

Patagonia Comex S.A.

Estados financieros

al 30 junio de 2025

Contenido

Dictamen de los auditores independientes

Estados financieros

Estado de situación patrimonial

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

US\$ - Dólares estadounidenses

UYU - Pesos uruguayos



Informe de auditoría emitido por los auditores independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Patagonia Comex S.A. (en adelante “la Sociedad”), que comprenden el estado de situación financiera al 30 de junio de 2025 y los correspondientes estados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, y las notas a los estados financieros, las cuales incluyen, información material sobre políticas contables y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros de Patagonia Comex S.A. (la Sociedad) al 30 de junio de 2025, preparados y presentados en dólares estadounidenses, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la posición financiera de la Sociedad, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha de acuerdo con Normas de Contabilidad NIIF.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades, de acuerdo con dichas normas, se describen más adelante en este informe en la sección Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para sustentar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con las disposiciones del Código Internacional de Ética para Contadores Profesionales (incluidas las Normas Internacionales de Independencia) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de IESBA). Hemos cumplido las demás responsabilidades éticas que corresponden de conformidad con dicho código.

Responsabilidad de la Dirección de la Sociedad en relación con los estados financieros

La Dirección de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF, y por el mantenimiento de un sistema de control interno que la Dirección considera adecuado para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido, ya sea, a fraudes o a equivocaciones.

Como parte del proceso de preparación de los estados financieros, la Dirección es responsable de evaluar la capacidad de la Sociedad para continuar como un negocio en marcha, y de efectuar en los estados financieros, cuando corresponda, las revelaciones relacionadas con el negocio en marcha y la utilización de las bases contables de negocio en marcha, salvo cuando la Dirección tenga la intención de liquidar la Sociedad o de discontinuar sus operaciones, o no tenga una alternativa realista para no hacerlo.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca que los estados financieros, en su conjunto, estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraudes o a equivocaciones, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable constituye un grado elevado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría conducida de acuerdo con NIAs siempre identifique los errores significativos en los estados financieros, cuando estos existan. Los errores pueden surgir debido a fraudes o a equivocaciones, y se consideran significativos si, individualmente o de forma conjunta, puede razonablemente esperarse que influyan o afecten las decisiones que los usuarios adopten sobre la base de estos estados financieros.

Como parte de un proceso de auditoría conducido de acuerdo con NIAs, nosotros aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda su ejecución.

Asimismo:

- Identificamos y evaluamos el riesgo que existan errores significativos en los estados financieros, debido, ya sea, a fraudes o a equivocaciones, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para sustentar nuestra opinión. El riesgo de no identificar errores significativos en los estados financieros debido a un fraude es más elevado que en el caso de errores significativos originados por equivocaciones, dado que el fraude puede involucrar la existencia de colusiones, falsificaciones, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente incorrectas o apartamientos en el sistema de control interno.
- Obtenemos un entendimiento del sistema de control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del sistema de control interno de la Sociedad.
- Evaluamos que las políticas contables adoptadas sean adecuadas, la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas y la razonabilidad de la información revelada por la Dirección en los estados financieros. Concluimos sobre la adecuada utilización, por parte de la Dirección, de las bases contables de negocio en marcha, y de acuerdo con la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia o no de una incertidumbre significativa relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, deberemos hacer énfasis en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones realizadas en los estados financieros sobre estas cuestiones, o, si dichas revelaciones no son adecuadas, deberemos expresar una opinión de auditoría modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría que hemos obtenido hasta la fecha de nuestro dictamen de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones que ocurran en forma posterior pueden ser causa que la Sociedad deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, y la información revelada en los mismos, y evaluamos si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logran una representación fiel de los mismos.

Comunicamos a la Dirección de la Sociedad acerca de, entre otras cuestiones, el alcance y la oportunidad de la ejecución de los procedimientos de auditoría planificados, los hallazgos significativos de auditoría identificados, así como de cualquier deficiencia significativa en el sistema de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

Montevideo, Uruguay
11 de agosto de 2025

PATAGONIA COMEX S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
Al 30 de junio de 2025
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>30 de junio de 2025</u>	<u>30 de junio de 2024</u>
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	6.968.029	6.929.499
Créditos por ventas	7	21.809.818	12.950.631
Otros créditos	8	870.835	723.463
Total del activo corriente		29.648.682	20.603.593
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipos, netos	9	2.079	2.228
Total del activo no corriente		2.079	2.228
Total del activo		29.650.761	20.605.821
Pasivo			
Pasivo corriente			
Deudas comerciales	10	16.130.401	13.444.497
Otras deudas		29.318	74.167
Total del pasivo corriente		16.159.719	13.518.664
Total del pasivo		16.159.719	13.518.664
Patrimonio	11		
Aportes de propietarios			
Capital integrado		273	273
Reservas			
Reserva Legal		63	63
Resultados no asignados			
Resultado de ejercicios anteriores		7.086.821	1.964.725
Resultado del ejercicio		6.403.885	5.122.096
Total del Patrimonio		13.491.042	7.087.157
Total del Pasivo y Patrimonio		29.650.761	20.605.821

