

RESEÑA INFORMATIVA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 (PERÍODO DE NUEVE 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 período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022.

Los estados financieros correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022 presentan una ganancia neta de 12.727.648.184, comparado con una ganancia neta de 11.796.026.567 al 30 de septiembre de 2021, registrando un incremento de Pesos 931.621.617, equivalente al 8%. Se evidencia un incremento en el margen de ventas en comparación con lo ocurrido en el ejercicio anterior, gracias al recupero de márgenes de TV, AA, CBU.

Respecto de la situación patrimonial al 30 de septiembre de 2022, comparada con la situación patrimonial al 31 de diciembre de 2021, se observan las principales variaciones, dentro del activo: significativo incremento de inventarios, alineado con la estrategia de la sociedad de adelantamiento de compras y sobre stock y un aumento en los créditos por ventas por efecto de la preventa, con su correspondiente contrapartida en otras deudas, incremento significativo de inversiones corrientes con su correspondiente contrapartida en deudas comerciales, debido a trabas gubernamentales para pago de deuda en moneda extranjera a proveedores del exterior. Dentro del pasivo, las principales variaciones corresponden a incremento en los saldos comerciales a pagar, relacionado directamente con el incremento del inventario, y disminución de préstamos en adelantos en cuenta corriente.

2. ESTRUCTURA PATRIMONIAL CONSOLIDADA

	30-Sep-2022	30-Sep-2021	30-Sep-2020	30-Sep-2019
Activo no corriente	14.539.687.706	15.073.614.554	17.296.395.640	18.954.351.184
Activo corriente	128.434.171.140	105.820.880.998	90.586.870.070	57.864.519.502
Activos totales	142.973.858.846	120.894.495.552	107.883.265.710	76.818.870.686
Pasivo no corriente	814.295.395	449.584.453	1.095.387.898	1.512.565.628
Pasivo corriente	98.060.269.656	86.305.463.474	65.409.444.664	56.966.013.593
Pasivos totales	98.874.565.051	86.755.047.927	66.504.832.562	58.478.579.221
Patrimonio atribuible a los propietarios	44.099.293.795	34.139.447.625	41.378.433.148	18.339.521.658
Participaciones no controladoras	-	-	-	769.806
Total	44.099.293.795	34.139.447.625	41.378.433.148	18.340.291.464
Patrimonio y pasivos totales	142.973.858.846	120.894.495.552	107.883.265.710	76.818.870.685

3. ESTRUCTURA DE RESULTADOS CONSOLIDADA

	30-Sep-2022	30-Sep-2021	30-Sep-2020	30-Sep-2019
Resultado operativo ordinario	15.923.408.036	12.154.299.117	7.963.053.311	(917.160.474)
Resultados financieros	(2.527.701.977)	1.461.419.336	(1.092.985.355)	(4.879.819.878)
Impuesto a las ganancias	(668.057.875)	(1.819.691.886)	(2.236.721.657)	(1.120.817.700)
Resultado neto	12.727.648.184	11.796.026.567	4.633.346.299	(6.917.798.052)
Otros resultados integrales	474.441.583	824.149.195	152.187.324	(188.895.101)
Resultado integral	13.202.089.767	12.620.175.762	4.785.533.623	(7.106.693.153)

4. ESTRUCTURA DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADA

	30-Sep-2022	30-Sep-2021	30-Sep-2020	30-Sep-2019
Flujos generados de las actividades operativas	28.242.677.222	12.556.163.675	20.807.198.780	8.747.669.509
Flujos (utilizados en) generados por actividades de inversión	(17.777.206.672)	(4.624.838.862)	1.609.235.675	(547.206.545)
Flujos utilizados en las actividades de financiación	(7.503.992.743)	(11.310.904.428)	(24.477.022.753)	(10.887.168.852)
Diferencias de cambio de efectivo y equivalentes de efectivo	(48.885.738)	(61.378.111)	(251.500.801)	-
Efecto de la inflación sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	(808.644.292)	(829.691.354)	(1.213.572.120)	(1.409.524.142)
Aumento / (disminución) neta del Efectivo y equivalentes de efectivo	2.103.947.777	(4.270.649.080)	(3.525.661.219)	(4.096.230.030)

