

Patagonia Comex S.A.

Estados financieros intermedios
31 de marzo de 2026

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

Abreviaturas:

US\$ - Dólares estadounidenses
\$ - Pesos uruguayos



Informe de revisión sobre estados financieros intermedios

A los señores Accionistas, y Directores de
Patagonia Comex S.A.

Introducción

Hemos revisado el estado intermedio de situación financiera de Patagonia Comex S.A. (en adelante “la Sociedad”) al 31 de marzo de 2026, los estados intermedios de resultados integrales por los períodos de nueve y tres meses finalizados el 31 de marzo de 2026, y los estados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los períodos de nueve y tres meses finalizados en esa fecha, preparados y presentados en dólares estadounidenses y sus notas que contienen información material sobre las políticas contables y otra información explicativa.

La Dirección de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera), y por lo tanto, es responsable por la preparación y presentación de los presentes estados financieros intermedios de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios basados en la revisión que hemos efectuado.

Alcance de la revisión

Nuestra revisión fue realizada de acuerdo con la Norma Internacional de Encargos de Revisión 2410 “Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad”.

Una revisión de estados financieros intermedios consiste en 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 están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad 34.

Montevideo, Uruguay
30 de abril de 2026

PATAGONIA COMEX S.A.

**ESTADO INTERMEDIO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
Al 31 de marzo de 2026**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>31 de marzo de 2026</u>	<u>30 de junio de 2025</u>
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	15.482.240	6.968.029
Créditos por ventas	7	13.107.255	21.809.818
Otros créditos	8	794.819	870.835
Total del activo corriente		29.384.314	29.648.682
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipos, netos	9	791	2.079
Total del activo no corriente		791	2.079
Total del activo		29.385.105	29.650.761
Pasivo			
Pasivo corriente			
Deudas comerciales	10 y 15	9.876.746	16.130.401
Otras deudas		727.533	29.318
Total del pasivo corriente		10.604.279	16.159.719
Total del pasivo		10.604.279	16.159.719
Patrimonio			
Aportes de propietarios			
Capital integrado		273	273
Reservas			
Reserva legal		63	63
Resultados no asignados			
Resultado de ejercicios anteriores		13.490.706	7.086.821
Resultado del período		5.289.784	6.403.885
Total del patrimonio	11	18.780.826	13.491.042
Total del pasivo y patrimonio		29.385.105	29.650.761

Las notas 1 a 17 son parte integral de estos estados financieros.

PATAGONIA COMEX S.A.

ESTADO INTERMEDIO DE RESULTADO INTEGRAL
Por el período de nueve y tres meses finalizado el 31 de marzo de 2026
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	Notas	Período de nueve meses finalizado el		Período de tres meses finalizado el	
		31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
Ingresos por ventas	12	138.870.947	94.517.112	38.870.576	31.617.296
Costo de ventas	13	(132.131.434)	(89.858.109)	(36.944.733)	(30.063.150)
Resultado Bruto		6.739.513	4.659.003	1.925.843	1.554.146
Gastos de administración	13	(774.699)	(273.825)	(355.811)	(84.012)
Resultados financieros	14	77.066	68.241	42.287	34.355
Resultado antes de impuesto		6.041.880	4.453.419	1.612.319	1.504.489
Impuesto mínimo complementario doméstico	16	(698.208)	-	(66.452)	-
Impuesto a la renta		(53.888)	(113.059)	(22.481)	22.620
Resultado del período		5.289.784	4.340.360	1.523.386	1.527.109
Otros resultados integrales		-	-	-	-
Resultado integral del período		5.289.784	4.340.360	1.523.386	1.527.109

Las notas 1 a 17 son parte integral de estos estados financieros.

PATAGONIA COMEX S.A.

ESTADO INTERMEDIO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el período de nueve meses finalizado el 31 de marzo 2026
(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 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	-	-	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>
<u>Resultado integral del período</u>				
Resultado del período	-	-	5.289.784	5.289.784
Subtotal	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5.289.784</u>	<u>5.289.784</u>
Saldos al 31 de marzo de 2026	<u>273</u>	<u>63</u>	<u>18.780.490</u>	<u>18.780.826</u>

Las notas 1 a 17 son parte integral de estos estados financieros.

PATAGONIA COMEX S.A.