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

PATAGONIA COMEX S.A.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Por el ejercicio iniciado el 1 de julio de 2024 y finalizado el 30 de junio de 2025

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>30 de junio de 2025</u>	<u>30 de junio de 2024</u>
Ingresos por ventas	12	138.488.910	112.525.680
Costo de ventas	13	<u>(131.735.978)</u>	<u>(106.975.084)</u>
Ingresos operativos netos		<u>6.752.932</u>	<u>5.550.596</u>
Gastos de administración	13	(360.506)	(396.987)
Resultados financieros	14	84.640	10.351
Resultado antes del impuesto		<u>6.477.066</u>	<u>5.163.960</u>
Impuesto a la renta		<u>(73.181)</u>	<u>(41.864)</u>
Resultado del ejercicio		<u>6.403.885</u>	<u>5.122.096</u>
Otros resultados integrales		-	-
Resultado integral del ejercicio		<u>6.403.885</u>	<u>5.122.096</u>

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

PATAGONIA COMEX S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el ejercicio iniciado el 1 de julio de 2024 y finalizado el 30 de junio de 2025

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<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 ejercicio</u>					
Resultado del ejercicio		-	-	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>
Saldos iniciales al 1° julio de 2024		<u>273</u>	<u>63</u>	<u>7.086.821</u>	<u>7.087.157</u>
<u>Resultado integral del ejercicio</u>					
Resultado del ejercicio		-	-	6.403.885	6.403.885
Subtotal		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6.403.885</u>	<u>6.403.885</u>
Saldos al 30 de junio de 2025		<u>273</u>	<u>63</u>	<u>13.490.706</u>	<u>13.491.042</u>

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

PATAGONIA COMEX S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el ejercicio iniciado el 1 de julio de 2024 y finalizado el 30 de junio de 2025

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>30 de junio de 2025</u>	<u>30 de junio de 2024</u>
Flujos de efectivo de actividades operativas			
Resultado integral del ejercicio		6.403.885	5.122.096
Amortizaciones y depreciaciones del ejercicio		1.481	1.278
<u>Cambios en activos y pasivos operativos:</u>			
(Aumento) / Disminución en crédito por ventas		(8.859.187)	1.493.916
(Aumento) en otros créditos		(147.372)	(712.262)
Aumento / (Disminución) de deudas comerciales		2.685.904	(5.450.513)
(Disminución) / Aumento de otras deudas		(44.849)	39.015
Flujo de efectivo proveniente de las actividades operativas		<u>39.862</u>	<u>493.530</u>
Flujo de efectivo de actividades de inversión			
Adquisiciones de PPE	6	<u>(1.332)</u>	<u>-</u>
Flujo neto de efectivo aplicado a las actividades de financiación		<u>(1.332)</u>	<u>-</u>
Variaciones del efectivo y equivalentes de efectivo		38.530	493.530
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio		<u>6.929.499</u>	<u>6.435.969</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del ejercicio	4	<u>6.968.029</u>	<u>6.929.499</u>

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

PATAGONIA COMEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS al 30 de junio 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 han sido aprobados para su publicación con fecha 11 de agosto 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 al 30 de junio 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 se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros han sido preparados aplicando las Normas de Contabilidad NIIF (en adelante "NIIF") adoptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - 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 correspondientes notas, las cuales incluyen información material sobre las políticas contables y otra información explicativa.

2.2 Nuevas normas e interpretaciones

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

No se han emitido normas, modificaciones 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.

- (b) 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 normas de contabilidad NIIF (NIIF), modificaciones o interpretaciones a NIIF (CINIIF), aún no vigentes, que hayan sido adoptadas anticipadamente por la Sociedad.

PATAGONIA COMEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS al 30 de junio de 2025

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

2.3 Moneda extranjera

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

Los estados financieros 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 de la Sociedad.

En aplicación de la NIC 21, a partir del ejercicio económico iniciado el 1 de octubre de 2022 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.

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 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 al 30 de junio 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.

PATAGONIA COMEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS al 30 de junio de 2025

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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).

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 ejercicio, 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.

