

Patagonia Comex S.A.

***Estados financieros intermedios al
31 de marzo de 2025***

Contenido

Informe de Revisión

Estados financieros intermedios

Estado intermedio de situación patrimonial

Estado intermedio de resultados integrales

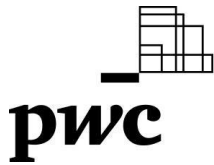
Estado intermedio de cambios en el patrimonio

Estado intermedio de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros intermedios

US\$ - Dólares estadounidenses

\$ - Pesos uruguayos



Informe de revisión

A los Señores Directores y Accionistas de
Patagonia Comex S.A.

Introducción

Hemos efectuado una revisión de los estados financieros intermedios de Patagonia Comex S.A. ("la Sociedad") que comprenden el estado intermedio de situación financiera al 31 de marzo de 2025 y los correspondientes estados intermedios de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado el 31 de marzo de 2025, preparados y presentados en dólares estadounidenses, y sus notas que contienen un resumen de las políticas contables significativas aplicadas y otras notas explicativas, los cuales se incluyen adjuntos. La Dirección de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros intermedios de acuerdo con las normas internacionales de información financiera. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios basados en la revisión que hemos efectuado.

Alcance de nuestra revisión

Nuestra revisión fue realizada de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos 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 FACPCE, tal y como fue aprobada por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (IASB por sus siglas en inglés). Una revisión de estados financieros intermedios se limita básicamente a realizar indagaciones principalmente al personal responsable de los aspectos financieros y contables y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance sustancialmente menor que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y, en consecuencia, no nos permite tener la seguridad de identificar todos los asuntos significativos que podrían ser notados en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría.



Conclusión

Basados en nuestra revisión, nada ha llegado a nuestra atención que nos haga creer que los referidos estados financieros intermedios preparados y presentados en dólares estadounidenses no presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Patagonia Comex S.A. al 31 de marzo de 2025, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado el 31 de marzo de 2025, de acuerdo con normas internacionales de información financiera.

Montevideo, Uruguay
30 de abril de 2025

PATAGONIA COMEX S.A.

**ESTADO INTERMEDIO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
Al 31 de marzo de 2025**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	Notas	31 de marzo de 2025 US\$	30 de junio de 2024 US\$
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	7.351.480	6.929.499
Créditos por ventas	7	10.738.490	12.950.631
Otros créditos	8	831.729	723.463
Total del activo corriente		18.921.699	20.603.593
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipos	9	2.491	2.228
Total del activo corriente		2.491	2.228
Total del activo		18.924.190	20.605.821
Pasivo			
Pasivo corriente			
Deudas comerciales	10 y 15	7.421.419	13.444.497
Otras deudas		75.254	74.167
Total del pasivo corriente		7.496.673	13.518.664
Total del pasivo		7.496.673	13.518.664
Patrimonio	11		
Aportes de propietarios			
Capital integrado		273	273
Reserva Legal		63	63
Resultados no asignados			
Resultado de ejercicios anteriores		7.086.821	1.964.725
Resultado del período		4.340.360	5.122.096
Total del patrimonio		11.427.517	7.087.157
Total del pasivo y patrimonio		18.924.190	20.605.821

Las notas 1 a 16 son parte integral de estos estados financieros intermedios.

PATAGONIA COMEX S.A.

ESTADO INTERMEDIO DE RESULTADO INTEGRAL
Por el período de nueve y tres meses finalizado el 31 de marzo de 2025
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

		Período de nueve meses finalizado el		Período de tres meses finalizado el	
	Notas	31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024
Ingresos por ventas	12	94.517.112	82.763.718	31.617.296	29.751.247
Costo de ventas	13	(89.858.109)	(78.690.796)	(30.063.150)	(28.280.955)
Resultado bruto		4.659.003	4.072.922	1.554.146	1.470.292
Gastos de administración	13	(273.825)	(292.302)	(84.012)	(90.861)
Resultados financieros	14	68.241	1.979	34.355	11.821
Resultados antes de impuesto		4.453.419	3.782.599	1.504.489	1.391.252
Impuesto a la renta		(113.059)	(30.419)	22.620	(10.806)
Resultado del período		4.340.360	3.752.180	1.527.109	1.380.446
Otros resultados integrales		-	-	-	-
Resultado integral del período		4.340.360	3.752.180	1.527.109	1.380.446

Las notas 1 a 16 son parte integral de estos estados financieros intermedios.