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

	30-Sep-2022	30-Sep-2021	30-Sep-2020	30-Sep-2019
Volumen de producción	4.026.200	3.460.692	1.866.125	753.821
Volumen de ventas (mercado local)	10.004.983	8.674.259	8.161.580	2.670.368

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

6. ÍNDICES

	30-Sep-2022	30-Sep-2021	30-Sep-2020	30-Sep-2019
Liquidez (1)	1,31	1,23	1,38	1,02
Solvencia (2)	0,45	0,39	0,62	0,31
Solvencia ajustada (3)	0,45	0,40	0,62	0,37
Endeudamiento financiero (4)	0,41	1,01	0,31	1,55
Endeudamiento financiero ajustado (5)	0,41	0,78	0,31	1,07
Endeudamiento (6)	2,24	2,54	1,61	3,19
Endeudamiento ajustado (7)	2,24	2,32	1,61	2,71
Inmovilización del capital (8)	0,10	0,12	0,16	0,25
Rentabilidad (9)	0,33	0,29	0,12	(0,25)

(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*

El informe de revisión de fecha 11 de noviembre de 2022 se extiende en documento aparte

El informe de revisión de fecha 11 de noviembre de 2022 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

VALERIA TISEIRA
Por Comisión Fiscalizadora

LUIS S. GALLI
Presidente

7. PERSPECTIVAS (*)

Habiendo transcurrido dos años complejos signados por la pandemia, se espera durante el segundo semestre del año 2022 una estabilización de la economía y una continuación de la recuperación económica, aun cuando existan todavía situaciones macroeconómicas que requieren un constante monitoreo. Luego de un crecimiento de la actividad económica de aproximadamente 10% en el 2021, se espera que, para el año actual, el crecimiento se sitúe en un robusto 3,5%.

De acuerdo al Memorando de entendimiento con el FMI, durante 2022 el crecimiento del PBI argentino estará en el rango de 3.5 a 4.5%, el saldo primario del gobierno en -2.5% del PBI, la cuenta corriente será positiva 0.5% del PBI y está el objetivo de incremento de reservas netas por 5.800 millones de dólares. Esto se logrará saneando las finanzas públicas, incremento en inversión, mediante una política centrada en la reducción de subsidios económicos y actualización de tarifas de servicios públicos. Ante esta perspectiva, será fundamental monitorear la evolución del consumo y los niveles inflacionarios.

Mientras las condiciones socioeconómicas se estabilizan, Newsan se encuentra trabajando activamente. La Sociedad es optimista respecto de una evolución favorable de las ventas y resultado económico para el año en curso. En lineamiento con las condiciones previamente mencionadas, Newsan espera continuar incrementando el nivel de ventas, en un escenario de mayor competencia en el sector.

Los aspectos a tener en cuenta para este año 2022 y que seguirán influyendo favorablemente en el mercado interno de electrónica de consumo y electrodomésticos son la continuidad de los planes Ahora 12 / 30, la evolución de salario real y el contexto político económico.

El hito de la prórroga del régimen de promoción para la industria electrónica argentina da un inmejorable marco de previsibilidad para las empresas, como así también ventajas para el consumidor final. Newsan en particular continuará con un fuerte desarrollo de nuevos productos con nuestro consumidor final en el centro, se implementarán inversiones productivas en nuestras plantas industriales de Ushuaia, y daremos los primeros pasos de inversiones de diversificación del Fondo para la Ampliación de la Matriz Productiva Fueguina.