PATAGONIA COMEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS al 30 de junio de 2025

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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 a 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.

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 ejercicio.

2.12 Concepto de capital

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

PATAGONIA COMEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS al 30 de junio de 2025

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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.

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.

PATAGONIA COMEX S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
al 30 de junio de 2025**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Riesgo de tasa de interés

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

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. Al 30 de junio de 2025 y 30 de junio de 2024 la empresa no mantiene pasivos financieros.

NOTA 4 - POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

	30 de junio de 2025		30 de junio de 2024	
	UYU	Monto equivalente en US\$	UYU	Monto equivalente en US\$
Activo				
Otros créditos	4.163.139	105.268	184.480	4.613
Total Activo	4.163.139	105.268	184.480	4.613
Pasivo				
Deudas comerciales	12.853	325	-	-
Otras deudas	1.159.468	29.318	2.925.804	73.633
Total Pasivo	1.172.321	29.643	2.925.804	73.633
Posición activa/ (pasiva)	2.990.818	75.625	(2.741.324)	(69.020)

PATAGONIA COMEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 30 de junio de 2025

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 5 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

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

Al 30 de junio de 2025

	<u>A costo amortizado</u>	<u>A valor razonable con cambios en resultados</u>	<u>A valor razonable con cambios en otros resultados integrales</u>	<u>Subtotal - Instrumentos financieros</u>	<u>Activos no financieros</u>	<u>Total</u>
Activo						
Efectivo y equivalentes de efectivo	6.968.029	-	-	6.968.029	-	6.968.029
Créditos por ventas	21.809.818	-	-	21.809.818	-	21.809.818
Otros créditos	765.567	-	-	765.567	105.268	870.835
Total Activo	29.543.414	-	-	29.543.414	105.268	29.648.682
Pasivo						
Deudas comerciales	16.130.401	-	-	16.130.401	-	16.130.401
Otras deudas	-	-	-	-	29.318	29.318
Total Pasivo	16.130.401	-	-	16.130.401	29.318	16.159.719
Total	13.413.013	-	-	13.413.013	75.950	13.488.963

Al 30 de junio de 2024

	<u>A costo amortizado</u>	<u>A valor razonable con cambios en resultados</u>	<u>A valor razonable con cambios en otros resultados integrales</u>	<u>Subtotal - Instrumentos financieros</u>	<u>Activos no financieros</u>	<u>Total</u>
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

PATAGONIA COMEX S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
al 30 de junio de 2025**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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:

	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024
Bancos	1.072.584	29.499
Depósitos plazo fijo	5.895.445	6.900.000
Total	<u>6.968.029</u>	<u>6.929.499</u>

NOTA 7 - CRÉDITOS POR VENTAS

Composición:

	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024
Corriente		
Deudores por exportación- partes relacionadas (Nota 15)	503.662	685.232
Deudores por exportación	21.306.156	12.265.399
Total	<u>21.809.818</u>	<u>12.950.631</u>

NOTA 8 - OTROS CRÉDITOS

Composición:

	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024
Corriente		
Créditos con partes relacionadas (Nota 15)	765.567	718.450
Créditos fiscales	105.268	4.613
Depósitos en Garantía	-	400
Total	<u>870.835</u>	<u>723.463</u>

PATAGONIA COMEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
al 30 de junio de 2025
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 9 - PROPIEDADES. PLANTA Y EQUIPO

Al 30 de junio de 2025:

RUBROS	VALORES DE ORIGEN				AMORTIZACIONES ACUMULADAS					
	Valores al 1 de julio de 2024	Aumentos del ejercicio	Disminuciones	Valores al 30 de junio de 2025	Amortización Acum. al 1 de julio de 2024	Bajas del ejercicio	Del ejercicio		Amortización Acum. al 30 de junio 2025	Valores Netos al 30 de junio de 2025
							Tasa	Amortización del ejercicio		
Muebles y Útiles	972	-	-	972	139	-	10%	91	230	742
Eq. Computación	3.350	1.332	-	4.682	1.955	-	33%	1.390	3.345	1.337
Total	4.322	1.332	-	5.654	2.094	-		1.481	3.575	2.079

Al 30 de junio de 2024:

RUBROS	VALORES DE ORIGEN				AMORTIZACIONES ACUMULADAS					Valores Netos al 30 de junio de 2024
	Valores al 1 de julio de 2023	Aumentos del ejercicio	Disminuciones	Valores al 30 de junio de 2024	Amortización Acum. al 1 de julio de 2023	Bajas del ejercicio	Del ejercicio		Amortización Acum. al 30 de junio de 2024	
							Tasa	Amortización del ejercicio		
Muebles y Útiles	972	-	-	972	41	-	10%	98	139	833
Eq. Computación	3.350	-	-	3.350	775	-	33%	1.180	1.955	1.395
Total	4.322	-	-	4.322	816	-		1.278	2.094	2.228