ESTADO INTERMEDIO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el período de nueve meses finalizado el 31 de marzo de 2026
 (Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>31 de marzo de 2026</u>	<u>31 de marzo de 2025</u>
Flujos de efectivo de actividades operativas			
Resultado integral del período		5.289.784	4.340.360
Amortizaciones y depreciaciones del período		1.288	1.069
<u>Cambios en activos y pasivos operativos:</u>			
Disminución en crédito por ventas		8.702.563	2.212.141
Disminución / (Aumento) en otros créditos		76.016	(108.266)
(Disminución) de deudas comerciales		(6.253.655)	(6.023.078)
Aumento de otras deudas		698.215	1.087
Flujo de efectivo proveniente de las actividades operativas		<u>8.514.211</u>	<u>423.313</u>
Flujo de efectivo de actividades de inversión			
Adquisición de Propiedades, planta y equipos		-	(1.332)
Flujo neto de efectivo aplicado a las actividades de inversión		<u>-</u>	<u>(1.332)</u>
Variaciones del efectivo y equivalentes de efectivo		<u>8.514.211</u>	<u>421.981</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio		<u>6.968.029</u>	<u>6.929.499</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del ejercicio	6	<u>15.482.240</u>	<u>7.351.480</u>

Las notas 1 a 17 son parte integral de estos estados financieros.

PATAGONIA COMEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS al 31 de marzo de 2026

(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 en la calle Sarmiento 2260, Oficina 601, 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 realizó su primera transacción comercial en diciembre 2022.

1.2 Aprobación de los estados financieros

Los presentes estados financieros intermedios han sido aprobados para su publicación con fecha 30 de abril de 2026. 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 2026

(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 intermedios han sido preparados, en el marco de la aplicación de las Normas de Contabilidad NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera), de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34.

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.

Las políticas contables son consistentes con las utilizadas hasta el período anterior, excepto por los cambios derivados de la adopción de las nuevas normas contables y normas modificadas, tal como se describe en Nota 2.2.

2.2 Cambios en las políticas contables

Normas nuevas y normas modificadas con vigencia para el ejercicio económico iniciado el 1 de julio de 2025.

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 2025, 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 2025, y adoptadas anticipadamente por la Sociedad

No se han emitido normas de contabilidad NIIF, modificaciones 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 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.

PATAGONIA COMEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS al 31 de marzo de 2026

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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.

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 INTERMEDIOS al 31 de marzo de 2026

(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.

PATAGONIA COMEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS al 31 de marzo de 2026

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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 periodo, 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 cargo por impuesto a la renta y los saldos a pagar por el impuesto a la renta corriente se presentan en forma separada a los saldos relacionados con el impuesto mínimo complementario doméstico (Nota 2.11).

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.

PATAGONIA COMEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS al 31 de marzo de 2026

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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 Impuesto mínimo complementario doméstico

La Sociedad ha aplicado en el reconocimiento contable del impuesto mínimo complementario doméstico las disposiciones de la modificación a la Norma Internacional de Contabilidad 12 - Reforma fiscal internacional: normas modelo del Pilar Dos (impuesto mínimo global), emitida en mayo de 2023.

De acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 8 - Bases de preparación de los estados financieros, en ausencia de un tratamiento contable establecido por las normas contables emitidas, la gerencia deberá definir una política contable por analogía a los requerimientos de las Normas de contabilidad NIIF que traten temas similares y relacionados.

Siguiendo las disposiciones de la modificación a la Norma Internacional de Contabilidad 12, la Sociedad ha aplicado la excepción mandatoria que requiere no reconocer los activos y pasivos por impuesto diferido, y no realizar las revelaciones relacionadas, correspondientes al Impuesto mínimo complementario doméstico.

PATAGONIA COMEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS al 31 de marzo de 2026

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Por lo tanto el cargo por impuesto mínimo complementario doméstico ha sido determinado como el monto del impuesto a pagar (impuesto corriente) correspondiente a cada ejercicio económico. Cuando la obligación de pago de dicho impuesto es exigible en un período mayor a doce meses, la misma se mide a valores descontados.

2.12 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.

2.13 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.

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.

PATAGONIA COMEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS al 31 de marzo de 2026

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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.

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 31 de marzo de 2026 y al 30 de junio de 2025 la empresa no mantenía pasivos financieros.