PATAGONIA COMEX S.A.

ESTADO INTERMEDIO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el período de nueve meses finalizado el 31 de marzo 2025
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	<u>Capital integrado</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldos iniciales al 1° julio de 2023	<u>273</u>	<u>-</u>	<u>1.964.788</u>	<u>1.965.061</u>
Reservas				
Constitución de reserva legal	-	63	(63)	-
<u>Resultado integral del período</u>				
Resultado del período	-	-	5.122.096	5.122.096
Subtotal	<u>-</u>	<u>63</u>	<u>5.122.033</u>	<u>5.122.096</u>
Saldos al 30 de junio de 2024	<u>273</u>	<u>63</u>	<u>7.086.821</u>	<u>7.087.157</u>
<u>Resultado integral del período</u>				
Resultado del período	-	-	4.340.360	4.340.360
Subtotal	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4.340.360</u>	<u>4.340.360</u>
Saldos al 31 de marzo de 2025	<u>273</u>	<u>63</u>	<u>11.427.181</u>	<u>11.427.517</u>

Las notas 1 a 16 son parte integral de estos estados financieros intermedios.

PATAGONIA COMEX S.A

ESTADO INTERMEDIO DE FLUJOS DE EFECTIVO Por el período de nueve meses finalizado el 31 de marzo de 2025 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	Notas	31 de marzo de 2025 US\$	31 de marzo de 2024 US\$
Flujos de efectivo de actividades operativas			
Resultado integral del período		4.340.360	3.752.180
Amortizaciones y depreciaciones		1.069	960
<u>Cambios en activos y pasivos operativos:</u>			
(Aumento) / Disminución en crédito por ventas		2.212.141	(720.360)
(Aumento) / Disminución en otros créditos		(108.266)	(719.186)
Aumento / (Disminución) de deudas comerciales		(6.023.078)	(2.117.775)
Aumento / (Disminución) de otras deudas		1.087	26.328
Flujo de efectivo generado por las actividades operativas		423.313	222.147
Flujo de efectivo de actividades de inversión			
Adquisición de PPE		(1.332)	-
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación		(1.332)	-
Variaciones del efectivo y equivalentes de efectivo		421.981	222.147
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		6.929.499	6.435.969
Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del período	6	7.351.480	6.658.116

Las notas 1 a 16 son parte integral de estos estados financieros intermedios.

PATAGONIA COMEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS al 31 de marzo de 2025

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Naturaleza jurídica y actividad principal

Patagonia Comex S.A. (en adelante "la Sociedad"), es una sociedad anónima cerrada, constituida en Uruguay el 25 de octubre de 2021, con domicilio fiscal en la calle Treinta y Tres 1271, Montevideo, Uruguay.

La Sociedad se dedica a la comercialización de bienes en el exterior, los cuales no tienen pasaje físico por Uruguay, amparado en el régimen fiscal establecido en la Resolución DGI N° 51/997, el cual determina una tasa efectiva de tributación de Impuesto a la Renta de las Actividades Económicas de 0,75%, aplicada sobre el margen entre el precio venta y precio de compra de dichos bienes.

La Sociedad tiene un capital social autorizado de \$ 24.000 e integrado de \$ 12.000 formado por títulos de una o más acciones nominativas endosables de \$ 1 cada una.

Con fecha 20 de mayo de 2022, Sociedad Anónima Importadora y Exportadora de la Patagonia, sociedad constituida en Argentina, compra el 100% de las acciones de Patagonia Comex S.A.

Con fecha 11 de agosto de 2022 la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, resuelve reformar los artículos 1 y 3 de los Estatutos Sociales, cambiando el nombre de la Sociedad a "Patagonia Comex S.A." y cambiando el objeto social definido en el artículo 3, pudiendo la misma realizar diversas actividades comerciales, industriales y de servicios, allí definidas. La publicación de esta modificación de Estatutos fue realizada el 18 de octubre de 2022, en el Diario Oficial.

La Sociedad comenzó a operar en el ejercicio anterior, realizando su primera transacción comercial en diciembre 2022.

