

Acta de Directorio N° 18

En la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, a los 12 días del mes de marzo de 2025, siendo 11:30 horas se reúnen en la sede social sita en la calle Av. Caseros 3039, Piso 9 de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, los Señores Directores de **HOLDSAT S.A.** cuyas firmas obran al pie, bajo la presidencia del Sr. Antonio Eduardo Tabanelli y con la presencia de la Sra. Síndico Titular, Dra. Florencia De Alessandre, en representación de la Comisión Fiscalizadora. Luego de verificar la existencia de quorum suficiente para sesionar, el Sr. Presidente declara abierto el acto y expresa que la presente reunión tiene como objeto la consideración de los estados financieros separados intermedios condensados y los estados financieros consolidados intermedios condensados al periodo comprendido entre el 1° de noviembre de 2024 y el 31 de enero de 2025. El Sr. Presidente indica que los referidos estados financieros fueron confeccionados conforme a las normas vigentes de la Ley General de Sociedades N° 19.550 (la “LGS”) y de la Comisión Nacional de Valores, por lo que se somete a consideración de los presentes el Estado de Situación Financiera Separado Intermedio Condensado, el Estado de Resultados Integrales Separado Intermedio Condensado, el Estado de Cambios en el Patrimonio Separado Intermedio Condensado, el Estado de Flujos de Efectivo Separado Intermedio Condensado, el Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedio Condensado, el Estado de Resultados Integrales Consolidado Intermedio Condensado, el Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado Intermedio Condensado, el Estado de Flujos de Efectivo Consolidado Intermedio Condensado, la información relativa al artículo 63 inciso a) sub-inciso 6) del Reglamento de Listado de Bolsas y Mercados Argentinos S.A. (“ByMA”), las Notas y los Anexos correspondientes al período comprendido entre el 1° de noviembre de 2024 y el 31 de enero de 2025. Al respecto, cabe destacar que, conforme surge de la información contenida en la Nota 1 a los estados financieros separados intermedios condensados al 31 de enero de 2025, la Sociedad presenta a dicha fecha un capital de trabajo negativo por un importe de \$2.694.181.155 y un flujo de fondos operativo negativo de \$28.890.835. Adicionalmente la Sociedad presenta una pérdida bruta por un importe de \$27.571.076 y un resultado negativo que asciende a \$712.374.682 totalizando en resultados no asignados negativos la suma de \$4.278.617.050. Cabe mencionar que, si bien dicha situación encuadraría a la Sociedad en la situación de reducción obligatoria de capital social prevista en el artículo 206 de la LGS, este Directorio considera que tal situación será revertida durante el ejercicio en curso, evitando así la situación de reducción obligatoria de capital. Luego de un breve intercambio de ideas, por unanimidad de votos presentes, se aprueban los estados financieros separados intermedios condensados y los estados financieros consolidados intermedios condensados correspondientes al periodo comprendido entre el 1° de noviembre de 2024 y el 31 de enero de 2025, la Reseña Informativa, y se toma conocimiento del texto del informe de la Comisión Fiscalizadora, el cual se transcribe a continuación:

“INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA SOBRE ESTADOS FINANCIEROS

*A los señores Accionistas de
HOLDSAT S.A.
Av. Caseros 3039 – 9no Piso
Ciudad Autónoma de Buenos Aires*

De nuestra consideración:

Documentos examinados

De acuerdo con lo dispuesto en el inciso 5 del artículo 294 de la Ley General de Sociedades y con lo requerido por el artículo 63 inciso b del Reglamento de listado de Bolsas y Mercados Argentinos S.A. (ByMA), hemos examinado el Estado de Situación Financiera Separado Intermedio Condensado de HOLDSAT S.A. (“la Sociedad”) al 31 de enero de 2025, el Estado de Resultados Integrales Separado Intermedio Condensado, el Estado de Cambios en el Patrimonio Separado Intermedio Condensado y el Estado de Flujos de Efectivo Separado Intermedio Condensado correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de enero de 2025, así como la información explicativa seleccionada contenida en notas 1 a 19.

*Asimismo, hemos examinado el Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedio Condensado de **HOLDSAT S.A.** (“la Sociedad”) y sus subsidiarias (en su conjunto con la Sociedad, “el Grupo”) al 31 de enero de 2025, el Estado de Resultados Integrales Consolidado Intermedio Condensado, el Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado Intermedio Condensado y el Estado de Flujos de Efectivo Consolidado Intermedio Condensado correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de enero de 2025, así como la información explicativa seleccionada contenida en notas 1 a 31.*

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de octubre de 2024, y el período de tres meses finalizado el 31 de enero de 2024 son parte integrante de los estados financieros intermedios condensados mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y otra información del período intermedio actual.

Responsabilidad del Directorio en relación con los estados financieros

El Directorio de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros intermedios condensados de la Sociedad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) como normas contables profesionales, tal como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés), e incorporadas por la Comisión Nacional de Valores a su normativa, y por lo tanto es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros intermedios condensados adjuntos, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34, “Información financiera intermedia”. Asimismo, el Directorio de la Sociedad es responsable del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros intermedios condensados libres de incorrecciones significativas.

Responsabilidad de la Comisión Fiscalizadora

Nuestro examen fue realizado de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes. Dichas normas requieren que el examen se efectúe de conformidad con las normas de auditoría vigentes para la revisión limitada de estados financieros correspondientes a períodos intermedios, e incluya la verificación de la congruencia de los documentos examinados

con la información sobre las decisiones societarias expuestas en actas, y la adecuación de dichas decisiones a la ley y a los estatutos, en lo relativo a sus aspectos formales y documentales.