NOTA 4 - POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

	31 de marzo de 2026		30 de junio de 2025	
	\$	Monto equivalente en US\$	\$	Monto equivalente en US\$
Activo				
Otros créditos	4.728.648	116.814	4.163.139	105.268
Total activo	4.728.648	116.814	4.163.139	105.268
Pasivo				
Deudas comerciales	361.918	8.941	12.853	325
Otras deudas	28.388.380	701.294	1.159.468	29.318
Total pasivo	28.750.298	710.235	1.172.321	29.643
Posición (pasiva) / activa	(24.021.650)	(593.421)	2.990.818	75.625

PATAGONIA COMEX S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
al 31 de marzo de 2026**

(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 31 de marzo de 2026

	<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	15.482.240	-	-	15.482.240	-	15.482.240
Créditos por ventas	13.107.255	-	-	13.107.255	-	13.107.255
Otros créditos	677.465	-	-	677.465	117.354	794.819
Total activo	29.266.960	-	-	29.266.960	117.354	29.384.314
Pasivo						
Deudas comerciales	9.876.746	-	-	9.876.746	-	9.876.746
Otras deudas	-	-	-	-	727.533	727.533
Total pasivo	9.876.746	-	-	9.876.746	727.533	10.604.279
Total	19.390.214	-	-	19.390.214	(610.179)	18.780.035

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

PATAGONIA COMEX S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
al 31 de marzo de 2026**

(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:

	<u>31 de marzo de 2026</u>	<u>30 de junio de 2025</u>
Bancos	5.482.240	1.072.584
Depósitos a plazo fijo	10.000.000	5.895.445
Total	<u>15.482.240</u>	<u>6.968.029</u>

NOTA 7 - CRÉDITOS POR VENTAS

Composición:

	<u>31 de marzo de 2026</u>	<u>30 de junio de 2025</u>
Corriente		
Deudores por exportación partes relacionadas (Nota 15)	88.102	503.662
Deudores por exportación	13.019.153	21.306.156
Total	<u>13.107.255</u>	<u>21.809.818</u>

NOTA 8 - OTROS CRÉDITOS

Composición:

	<u>31 de marzo de 2026</u>	<u>30 de junio de 2025</u>
Corriente		
Créditos con partes relacionadas (Nota 15)	677.465	765.567
Créditos fiscales	116.814	105.268
Anticipo a proveedores	540	-
Total	<u>794.819</u>	<u>870.835</u>

PATAGONIA COMEX S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
al 31 de marzo de 2026**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 9 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de marzo de 2026

RUBROS	VALORES DE ORIGEN			AMORTIZACIONES ACUMULADAS			Valores netos al 31 de marzo de 2026	
	Valores al 1 de julio de 2025	Aumentos del período	Valores al 31 de marzo de 2026	Amortización acum. Al 1 de julio de 2025	Del período			Amortización acum. al 31 de marzo de 2026
					Tasa	Amortización del período		
Muebles y Útiles	972	-	972	230	10%	72	302	670
Eq. Computación	4.682	-	4.682	3345	33%	1.216	4.561	121
Total	5.654	-	5.654	3575		1.288	4.863	791

Al 31 de marzo de 2025

RUBROS	VALORES DE ORIGEN			AMORTIZACIONES ACUMULADAS			Valores netos al 31 de marzo de 2025	
	Valores al 1 de julio de 2024	Aumentos del período	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
Eq. 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

NOTA 10 - DEUDAS COMERCIALES

Composición:

	<u>31 de marzo de 2026</u>	<u>30 de junio de 2025</u>
Acreeedores - Partes relacionadas (Nota 15)	9.713.632	16.130.076
Acreeedores - Terceras partes	163.114	325
Total	<u>9.876.746</u>	<u>16.130.401</u>

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 2026 y 30 de junio de 2025, el cual fue integrado el 25 de octubre de 2021, fecha de constitución de la Sociedad.

PATAGONIA COMEX S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
al 31 de marzo de 2026**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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 distribirse ganancias hasta su reintegro.