La Sociedad cerraba su ejercicio al 30 de septiembre. Con fecha 13 de septiembre de 2022, la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas resolvió cambiar la fecha de cierre de ejercicio al 30 de junio.

1.2 Aprobación de los estados financieros

Los presentes estados financieros intermedios han sido aprobados para su publicación con fecha 30 de abril de 2025. Los mismos no han sido sometidos aún a la aprobación del órgano social competente.

PATAGONIA COMEX S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
al 31 de marzo de 2025**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los presentes estados financieros intermedios se resumen seguidamente. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los períodos presentados, a menos que se indique lo contrario.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros han sido preparados aplicando las Normas Internacionales de Estados Financieros (NIIF) adoptados por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), traducidas al idioma español a la fecha de preparación de los presentes estados financieros.

Estos estados financieros comprenden el estado de situación patrimonial, el estado de resultados y el estado de otros resultados integrales como un único estado, el estado de cambios en el patrimonio, el estado de flujos de efectivo, y sus notas explicativas.

2.2 Cambios en las políticas contables

Normas nuevas y normas modificadas con vigencia para el ejercicio económico iniciado el 1 de julio de 2024.

No se han emitido otras NIIF, modificaciones a NIIF o interpretaciones a NIIF (CINIIF), que sean efectivas por primera vez para el ejercicio económico iniciado el 1 de julio de 2024, que hayan tenido un efecto significativo sobre los estados financieros de la Sociedad.

Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones emitidas aún no vigentes para el ejercicio iniciado el 1 de julio de 2024, y adoptadas anticipadamente por la Sociedad

No se han emitido NIIF, modificaciones a NIIF o interpretaciones a NIIF (CINIIF), aún no vigentes, que hayan sido adoptadas anticipadamente por la Sociedad.

2.3 Moneda extranjera

a. Moneda funcional y moneda de presentación de los estados financieros

Los estados financieros intermedios de la Sociedad se preparan y se presentan en dólares estadounidenses, que es a su vez la moneda funcional y la moneda de presentación de los estados financieros intermedios de la Sociedad.

En aplicación de la NIC 21, a partir del ejercicio económico iniciado el 1 de octubre de 2022 y con cierre 30 de junio de 2023, se ha determinado al dólar estadounidense como la moneda funcional de la Sociedad. Hasta el ejercicio económico finalizado el 30 de septiembre de 2022, era el peso uruguayo.

PATAGONIA COMEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS al 31 de marzo de 2025

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Del análisis realizado por la Dirección de la Sociedad sobre los factores que determinan actualmente el entorno económico en el que opera la Sociedad, es posible constatar los siguientes hechos:

- a) Los ingresos y egresos operativos de la Sociedad se determinan, en su mayoría, en dólares estadounidenses.
- b) Las fuentes de financiamiento de la Sociedad, más allá de los aportes del accionista, se encuentran en dólares estadounidenses.
- c) La moneda en la que normalmente se conservan los importes cobrados por las actividades de operación es el dólar estadounidense.

Considerando estos factores, la Dirección entiende que hay sólidos fundamentos para sostener que el dólar estadounidense constituye actualmente la moneda funcional de la Sociedad.

De acuerdo con lo descripto anteriormente, el Directorio de la Sociedad de fecha 26 de diciembre de 2022 aprobó que a partir del ejercicio iniciado el 1° de octubre de 2022 la moneda funcional de la Sociedad es el dólar estadounidense. Por lo tanto, los presentes estados financieros intermedios se han preparado y se presentan en dicha moneda.

2.4 Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera (monedas diferentes a la moneda funcional) son valuados a los tipos de cambio de cierre del ejercicio. Las diferencias de cambio que se originan en oportunidad de la cancelación de los saldos y las que se originan por la valuación a tipo de cambio de cierre de los activos y pasivos denominados en una moneda extranjera son imputadas a resultados, en el capítulo Resultados Financieros.

Los saldos de activos y pasivos denominados en monedas extranjeras al cierre del ejercicio se resumen en la Nota 4.

PATAGONIA COMEX S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
al 31 de marzo de 2025**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

Se consideran efectivo y equivalentes de efectivo el efectivo disponible en caja, así como otras inversiones de gran liquidez con vencimientos originales de seis meses o menos, los depósitos en cuenta corriente mantenidas en instituciones financieras. Los saldos se presentan por su valor nominal el cual no difiere de su valor razonable.