Para realizar nuestra tarea profesional sobre los documentos arriba mencionados, hemos revisado la revisión efectuada por la firma BECHER Y ASOCIADOS S.R.L en su carácter de auditores externos, quienes emitieron su informe de revisión de fecha 12 de marzo de 2025 de acuerdo con las normas de auditoría vigentes en lo referido a encargos de revisión de estados contables de períodos intermedios. Dicha revisión incluyó la verificación de la planificación del trabajo, de la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos aplicados y de los resultados de la revisión efectuada por la firma profesional. El profesional mencionado ha llevado a cabo su examen sobre los estados financieros intermedios condensados adjuntos de conformidad con las Norma Internacional de Encargos de Revisión 2410- Revisión de Información Financiera Intermedia Realizada por el Auditor Independiente de la Entidad, la cual fue adoptada como norma de revisión en Argentina mediante la Resolución Técnica N°33 de la FACPCE tal como fue aprobada por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (IAASB, por sus siglas en inglés). Dichas normas exigen que cumplan los requerimientos de ética.

Las referidas normas sobre revisión limitada consisten principalmente en aplicar procedimientos analíticos sobre los importes incluidos en los estados financieros, efectuar comprobaciones globales y realizar indagaciones al personal de la Sociedad responsable de la preparación de la información incluida en los estados financieros. Dichas normas establecen un alcance que es sustancialmente menor a la aplicación de todos los procedimientos de auditoría, necesarios para poder emitir una opinión profesional sobre los estados financieros tomados en su conjunto. Por lo tanto, no expresamos tal opinión.

Dado que no es responsabilidad de los miembros de la Comisión Fiscalizadora efectuar un control de gestión, el examen no se extendió a los criterios y decisiones empresarias de las diversas áreas de la Sociedad, cuestiones que son de responsabilidad exclusiva del Directorio.

Conclusión

Como resultado de nuestra revisión y basado en el informe de revisión de los auditores externos de fecha 12 de marzo de 2025, nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros separados y consolidados intermedios condensados no presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de HOLDSAT S.A. al 31 de enero de 2025, los resultados de las operaciones, las variaciones en el patrimonio neto y el flujo de efectivo por el período de tres meses finalizado en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34.

Énfasis

Sin modificar nuestra conclusión, queremos enfatizar lo siguiente:

- a) La información contenida en la Nota 1. de los estados financieros consolidados intermedios condensados, la Sociedad durante el presente período de tres meses*

finalizado el 31 de enero de 2025 presenta a dicha fecha un capital de trabajo negativo de \$8.322.379.327. Adicionalmente la Sociedad presenta pérdida operativa por \$168.869.827 y una pérdida del periodo \$712.374.682, totalizando en resultados no asignados negativos que ascienden a \$4.278.617.050. Esta situación encuadra a la Sociedad en reducción obligatoria de capital prevista en el artículo 206 de la Ley General de Sociedades. Los estados financieros han sido preparados por la Sociedad asumiendo que la misma podrá continuar operando como una empresa en marcha. La Dirección considera que estas obligaciones serán canceladas con el flujo de fondos que genere el cobro de dividendos de las inversiones permanentes y/o aportes de los propietarios.

- b) *La información contenida en la Nota 1. de los estados financieros separados intermedios condensados, la Sociedad durante el presente periodo de tres meses finalizado el 31 de enero de 2025 presenta a dicha fecha un capital de trabajo negativo \$2.694.181.155 y un flujo de fondos operativo negativo de \$28.890.835. Adicionalmente la Sociedad presenta una pérdida bruta que asciende a \$27.571.076 y un resultado negativo que asciende a \$712.374.682 totalizando en resultados no asignados negativos que ascienden a \$4.278.617.050. Esta situación encuadra a la Sociedad en reducción obligatoria de capital prevista en el artículo 206 de la Ley General de Sociedades. Los estados financieros han sido preparados por la Sociedad asumiendo que la misma podrá continuar operando como una empresa en marcha. La Dirección considera que estas obligaciones serán canceladas con el flujo de fondos que genere el cobro de dividendos de las inversiones permanentes y/o aportes de los propietarios.*
- c) *La información contenida en la Nota 4. de los estados financieros separados intermedios condensados y Nota 6. a los estados financieros consolidados intermedios condensados al 31 de enero de 2025 en la cual se expone que la subsidiaria argentina Orbith S.A. presenta al 31 de enero de 2025 un capital de trabajo negativo por un importe de \$3.329.060.231 y durante el periodo de tres meses finalizado en dicha fecha presenta pérdida bruta por \$182.123.539, pérdida operativa por \$152.413.306 y una pérdida del periodo por \$935.492.480. Sin embargo, el Directorio de esa sociedad prevé ir remediando dicha situación con el giro habitual del negocio. La información contable mencionada fue preparada por dicha sociedad asumiendo que la misma podrá continuar operando como una empresa en marcha. Esta circunstancia depende de mejorar el resultado operativo de la sociedad y/o del financiamiento de sus accionistas, y/o terceros.*

Informes sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Los estados financieros intermedios condensados surgen de los registros contables de la Sociedad llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales vigentes, excepto en lo relativo a la transcripción al libro Diario e Inventarios y Balances dado que a la fecha aún no han sido transcriptos.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 12 de marzo de 2025.

*Florencia De Alessandre
Síndico - Por delegación
Comisión Fiscalizadora
Abogada”*

No habiendo más asuntos que tratar, siendo las 12:15 horas se levanta la sesión.

Fdo: Antonio Eduardo Tabanelli (Presidente) - Rosana Beatriz Martina Tabanelli (Vicepresidente) - Nicolas Antonio Tabanelli (Director Titular) - Roberto Álvarez (Director Titular) - Patricio Santangelo (Director Titular) - Florencia De Alessandre (Síndico Titular en representación de la Comisión Fiscalizadora).