

Newsan S.A.

Perito Moreno 3875 – Ushuaia – Tierra del Fuego

RESEÑA INFORMATIVA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2025 (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 ejercicio finalizado el 31 de marzo 2025.

Las ventas del periodo en el Estado de Resultados Consolidado fueron de \$ 344.244.083.527. Antes de los resultados financieros consolidados el resultado del periodo arroja una ganancia de \$ 45.984.301.785. Luego de los resultados financieros e impuesto a las ganancias, el resultado neto consolidado arroja una ganancia de \$ 26.214.209.309.

En cuanto a la situación patrimonial, el total de activos consolidados para el período que finalizó el 31 de marzo de 2025 es de \$ 1.246.159.348.518, de los cuales \$ 917.968.302.233 son activos corrientes y \$ 328.191.046.285 activos no corrientes. Los pasivos totales consolidados ascienden a \$692.099.634.281, de los cuales \$ 660.921.487.491 corresponden a pasivos corrientes y \$ 31.178.146.790 a pasivos no corrientes. El patrimonio neto consolidado al 31 de marzo de 2025 asciende a \$554.059.714.237.

A continuación, se exponen las principales variaciones del Estado de Situación Financiera Consolidado del período finalizado el 31 de marzo de 2025 comparado con el cierre del ejercicio anterior, al 31 de diciembre de 2024:

Variaciones de activos:

- Aumento en Otros Créditos no corrientes: generado principalmente por mutuos financieros otorgados a sociedades relacionadas.
- Aumento de inventarios: responde a un tema de estacionalidad de las compras; en los últimos meses del año suelen disminuir las compras de insumos debido al período vacacional en las plantas y por la baja en la demanda los meses de enero y febrero.
- Aumento de Otros Créditos corrientes: generado principalmente por la variación de depósitos en garantía en moneda extranjera.
- Disminución de las Cuentas Comerciales por cobrar: responde a un tema de temporalidad; durante el primer trimestre del año hay una menor demanda de productos, respecto del último trimestre del año anterior. Esta disminución en la venta impacta directamente en las cuentas por cobrar.
- Disminución en Inversiones corrientes: baja por venta de pagaré bursátil y bonos dólar linked.

Variaciones de pasivos:

- 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 12 de mayo de 2025 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
12 de mayo de 2025 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-2025	31-Mar-2024	31-Mar-2023	31-Mar-2022	31-Mar-2021
Activo no corriente	328.191.046.285	116.265.998.143	114.296.543.502	129.589.522.566	144.165.865.375
Activo corriente	917.968.302.233	1.205.538.716.999	1.087.288.015.737	865.345.350.641	844.214.474.780
Activos totales	1.246.159.348.518	1.321.804.715.142	1.201.584.559.239	994.934.873.207	988.380.340.155
Pasivo no corriente	31.178.146.790	6.368.045.594	6.469.774.350	610.766.517.248	551.544.758.414
Pasivo corriente	660.921.487.491	823.901.139.650	767.455.902.674	5.514.238.701	1.979.615.012
Pasivos totales	692.099.634.281	830.269.185.244	773.925.677.024	616.280.755.949	553.524.373.426
Patrimonio atribuible a los propietarios	536.678.314.832	491.535.529.898	427.658.882.215	378.654.117.258	434.855.966.729
Participaciones no controladoras	17.381.399.405	-	-	-	-
Total	554.059.714.237	491.535.529.898	427.658.882.215	378.654.117.258	434.855.966.729
Patrimonio y pasivos totales	1.246.159.348.518	1.321.804.715.142	1.201.584.559.239	994.934.873.207	988.380.340.155

3. ESTRUCTURA DE RESULTADOS CONSOLIDADA

	31-Mar-2025	31-Mar-2024	31-Mar-2023	31-Mar-2022	31-Mar-2021
Resultado operativo ordinario	45.984.301.785	37.764.159.829	41.318.743.919	71.097.277.843	57.789.952.503
Resultados financieros	(15.572.014.809)	(56.174.123.986)	5.461.015.024	8.501.510.879	(9.594.505.830)
Impuesto a las ganancias	(4.198.077.667)	2.162.741.298	(4.091.333.402)	(3.225.746.045)	(3.841.838.265)
Resultado neto	26.214.209.309	(16.247.222.859)	42.688.425.541	76.373.042.677	44.353.608.408
Otros resultados integrales	5.475.195.907	(13.909.743)	833.456.899	(59.223.400)	892.680.655
Resultado integral	31.689.405.216	(16.261.132.602)	43.521.882.440	76.313.819.277	45.246.289.063