2.6 Créditos por ventas y Otros créditos

Los Créditos por ventas y Otros créditos se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro, si correspondiera.

2.7 Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se presentan a su costo histórico, menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor. El costo histórico comprende el costo de adquisición y las erogaciones directamente atribuibles a la adquisición de los bienes.

La depreciación sobre los bienes se calcula con base en el método lineal a partir del mes siguiente al de su incorporación aplicando las siguientes tasas anuales:

Equipos de computación	3 años
Muebles y Útiles	10 años

Los costos subsecuentes se incluyen en el valor en libros del activo o se reconocen como un activo separado, según corresponda, sólo cuando es probable que generen beneficios económicos futuros para la Sociedad, y el costo de estos activos se pueda medir razonablemente.

Los valores residuales y la vida útil de los activos se revisan y ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada balance general.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos).

PATAGONIA COMEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS al 31 de marzo de 2025

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Las ganancias y pérdidas por disposición (ventas o retiros) se determinan comparando los ingresos obtenidos con los valores de libros. Las mismas se incluyen en el estado de resultados integrales.

2.8 Deudas comerciales y Otras deudas

Las deudas comerciales y Otras deudas son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las deudas comerciales y Otras deudas se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos. De lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las deudas comerciales y Otras deudas se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

2.9 Deudas bancarias y financieras

Las Deudas bancarias y financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Posteriormente, se registran a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados integrales durante el período, usando el método de interés efectivo.

Los honorarios incurridos para obtener los préstamos se reconocen como costos de la transacción.

2.10 Impuesto a la renta

El cargo por impuesto a la renta se determina como la suma del cargo por impuesto corriente y del crédito o débito por el reconocimiento de activos o pasivos por impuesto diferido.

El impuesto diferido es reconocido utilizando el método del pasivo basado en las diferencias temporarias entre los valores contables y la valuación de activos y pasivos de acuerdo con normas fiscales.

El impuesto diferido es determinado utilizando las tasas y normativa vigente a la fecha de los estados contables y que se espera sean aplicables cuando el respectivo activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido sea pagado.

Los activos por impuesto diferido son reconocidos en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras contra las que cargar las deducciones por diferencias temporarias.

El impuesto diferido es cargado o acreditado en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado a partidas cargadas o acreditadas directamente al patrimonio, en cuyo caso el impuesto diferido también es tratado en el patrimonio.

PATAGONIA COMEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS al 31 de marzo de 2025

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados cuando están relacionados a los impuestos a las ganancias gravados por la misma autoridad impositiva y la Sociedad pretende liquidar el impuesto corriente de sus activos y pasivos sobre una base neta.

Los créditos fiscales por beneficios de inversiones se reconocen en el ejercicio fiscal en el cual son aprovechados los mismos.

Las retenciones por impuesto a la renta sobre los dividendos pagados a los accionistas, así como los pagos del impuesto bajo el régimen dividendos fictos, que la Sociedad debe abonar a las autoridades fiscales por cuenta de los accionistas, son deducidos de las cuentas del patrimonio siguiendo un tratamiento contable similar al otorgado a la distribución de dividendos.

2.11 Reconocimiento de ingresos y egresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

Otros ingresos y egresos son imputados a resultados en base a su devengamiento en cada período.

2.12 Concepto de capital

El capital accionario se refleja al valor nominal de las acciones emitidas.

NOTA 3 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

La Sociedad está expuesta a determinados riesgos financieros vinculados a sus operaciones que son analizados por la Dirección de la Sociedad considerando el grado y magnitud de dichos riesgos. Estos riesgos incluyen riesgos de capital, riesgo de crédito, riesgo de precios, riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés y riesgo de liquidez.

A continuación, se detallan los principales tipos de riesgos a los que se encuentran expuestos los instrumentos financieros de la Sociedad y las políticas de gestión de los mismos.

Riesgo de capital

La Sociedad maneja sus niveles de capital de forma tal que asegure que la entidad continuará operando sobre una base de negocio en marcha, mientras maximiza el rendimiento de sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y de patrimonio.