NOTA 12 - INGRESOS POR VENTAS

Composición:

	Período de nueve meses finalizado el		Período de tres meses finalizado el	
	31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
Ventas a terceras partes	138.670.508	93.670.402	38.870.576	31.617.296
Ventas a partes relacionadas (Nota 15)	200.439	846.710	-	-
Total	138.870.947	94.517.112	38.870.576	31.617.296

NOTA 13 - GASTOS POR NATURALEZA

Composición:

	Período de nueve meses finalizado el					
	31 de marzo de 2026			31 de marzo de 2025		
	Costo de ventas	Gastos de administración y ventas	Total	Costo de ventas	Gastos de administración y ventas	Total
Costo de las mercaderías compradas	132.131.434	-	132.131.434	89.858.109	-	89.858.109
Remuneraciones y cargas sociales	-	180.331	180.331	-	128.322	128.322
Honorarios profesionales	-	524.910	524.910	-	56.364	56.364
Servicios contratados	-	3.790	3.790	-	20.959	20.959
Gastos de representación	-	5.873	5.873	-	20.168	20.168
Impuestos	-	10.499	10.499	-	11.134	11.134
Alquileres	-	19.048	19.048	-	14.452	14.452
Otros gastos	-	30.248	30.248	-	22.426	22.426
	132.131.434	774.699	132.906.133	89.858.109	273.825	90.131.934

PATAGONIA COMEX S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
al 31 de marzo de 2026**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	Periodo de tres meses finalizado el					
	31 de marzo de 2026			31 de marzo de 2025		
	Costo de ventas	Gastos de administración y ventas	Total	Costo de ventas	Gastos de administración y ventas	Total
Costo de las mercaderías compradas	36.944.733	-	36.944.733	30.063.150	-	30.063.150
Remuneraciones y cargas sociales	-	54.722	54.722	-	43.999	43.999
Honorarios profesionales	-	278.555	278.555	-	15.546	15.546
Servicios contratados	-	3.790	3.790	-	1.127	1.127
Gastos de representación	-	1.026	1.026	-	11.721	11.721
Impuestos	-	2.865	2.865	-	2.475	2.475
Alquileres	-	6.720	6.720	-	5.100	5.100
Otros gastos	-	8.133	8.133	-	4.044	4.044
	36.944.733	355.811	37.300.544	30.063.150	84.012	30.147.162

NOTA 14 - RESULTADOS FINANCIEROS

Composición:

	Período de nueve meses finalizado el		Período de tres meses finalizado el	
	31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025	31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
Intereses ganados (Nota 15)	67.237	90.099	30.056	42.003
Diferencia de cambio	10.012	(6.098)	12.319	(1.181)
Intereses perdidos y otros	(183)	(15.760)	(88)	(6.467)
Total	77.066	68.241	42.287	34.355

PATAGONIA COMEX S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
al 31 de marzo de 2026**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

NOTA 15 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos y transacciones con partes relacionadas son los siguientes:

	<u>31 de marzo de 2026</u>	<u>30 de junio de 2025</u>
ACTIVO		
<u>Créditos por ventas (Nota 7)</u>		
Sociedad Anónima Importadora y Exportadora de la Patagonia (SAIEP)	88.102	503.662
	<u>88.102</u>	<u>503.662</u>
<u>Otros Créditos (Nota 8)</u>		
Sociedad Anónima Importadora y Exportadora de la Patagonia (SAIEP)	677.465	765.567
	<u>677.465</u>	<u>765.567</u>
PASIVO		
<u>Deudas comerciales (Nota 10)</u>		
Sociedad Anónima Importadora y Exportadora de la Patagonia (SAIEP)	9.713.632	16.130.076
	<u>9.713.632</u>	<u>16.130.076</u>
	Periodo de nueve meses finalizado el	
	<u>31 de marzo de 2026</u>	<u>31 de marzo de 2025</u>
<u>Ingresos por ventas (Nota 12)</u>		
Sociedad Anónima Importadora y Exportadora de la Patagonia (SAIEP)	200.439	846.710
	<u>200.439</u>	<u>846.710</u>
<u>Compra de mercadería (Nota 13)</u>		
Sociedad Anónima Importadora y Exportadora de la Patagonia (SAIEP)	131.930.986	89.164.219
	<u>131.930.986</u>	<u>89.164.219</u>
<u>Intereses y comisiones (Nota 14)</u>		
Sociedad Anónima Importadora y Exportadora de la Patagonia (SAIEP)	61.946	35.962
	<u>61.946</u>	<u>35.962</u>