4. ESTRUCTURA DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADA

	31-Mar-2025	31-Mar-2024	31-Mar-2023	31-Mar-2022	31-Mar-2021
Flujos (utilizados en) / generados por las actividades operativas	(74.023.682.060)	(535.244.561.795)	69.985.105.324	83.071.199.887	46.460.095.622
Flujos generados por (utilizados en) las actividades de inversión	47.295.865.339	186.401.087.033	(105.939.366.125)	(4.925.198.440)	2.483.120.109
Flujos generados por / (utilizados en) las actividades de financiación	2.228.798.994	158.333.747.278	42.550.163.717	(60.774.548.917)	(57.274.724.951)
Diferencias de cambio de efectivo y equivalentes de efectivo	(14.052.858)	(789.429.244)	(94.520.971)	(488.302.907)	(2.137.164.895)
Efecto de la inflación sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	(5.929.709.416)	(46.119.169.125)	(1.222.849.702)	2.244.337.224	(3.421.879.286)
(Disminución)/aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(30.442.780.001)	(237.418.325.853)	5.278.532.243	19.127.486.847	(13.890.553.401)

El informe de revisión de fecha 12 de mayo de 2025 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 12 de mayo de 2025 se extiende en documento aparte

VALERIA TISEIRA
Por Comisión Fiscalizadora

LUIS S. GALLI
Presidente

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

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

	31-Mar-2025	31-Mar-2024	31-Mar-2023	31-Mar-2023	31-Mar-2021
Volumen de producción	2.372.947	331.407	1.235.279	1.053.678	1.147.472
Volumen de ventas (mercado local)	6.269.364	5.975.198	5.422.478	3.449.313	1.899.606

DATOS ESTADÍSTICOS (EN MILES DE UNIDADES ESTANDAR- MSU) – NEGOCIO DE CONSUMO MASIVO (*)

	31-Mar-2025
Volumen de producción	606
Volumen de ventas (mercado local)	454

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

6. ÍNDICES

	31-Mar-2024	31-Mar-2024	31-Mar-2023	31-Mar-2022	31-Mar-2021
Liquidez (1)	1,39	1,46	1,42	1,42	1,53
Solvencia (2)	0,80	0,59	0,55	0,61	0,79
Solvencia ajustada (3)	0,93	0,77	0,55	0,61	0,79
Endeudamiento financiero (4)	0,36	0,84	0,45	0,36	0,32
Endeudamiento financiero ajustado (5)	0,19	0,45	0,45	0,36	0,32
Endeudamiento (6)	1,25	1,69	1,81	1,63	1,27
Endeudamiento ajustado (7)	1,08	1,30	1,81	1,63	1,27
Inmovilización del capital (8)	0,26	0,09	0,10	0,13	0,15
Rentabilidad (9)	0,06	(0,04)	0,11	0,22	0,10

- (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, en donde se ha logrado una importante desaceleración de la inflación y se busca recomponer el poder adquisitivo. Para este año, de acuerdo al Relevamiento de Expectativa de mercado (R.E.M.) se espera un crecimiento económico del orden de 5% y una inflación anual en el orden de 24% y una tasa de desocupación del orden 6,5%. Respecto del Presupuesto Nacional, a través del Decreto 1131/2024, el presidente Javier Milei prorrogó el Presupuesto 2024 para el año 2025 y facultó a su jefe de Gabinete para realizar las adecuaciones necesarias.

El informe de revisión de fecha 12 de mayo de 2025 se extiende en documento aparte

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

El informe de revisión de fecha
12 de mayo de 2025 se extiende en
documento aparte

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

El gobierno anunció la salida del cepo cambiario y la apertura de bandas cambiarias, apostando a la estabilización del mercado cambiario. Asimismo, se prevé la continuidad de la política de superávit fiscal.

Nuestra capacidad emprendedora y de adaptación rápida, en conjunto con nuestra sólida estructura y capacidad financiera, nos permitirá afrontar el 2025 de manera exitosa. Lo haremos desarrollando nuevos productos y negocios, diversificando nuestro portafolio y con la potencial adquisición de activos (recientemente incursionando en el negocio de consumo masivo). Seguiremos impulsando el negocio de exportación, explorando nuevas oportunidades en los sectores agroindustrial y acuícola, 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, Oppo e Infinix 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.

En el negocio de consumo masivo, apostamos a seguir ofreciendo productos de calidad a sus consumidores con propuestas innovadoras al alcance de los argentinos para mejorar su día a día. En un entorno que continuará siendo desafiante, la compañía seguirá apostando por la excelencia operativa, la optimización de recursos y la creación de valor sostenible para sus socios y clientes.

Además, se continuará trabajando en iniciativas de impacto positivo en la comunidad, promoviendo prácticas sustentables y generando oportunidades de desarrollo en el país.

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 12 de mayo de 2025 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
12 de mayo de 2025 se extiende en
documento aparte

VALERIA TISEIRA
Por Comisión Fiscalizadora

LUIS S. GALLI
Presidente