PATAGONIA COMEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS al 31 de marzo de 2025

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Riesgo crediticio

Los principales activos financieros de la Sociedad están constituidos por los saldos bancarios y las cuentas por cobrar, los que se encuentran sujetos al riesgo de crédito.

El riesgo crediticio de los fondos líquidos es limitado debido a que las contrapartes son bancos estatales o internacionales de primera línea.

Con respecto a las cuentas por cobrar, el riesgo de crédito está asociado principalmente con las cuentas por cobrar derivadas de las exportaciones a terceros.

Riesgo de precio

La Sociedad tiene una política de precios mediante la cual vende aplicando un porcentaje determinado sobre el valor de compra, lo que asegura siempre la obtención de un margen de ganancia por transacción.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio se encuentra acotado a la exposición de la Sociedad en moneda distinta a la funcional, detallada en Nota 4.

Riesgo de tasa de interés

La Sociedad no mantiene pasivos financieros a la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios.

Riesgo de liquidez

La Sociedad administra su riesgo de liquidez manteniendo un adecuado nivel de efectivo y equivalente de efectivo, monitoreando constantemente las proyecciones sobre el flujo de fondos, calzando los plazos de ingreso y egresos de fondos. Los pasivos financieros de la Sociedad al 31 de marzo de 2025 y 30 de junio de 2024 son de corto plazo y sus valores razonables se asemejan al valor contabilizado en libros.

PATAGONIA COMEX S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
al 31 de marzo de 2025**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 4 - POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

	31 de marzo de 2025		30 de junio de 2024	
	Monto equivalente en US\$		Monto equivalente en US\$	
	\$		\$	
Activo				
Otros créditos	3.267.263	77.587	184.480	4.613
Total Activo	3.267.263	77.587	184.480	4.613
Pasivo				
Deudas Comerciales	25.150	597	-	-
Otras deudas	3.169.664	75.269	2.925.804	73.633
Total Pasivo	3.194.814	75.866	2.925.804	73.633
Posición activa/(pasiva)	72.449	1.721	(2.741.324)	(69.020)

NOTA 5 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

El siguiente cuadro muestra los activos y pasivos financieros por categoría de instrumento financiero.

Al 31 de marzo de 2025

	A costo amortizado	A valor razonable con Cambios en resultados	A valor razonable con cambios en otros resultados integrales	Subtotal - Instrumentos financieros	Activos no financieros	Total
Activo						
Efectivo y equivalentes de efectivo	7.351.480	-	-	7.351.480	-	7.351.480
Créditos por ventas	10.738.490	-	-	10.738.490	-	10.738.490
Otros créditos	754.142	-	-	754.142	77.587	831.729
Total Activo	18.844.112	-	-	18.844.112	77.587	18.921.699
Pasivo						
Deudas comerciales	7.421.419	-	-	7.421.419	-	7.421.419
Otras deudas	-	-	-	-	75.254	75.254
Total Pasivo	7.421.419	-	-	7.421.419	75.254	7.496.673
Total	11.422.693	-	-	11.422.693	2.333	11.425.026

PATAGONIA COMEX S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
al 31 de marzo de 2025**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Al 30 de junio de 2024

	A costo amortizado	A valor razonable con Cambios en resultados	A valor razonable con cambios en otros resultados integrales	Subtotal - Instrumentos financieros	Activos no financieros	Total
Activo						
Efectivo y equivalentes de efectivo	6.929.499	-	-	6.929.499	-	6.929.499
Créditos por ventas	12.950.631	-	-	12.950.631	-	12.950.631
Otros créditos	723.063	-	-	723.063	400	723.463
Total Activo	20.603.193	-	-	20.603.193	400	20.603.593
Pasivo						
Deudas comerciales	13.444.497	-	-	13.444.497	-	13.444.497
Otras deudas	47.459	-	-	47.459	26.708	74.167
Total Pasivo	13.491.956	-	-	13.491.956	26.708	13.518.664
Total	7.111.237	-	-	7.111.237	(26.308)	7.084.929

NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Efectivo y equivalentes de efectivo se compone, a efectos del Estado de flujos de efectivo de los siguientes conceptos:

	31 de marzo de 2025	30 de junio de 2024
Bancos	51.480	29.499
Plazo Fijo	7.300.000	6.900.000
Total	7.351.480	6.929.499

NOTA 7 - CRÉDITOS POR VENTAS

Composición:

	31 de marzo de 2025	30 de junio de 2024
Corriente		
Deudores por exportación - partes relacionadas (Nota 15)	656.828	685.232
Deudores por exportación	10.081.662	12.265.399
Total	10.738.490	12.950.631

PATAGONIA COMEX S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
al 31 de marzo de 2025**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 8 - OTROS CRÉDITOS

Composición:

	31 de marzo de 2025	30 de junio de 2024
Corriente		
Créditos con partes relacionadas (Nota 15)	754.142	718.450
Créditos fiscales	77.587	4.613
Deposito en Garantía	-	400
Total	831.729	723.463

NOTA 9 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de marzo de 2025

RUBROS	Valores Netos Al 31 de marzo de 2025							
	Valores al 1 de julio de 2024	Aumentos	Valores al 31 de marzo de 2025	Amortización Acum. Al 1 de julio de 2024	Del período		Amortización Acum al 31 de marzo de 2025	
					Tasa	Amortización del período		
Muebles y Útiles	972	-	972	139	10%	68	207	765
Eg. Computación	3.350	1.332	4.682	1.955	33%	1.001	2.956	1.726
Total	4.322	1.332	5.654	2.094		1.069	3.163	2.491

Al 31 de marzo de 2024

RUBROS	Valores Netos Al 31 de marzo de 2024							
	Valores al 1 de julio de 2023	Aumentos	Valores al 31 de marzo de 2024	Amortización Acum. Al 1 de julio de 2023	Del período		Amortización Acum al 31 de marzo de 2024	
					Tasa	Amortización del período		
Muebles y Útiles	972	-	972	41	10%	74	115	857
Eg. Computación	3.350	-	3.350	775	33%	886	1.661	1.689
Total	4.322	-	4.322	816		960	1.776	2.546

PATAGONIA COMEX S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
al 31 de marzo de 2025**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 10 - DEUDAS COMERCIALES

Composición:

Corriente	31 de marzo de 2025	30 de junio de 2024
Acreeedores - partes relacionadas (Nota 15)	7.420.442	12.831.790
Acreeedores - terceras partes	977	612.707
Total	7.421.419	13.444.497

NOTA 11 - PATRIMONIO

11.1 Capital Social

El capital social autorizado de la Sociedad asciende a \$ 24.000, formado por acciones nominativas de \$ 1.

El capital integrado de la Sociedad asciende a \$ 12.000 (equivalente a US\$ 273) al 31 de marzo de 2025, el cual fue integrado el 25 de octubre de 2021, fecha de constitución de la Sociedad.

11.2 Restricciones sobre distribución de resultados

De acuerdo con lo dispuesto por el Artículo 93 de la Ley de Sociedades Comerciales N° 16.060, la Sociedad debe destinar no menos del 5% de las utilidades netas de cada ejercicio económico a la formación de una reserva legal hasta alcanzar el 20% del capital integrado. Cuando la misma quede disminuida por cualquier razón, no podrán distribuirse ganancias hasta su reintegro.

Con fecha 15 de septiembre de 2023, la Asamblea General Ordinaria aprobó el ejercicio cerrado al 30 de junio de 2023, creando así la Reserva Legal por un importe de \$ 2.400 (equivalentes a US\$ 63).

PATAGONIA COMEX S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
al 31 de marzo de 2025**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 12 - INGRESOS POR VENTAS

Composición:

	Período de nueve meses finalizado el		Período de tres meses finalizado el	
	31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024
Ventas a terceras partes	93.670.402	82.763.718	31.617.296	29.751.247
Ventas a partes relacionadas (Nota 15)	846.710	-	-	-
Total	94.517.112	82.763.718	31.617.296	29.751.247

