

**RESEÑA INFORMATIVA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (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 periodo intermedio de nueve meses finalizado el 30 de septiembre 2024.

Con fecha 1° de Julio de 2024, Newsan S.A. celebró con P&G un acuerdo de licencia y distribución exclusiva, que implica la exclusividad para la comercialización de productos y la fabricación y comercialización de pañales y toallas femeninas. Este acuerdo implica también la compra del 100% del paquete accionario de P&G e incluye la adquisición de la Planta de Villa Mercedes en San Luis para la fabricación de pañales y toallitas femeninas y las oficinas generales situadas en Munro, Provincia de Buenos Aires (nota 31). Dentro de la presente reseña se incluye el resultado de la compra de P&G y la consolidación de su Patrimonio.

Las ventas del periodo en el Estado de Resultados Consolidado fueron de \$ 837.239.569.668. Antes de los resultados financieros consolidados el resultado del periodo arroja una ganancia de \$ 100.772.956.957. Luego de los resultados financieros e impuesto a las ganancias, el resultado neto consolidado arroja una ganancia de \$ 104.495.378.807.

En cuanto a la situación patrimonial, el total de activos consolidados para el periodo de nueve meses que finalizó el 30 de septiembre de 2024 es de \$ 1.066.085.292.828, de los cuales \$ 845.163.455.872 son activos corrientes y \$ 220.921.836.956 activos no corrientes. Los pasivos totales consolidados ascienden a \$ 619.871.181.696, de los cuales \$ 594.554.822.851 responden a pasivos corrientes y \$ 25.316.358.845 a pasivos no corrientes. El patrimonio neto consolidado al 30 de septiembre de 2024 asciende a \$ 446.214.111.132.

A continuación, se exponen las principales variaciones del Estado de Situación Financiera Consolidada e Individual del periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2024 comparado con el cierre del ejercicio anterior, al 31 de diciembre de 2023:

Variaciones de activos:

- Incremento de propiedad, planta y equipo, propiedades de inversión y activos intangibles: aumento generado por la adquisición de la sociedad P&G e incorporación de sus plantas productivas, oficinas, propiedades de inversión y el activo intangible por acuerdos exclusivos de licencias y distribución.
- Disminución de inversiones y Equivalentes de Efectivo: generada por la venta de fondos comunes de inversión, Fondos de inversión y Pagaré bursátil, para la cancelación de parte de la deuda comercial vencida con el exterior.
- Disminución de Otros Créditos: generado por el cobro de saldos con sociedades relacionadas.
- Aumento de las Cuentas Comerciales a cobrar: variación temporal. Los plazos y condiciones de cobro se mantienen sin modificaciones respecto al ejercicio 2023.

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 11 de noviembre 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 11 de noviembre de 2024 se extiende en documento aparte

VALERIA TISEIRA
Por Comisión Fiscalizadora

LUIS S. GALLI
Presidente

2. ESTRUCTURA PATRIMONIAL CONSOLIDADA

	30-Sep-2024	30-Sep-2023	30-Sep-2022	30-Sep-2021	30-Sep-2020
Activo no corriente	220.921.836.956	96.880.615.434	107.055.062.837	110.986.342.065	127.352.578.648
Activo corriente	845.163.455.872	1.069.453.959.508	945.654.992.048	779.154.359.692	666.987.026.380
Activos totales	1.066.085.292.828	1.166.334.574.942	1.052.710.054.885	890.140.701.757	794.339.605.028
Pasivo no corriente	25.316.358.845	3.811.540.538	5.995.620.157	3.310.269.989	8.065.291.541
Pasivo corriente	594.554.822.851	707.905.885.752	722.013.329.454	635.463.223.296	481.606.782.087
Pasivos totales	619.871.181.696	711.717.426.290	728.008.949.611	638.773.493.285	489.672.073.628
Patrimonio atribuible a los propietarios	431.657.625.741	454.617.148.652	324.701.105.274	251.367.208.472	304.667.531.400
Participación no controladora	14.556.485.391	-	-	-	-
Total	446.214.111.132	454.617.148.652	324.701.105.274	251.367.208.472	304.667.531.400
Patrimonio y pasivos totales	1.066.085.292.828	1.166.334.574.942	1.052.710.054.885	890.140.701.757	794.339.605.028

3. ESTRUCTURA DE RESULTADOS CONSOLIDADA

	30-Sep-2024	30-Sep-2023	30-Sep-2022	30-Sep-2021	30-Sep-2020
Resultado operativo ordinario	181.276.528.506	192.304.793.639	117.243.333.045	89.491.554.565	58.631.601.300
Resultados financieros	(80.503.571.549)	(27.306.482.835)	(18.611.355.315)	10.760.364.461	(8.047.601.723)
Impuesto a las ganancias	3.722.421.850	(3.854.784.825)	(4.918.879.913)	(13.398.309.039)	(16.468.880.375)
Resultado neto	104.495.378.807	161.143.525.979	93.713.097.817	86.853.609.987	34.115.119.202
Otros resultados integrales	(306.700.807)	13.357.702	3.493.291.913	6.068.173.239	1.120.548.383
Resultado integral	104.188.678.000	161.156.883.681	97.206.389.730	92.921.783.226	35.235.667.585