PATAGONIA COMEX S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
al 31 de marzo de 2026**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	Periodo de tres meses finalizado el	
	31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
Ingresos por ventas (Nota 12)		
Sociedad Anónima Importadora y Exportadora de la Patagonia (SAIEP)	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
Compra de mercadería (Nota 13)		
Sociedad Anónima Importadora y Exportadora de la Patagonia (SAIEP)	36.944.733	30.063.150
	<u>36.944.733</u>	<u>30.063.150</u>
Intereses y comisiones (Nota 14)		
Sociedad Anónima Importadora y Exportadora de la Patagonia (SAIEP)	24.765	11.401
	<u>24.765</u>	<u>11.401</u>

NOTA 16 - IMPUESTO MÍNIMO COMPLEMENTARIO DOMÉSTICO

16.1 El Marco Inclusivo de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) sobre la erosión de la base imponible y el traslado de beneficios (BEPS) aprobó en diciembre de 2021 las reglas modelo del Impuesto Mínimo Global conocidas como Pilar Dos.

En Uruguay, en diciembre de 2025 ha entrado en vigencia la Ley 20.446 de Presupuesto Nacional para el período 2025-2029, por la cual se establece un impuesto complementario para garantizar un nivel mínimo global de imposición para los grupos de relevancia por sus niveles de ingresos, con vigencia para el presente ejercicio económico.

De acuerdo con la referida ley, se encuentran alcanzadas por la obligación del pago de este impuesto las entidades constitutivas localizadas en Uruguay que integren un grupo multinacional (GMN) cuyos ingresos anuales, en los estados financieros consolidados de la matriz, sean iguales o superiores a 750 millones de euros, en al menos 2 de los 4 ejercicios fiscales inmediatos anteriores.

Una entidad se considera integrante de un GMN cuando los activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo de la entidad, por propiedad o control, se incluyen en los estados financieros consolidados de la entidad matriz última o se encuentran excluidos únicamente por razones de tamaño o materialidad, o porque la entidad se mantiene para la venta.

PATAGONIA COMEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS al 31 de marzo de 2026

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

La entidad matriz última es la entidad del GMN que posee, directa o indirectamente, una participación de control en otra entidad, y no es propiedad, a través de una participación de control, directa o indirecta, de otra entidad.

Las entidades constitutivas en Uruguay deberán determinar la tasa efectiva que tributan en conjunto (a nivel país) a efectos de determinar si se supera o no el mínimo del 15%. Cada grupo deberá calcular en Uruguay su propia tasa efectiva en función a las entidades radicadas en nuestro país, así como la carga tributaria de éstas.

La tasa efectiva surge del cociente entre los impuestos cubiertos de todas las entidades constitutivas en Uruguay y sobre los resultados contables ajustados de dichas entidades (resultado neto admisible).

El monto a pagar por impuesto mínimo complementario doméstico se determina como la diferencia entre el 15% y la tasa efectiva en Uruguay para el GMN. El porcentaje que resulte del cálculo anterior se aplica sobre los resultados positivos obtenidos con algunas exclusiones de ingresos por sustancia.

La norma vigente establece una excepción “de minimis” o exoneración para las entidades constitutivas localizadas en Uruguay si sus tienen ingresos promedios son inferiores a euros 10.000.000 y sus ganancias (o pérdidas) son inferiores a euros 1.000.000.

El plazo previsto para la presentación de la declaración jurada y pago es de este impuesto es de quince meses contados desde el cierre del ejercicio fiscal de la entidad matriz última (extendiéndose a dieciocho meses en el primer ejercicio de aplicación), según lo regulará la reglamentación.

A la fecha, salvo por algunas disposiciones establecidas por el Poder Ejecutivo en diciembre de 2025 para la compatibilización de esta norma con las normas fiscales vigentes, la presente ley no ha sido objeto de reglamentación.

16.2 Al 31 de marzo de 2026 la Sociedad ha determinado el monto del cargo del impuesto y el impuesto a pagar, los cuales se presentan en el rubro Impuesto mínimo complementario doméstico del Estado de resultados y Otras deudas, corrientes del Estado de Situación Financiera, respectivamente, por un total de US\$ 698.208.

NOTA 17 - 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.