NOTA 13 - GASTOS POR NATURALEZA

	Período de nueve meses finalizado el					
	31 de marzo de 2025			31 de marzo de 2024		
	Costo de ventas	Gastos de administración y ventas	Total	Costo de ventas	Gastos de administración y ventas	Total
Costo de las mercaderías compradas	89.858.109	-	89.858.109	78.690.796	-	78.690.796
Remuneraciones y cargas sociales	-	128.322	128.322	-	131.516	131.516
Honorarios profesionales	-	56.364	56.364	-	79.076	79.076
Servicios contratados	-	20.959	20.959	-	-	-
Gastos de representación	-	20.168	20.168	-	-	-
Impuestos	-	11.134	11.134	-	-	-
Alquileres	-	14.452	14.452	-	9.128	9.128
Otros gastos	-	22.426	22.426	-	72.582	72.582
	89.858.109	273.825	90.131.934	78.690.796	292.302	78.983.098

	Período de tres meses finalizado el					
	31 de marzo de 2025			31 de marzo de 2024		
	Costo de ventas	Gastos de administración y ventas	Total	Costo de ventas	Gastos de administración y ventas	Total
Costo de las mercaderías compradas	30.063.150	-	30.063.150	28.280.955	-	28.280.955
Remuneraciones y cargas sociales	-	43.999	43.999	-	41.503	41.503
Honorarios profesionales	-	15.546	15.546	-	23.953	23.953
Servicios contratados	-	1.127	1.127	-	-	-
Gastos de representación	-	11.721	11.721	-	-	-
Impuestos	-	2.475	2.475	-	-	-
Alquileres	-	5.100	5.100	-	2.970	2.970
Otros gastos	-	4.044	4.044	-	22.435	22.435
	30.063.150	84.012	30.147.162	28.280.955	90.861	28.371.816

PATAGONIA COMEX S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
al 31 de marzo de 2025**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 14 - RESULTADOS FINANCIEROS

Composición:	Período de nueve meses finalizado el		Período de tres meses finalizado el	
	31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024
Intereses ganados	90.099	47.130	42.003	28.882
Comisiones ganadas	-	2.550	-	100
Diferencia de cambio	(6.098)	(1.541)	(1.181)	(1.249)
Intereses perdidos y otros	(15.760)	(46.160)	(6.457)	(15.912)
Total	68.241	1.979	34.355	11.821

NOTA 15 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos y transacciones con partes relacionadas son los siguientes:

	31 de marzo de 2025	30 de junio de 2024
Activo		
Créditos por ventas (Nota 7)		
Sociedad Anónima Importadora y Exportadora de la Patagonia (SAIEP)	656.828	685.232
	656.828	685.232
Otros Créditos (Nota 8)		
Sociedad Anónima Importadora y Exportadora de la Patagonia (SAIEP)	754.142	718.450
	754.142	718.450
Pasivo		
Deudas comerciales (Nota 10)		
Sociedad Anónima Importadora y Exportadora de la Patagonia (SAIEP)	7.420.442	12.831.790
	7.420.442	12.831.790

PATAGONIA COMEX S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
al 31 de marzo de 2025**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	Período de nueve meses finalizado el 31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024
Ingresos por ventas (Nota 12)		
Sociedad Anónima Importadora y Exportadora de la Patagonia (SAIEP)	846.710	-
	846.710	-
	Período de nueve meses finalizado el 31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024
Compra de mercadería (Nota 13)		
Sociedad Anónima Importadora y Exportadora de la Patagonia (SAIEP)	89.164.219	78.690.796
	89.164.219	78.690.796
	Período de nueve meses finalizado el 31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024
Intereses y comisiones (Nota 14)		
Sociedad Anónima Importadora y Exportadora de la Patagonia (SAIEP)	35.692	49.680
	35.692	49.680
	Período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024
Ingresos por ventas (Nota 12)		
Sociedad Anónima Importadora y Exportadora de la Patagonia (SAIEP)	-	-
	-	-
	Período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2024
Compra de mercadería (Nota 13)		
Sociedad Anónima Importadora y Exportadora de la Patagonia (SAIEP)	30.063.150	27.823.459
	30.063.150	27.823.459
	Período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2024
Intereses y comisiones (Nota 14)		
Sociedad Anónima Importadora y Exportadora de la Patagonia (SAIEP)	11.401	28.982
	11.401	28.982

PATAGONIA COMEX S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
al 31 de marzo de 2025**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 16 - HECHOS POSTERIORES

A la fecha de emisión de los presentes Estados financieros intermedios, no han ocurrido hechos posteriores que puedan afectar a la Sociedad en forma significativa.