
Endeudamiento financiero ajustado (5)	0,45	0,45	0,36	0,32	0,34
Endeudamiento (6)	1,69	1,81	1,63	1,27	1,78
Endeudamiento ajustado (7)	1,30	1,81	1,63	1,27	1,47
Inmovilización del capital (8)	0,09	0,1	0,13	0,15	0,19
Rentabilidad (9)	(0,03)	1,11	0,22	0,1	0,01

(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

## 7. PERSPECTIVAS (\*)

El fuerte proceso de estabilización, ordenamiento económico financiero y adecuación de precios relativos que está liderando el actual Gobierno genera expectativas favorables para el mediano plazo. Dicho proceso de ordenamiento trae aparejado una situación coyuntural de rigor económico, con alta inflación y caída de poder adquisitivo, que se encuentra concentrado en el corto plazo. Para este año, de acuerdo al Relevamiento de Expectativa de mercado (R.E.M.) se espera una caída de la actividad económica del orden de 3% respecto del año anterior, una inflación anual en el orden de 161% y una tasa de desocupación del orden 7.7%. Respecto del Presupuesto Nacional, a través del Decreto 88/2023, el Presidente Javier Milei prorrogó el Presupuesto 2023 para el año 2024 y facultó a su jefe de Gabinete a adecuar este libremente.

El Ministerio de Economía se encuentra en proceso de ordenamiento financiero tanto de la deuda en pesos como en dólares. Es de destacar la emisión de los instrumentos BOPREAL que exitosamente han sido licitados por empresas argentinas para regularizar sus deudas con proveedores extranjeros. Con el cambio de Gobierno, se está permitiendo el acceso al MULC para nuevos pagos al exterior, a través de un esquema de pagos fijado cada uno de ellos en el 25% del valor FOB, a los 30, 60, 90 y 120 días desde el registro de ingreso aduanero de los bienes. En ningún momento de este complejo proceso, nuestra empresa sufrió una disrupción de nuestra cadena de aprovisionamiento.

El informe de revisión de fecha 13 de mayo de 2024 se extiende en documento aparte

El informe de revisión de fecha 13 de mayo de 2024 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

Newsan S.A.  
Perito Moreno 3875 – Ushuaia – Tierra del Fuego

Entre los principales aspectos que influirán en el mercado interno de electrónica de consumo y electrodomésticos durante 2024 se encuentran la inflación y la evolución de salario real, aspectos afectados por el programa de ordenamiento en curso.

Nuestra capacidad emprendedora y de adaptación rápida, en conjunto con nuestra sólida estructura y capacidad financiera, nos permitirá afrontar y superar exitosamente el proceso de gran caída de mercado esperado en este año. Lo haremos desarrollando nuevos productos y negocios, diversificando nuestro portafolio y con la potencial adquisición de activos. Seguiremos impulsando el negocio de exportación, como así también el ingreso en sectores comerciales en donde Newsan pueda generar valor.

Newsan seguirá trabajando para fortalecer su rol como socio estratégico de marcas internacionales, y posicionarse como el socio local elegido por las principales compañías tecnológicas del mundo, aportando una amplia gama de servicios y capacidades de fabricación, minimizando el riesgo del socio. Junto con Motorola, LG, Hisense, Bosch, Whirlpool continuaremos desarrollando nuestras alianzas, y un portafolio de productos cada vez más amplio y completo. En Newsan Food, incrementaremos los negocios de exportación de alimentos y en el marco de diversificación, desplegaremos el nuevo negocio de acuicultura.

Apostamos a que el consumidor argentino cuente con una oferta de productos nacionales e importados adecuado a sus necesidades, construyendo nuestro camino sobre la capacidad emprendedora, solidez financiera, conocimiento del mercado y entendimiento internacional.

El informe de revisión de fecha 13 de mayo de 2024 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  
13 de mayo de 2024 se extiende en  
documento aparte

**VALERIA TISEIRA**  
Por Comisión Fiscalizadora

**LUIS S. GALLI**  
Presidente