4. ESTRUCTURA DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADA

	30-Sep-2024	30-Sep-2023	30-Sep-2022	30-Sep-2021	30-Sep-2020
Flujos (utilizados en) / generados por las actividades operativas	(291.784.738.161)	182.599.996.776	207.949.554.756	92.450.465.128	153.202.463.347
Flujos generados por (utilizados en) actividades de inversión	261.487.069.944	(141.312.236.302)	(130.892.768.530)	(34.052.479.324)	11.848.729.476
Flujos utilizados en las actividades de Financiación	(89.355.120.902)	(9.725.927.150)	(55.251.559.103)	(83.281.677.623)	(180.223.211.244)
Diferencias de cambio de efectivo y equivalentes de efectivo	(840.639.449)	(589.275.189)	(359.943.478)	(451.924.256)	(1.851.789.022)
Efecto de la inflación sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	(72.122.770.096)	(9.090.355.296)	(5.954.011.340)	(6.108.979.905)	(8.935.476.619)
(Disminución) / aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(192.616.198.664)	21.882.202.839	15.491.272.305	(31.444.595.980)	(25.959.284.061)

El informe de revisión de fecha 11 de noviembre 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 11 de noviembre de 2024 se extiende en documento aparte

VALERIA TISEIRA
Por Comisión Fiscalizadora

LUIS S. GALLI
Presidente

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

	30-Sep-2024	30-Sep-2023	30-Sep-2022	30-Sep-2021	30-Sep-2020
Volumen de producción	2.130.769	4.264.482	4.026.200	3.460.692	1.866.125
Volumen de ventas (mercado local)	14.553.584	15.563.892	10.004.983	8.674.259	8.161.580

DATOS ESTADÍSTICOS (EN MILES OF STANDARD UNIT- MSU) (*)

	30-Sep-2024
Volumen de producción	4.633
Volumen de ventas (mercado local)	766

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

6. ÍNDICES

	30-Sep-2024	30-Sep-2023	30-Sep-2022	30-Sep-2021	30-Sep-2020
Liquidez (1)	1,42	1,51	1,31	1,23	1,38
Solvencia (2)	0,72	0,64	0,45	0,39	0,62
Solvencia ajustada (3)	0,76	0,64	0,45	0,4	0,62
Endeudamiento financiero (4)	0,40	0,33	0,41	1,01	0,31
Endeudamiento financiero ajustado (5)	0,34	0,33	0,41	0,78	0,31
Endeudamiento (6)	1,39	1,57	0,24	2,54	1,61
Endeudamiento ajustado (7)	1,32	1,57	0,24	2,32	1,61
Inmovilización del capital (8)	0,21	0,08	0,1	0,12	0,16
Rentabilidad (9)	0,20	0,41	0,33	0,29	0,12

(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. Si bien dicho proceso de ordenamiento trajo aparejado una situación coyuntural de rigor económico, con alta inflación durante el primer trimestre del año, la misma mostró una desaceleración durante el segundo y tercer trimestre, y se espera q esto se mantenga durante el último trimestre del año. 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 123,6% y una tasa de desocupación del orden 7.7%.

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 fue flexibilizando el acceso al MULC para nuevos pagos al exterior. Hasta Julio 2024, se estableció un esquema de pagos

El informe de revisión de fecha 11 de noviembre de 2024 se extiende en documento aparte

El informe de revisión de fecha 11 de noviembre 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

fijado cada uno de ellos en el 25% del valor FOB, a los 30, 60, 90 y 120; a partir del 1 de agosto el nuevo esquema de pagos se fijó en un 50% del valor FOB a los 30 días y el 50% restante a los 60 días desde el registro de ingreso aduanero de los bienes, lo que muestra una importante flexibilización en el plazo de pago de las importaciones. En ningún momento de este complejo proceso, nuestra empresa sufrió una disrupción de nuestra cadena de aprovisionamiento.

Entre los principales aspectos que influirán en el mercado interno de electrónica de consumo y electrodomésticos durante el segundo semestre de 2024 se encuentran la inflación, la evolución de salario real y la financiación a la que puedan acceder los consumidores.

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.

Nuestra capacidad emprendedora y de adaptación rápida, en conjunto con nuestra sólida estructura y capacidad financiera, nos está permitiendo afrontar y superar exitosamente el proceso de gran caída de mercado esperado en este año.

Con fecha 1° de Julio de 2024, Newsan S.A. ha celebrado con P&G un acuerdo de licencia y distribución exclusiva. Este acuerdo implica también la compra del 90% del paquete accionario de P&G Argentina S.R.L. A partir de este acuerdo, Newsan ingresa al mercado de consumo masivo, un nuevo paso en el proceso de expansión, diversificación y crecimiento de la Sociedad.

En cuanto a la nueva unidad de negocio de consumo masivo, el Grupo Newsan apuesta a seguir ofreciendo productos de calidad a sus consumidores con propuestas innovadoras al alcance de los argentinos para mejorar su día, en un contexto que estimamos continuará siendo desafiante y de recuperación paulatina, producto del efecto arrastre de correcciones macroeconómicas necesarias que permitirían retomar la senda del crecimiento, pero con un horizonte de recuperación hacia fines de 2024, que se acelerará a partir de 2025.

Al mismo tiempo, continuaremos trabajando para dejar una huella positiva en nuestras comunidades, sociedad y medio ambiente en el cual vivimos y operamos.

Continuaremos desarrollando nuevos productos y negocios buscando diversificar nuestro portafolio. Seguiremos impulsando el negocio de exportación, como así también el ingreso en sectores comerciales en donde Newsan pueda generar valor.

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 11 de noviembre 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 11 de noviembre de 2024 se extiende en documento aparte

VALERIA TISEIRA
Por Comisión Fiscalizadora

LUIS S. GALLI
Presidente