PATAGONIA COMEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS al 30 de junio de 2025

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 10 - DEUDAS COMERCIALES

Composición:

	30 de junio de 2025	30 de junio de 2024
Corriente		
Acreeedores - Partes relacionadas (Nota 15)	16.130.076	12.831.790
Acreeedores - Terceras partes	325	612.707
Total	16.130.401	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 junio de 2025 y 30 de junio de 2024, 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
al 30 de junio de 2025**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 12 - INGRESOS POR VENTAS

Composición:

	<u>30 de junio de 2025</u>	<u>30 de junio de 2024</u>
Ventas a terceras partes	137.487.072	111.641.331
Ventas a partes relacionadas (Nota 15)	<u>1.001.838</u>	<u>884.349</u>
Total	<u>138.488.910</u>	<u>112.525.680</u>

NOTA 13 - GASTOS POR NATURALEZA

	<u>30 de junio de 2025</u>		
	Costo de ventas	Gastos de administración y ventas	Total
Costo de las mercaderías compradas	131.735.978	-	131.735.978
Remuneraciones y cargas sociales	-	174.486	174.486
Honorarios profesionales	-	72.165	72.165
Servicios Contratados	-	21.494	21.494
Gastos de representación	-	33.108	33.108
Impuestos	-	13.662	13.662
Alquileres	-	19.552	19.552
Otros gastos	-	26.039	26.039
Total	<u>131.735.978</u>	<u>360.506</u>	<u>132.096.484</u>

	<u>30 de junio de 2024</u>		
	Costo de ventas	Gastos de administración y ventas	Total
Costo de las mercaderías compradas	106.975.084	-	106.975.084
Remuneraciones y cargas sociales	-	174.452	174.452
Honorarios profesionales	-	97.743	97.743
Servicios Contratados	-	37.809	37.809
Gastos de representación	-	35.982	35.982
Impuestos	-	23.593	23.593
Alquileres	-	12.808	12.808
Otros gastos	-	14.600	14.600
Total	<u>106.975.084</u>	<u>396.987</u>	<u>107.372.071</u>

PATAGONIA COMEX S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
al 30 de junio de 2025**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 14 - RESULTADOS FINANCIEROS

	30 de junio de 2025
Intereses ganados (Nota 15)	110.556
Diferencia de cambio	(4.352)
Intereses perdidos y otros	(21.564)
Total	84.640

	30 de junio de 2024
Intereses ganados (Nota 15)	60.476
Comisiones ganadas (Nota 15)	2.550
Diferencia de cambio	(2.700)
Intereses perdidos y otros	(49.975)
Total	10.351

NOTA 15 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

15.1 Los saldos con partes relacionadas fueron los siguientes:

	30 de junio de 2025	-	30 de junio de 2024
ACTIVO			
<u>Créditos por ventas (Nota 7)</u>			
Sociedad Anónima Importadora y Exportadora de la Patagonia (SAIEP)	503.662	-	685.232
	503.662	-	685.232
<u>Otros Créditos (Nota 8)</u>			
Sociedad Anónima Importadora y Exportadora de la Patagonia (SAIEP)	765.567	-	718.450
	765.567	=	718.450
PASIVO			
<u>Deudas comerciales (Nota 10)</u>			
Sociedad Anónima Importadora y Exportadora de la Patagonia (SAIEP)	16.130.076	-	12.831.790
	16.130.076	=	12.831.790

PATAGONIA COMEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 30 de junio de 2025

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

15.2 Las transacciones con partes relacionadas fueron los siguientes:

Venta de mercadería (Nota 12)

Sociedad Anónima Importadora y Exportadora de la Patagonia (SAIEP)	<u>1.001.838</u>	-	<u>884.34</u>
	<u>1.001.838</u>	=	<u>884.34</u>

Compra de mercadería (Nota 13)

Sociedad Anónima Importadora y Exportadora de la Patagonia (SAIEP)	<u>130.892.677</u>	-	<u>106.157.28</u>
	<u>130.892.677</u>	-	<u>106.157.28</u>

Intereses y comisiones (Nota 14)

Sociedad Anónima Importadora y Exportadora de la Patagonia (SAIEP)	<u>78.913</u>	-	<u>47.10</u>
	<u>78.913</u>	=	<u>47.10</u>

NOTA 16 - HECHOS POSTERIORES

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