Es de importancia mencionar el efecto del re-establecimiento de Impuestos Internos, a su condición de 2017 (17%, 6.55%TdF) lo cual aumenta la recaudación del Estado Nacional, reduciendo el costo fiscal, disminuye el uso de divisas, promueve la sustitución de importaciones por empleo genuino argentino, permite retomar producción de productos que se habían perdido, asegura el compromiso de continuidad e inversión en Tierra del Fuego, y mejora la competitividad de los productos argentinos, evitando asimetrías con Brasil. Es importante expresar que este re-establecimiento no generaría aumentos de precios, pues el mismo puede ser absorbido por fabricantes y cadenas de retail, sin incrementos de precios sustanciales para el consumidor.

En relación a los programas durante 2022, la Sociedad basa sus expectativas en cuatro pilares estratégicos:

- Proceso de afianzamiento de la estructura industrial basada en USH, con incremento de capacidades de producción.
- Proceso de sustitución de importaciones: Continuaremos instalando nuevas líneas de producción de nuevas categorías en nuestras plantas de Buenos Aires.
- Plataforma como socio estratégico en Argentina: Principal socio local de las empresas internacionales que pretenden participar en el mercado argentino.
- Incremento de exportaciones: Mediante Newsan Food proyectamos aumentar el volumen pesca y desarrollo nuevos proyectos de acuicultura.

El informe de revisión de fecha 11 de noviembre de 2022 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
11 de noviembre de 2022 se extiende en
documento aparte

VALERIA TISEIRA
Por Comisión Fiscalizadora

LUIS S. GALLI
Presidente

En nuestras plantas de USH, se estima un incremento de nuestra producción, siempre basados en estrictos protocolos de prevención instaurados en el año 2020 y perfeccionados durante 2021, con un esquema de redundancia industrial, incremento de personal y horas trabajadas e incremento de automatizaciones.

En referencia a las nuevas oportunidades de producción, continuaremos desarrollando el dinamismo impartido en nuestras plantas ubicadas en la provincia de Buenos Aires (Monte Chingolo), ampliando el lineal de productos a producir en las mismas.

En particular, durante todo el año 2022 reforzaremos nuestra oferta en productos y servicios de movilidad, lanzando nuestro lineal de motos con motores de combustión interna y eléctrica y agrupando toda dicha oferta de valor en una nueva unidad de negocios de Movilidad Sustentable.

En referencia a nuestro vínculo con Motorola, seguimos comprometidos en afianzar la posición como uno de los líderes del segmento de celulares, con una expectativa de crecimiento del 30%, y con un objetivo de cuota de mercado estimado en 40%. Motorola y Newsan continuarán con el lanzamiento simultáneo a nivel mundial de nuevos modelos de celulares. Finalmente, estamos trabajando en potenciar nuestras operaciones Uruguay, tanto en el segmento de carriers como retail. Durante este año 2022 también tendremos múltiples lanzamientos de nuevos productos con la marca Motorola, entre ellos podemos mencionar TV, wearables y accesorios.

En Newsan Food proyectamos continuar con el desarrollo de actividades en rubros donde la Argentina cuenta con ventajas comparativas en los mercados internacionales. Asimismo, trabajamos en conjuntos con diversos actores de las economías regionales, apoyando sus capacidades operacionales y productivas. En este sentido, destacan las actividades vinculadas a las exportaciones de miel homogeneizada con destino de Estados Unidos y Europa, Aceite de Maní a China y el subproducto del Aceite de maní, expeller de maní a Chile. Estos desarrollos son parte de un plan estratégico de crecimiento y diversificación de nuestras actividades de exportación.

En lo que respecta a los negocios de pesca, la gran apuesta estratégica refiere al desarrollo de negocios de Acuicultura en nuestro país. Se trata de una industria incipiente con grandes capacidades de desarrollo y complementario al negocio de Pesca Extractiva. En 2022, esta diversificación se materializará incursionando en nuevos proyectos destacando el cultivo de Mejillones (Provincia de Tierra del Fuego) y el cultivo de Trucha Arco Iris (Embalse Alicurá/Piedra del Águila – Provincias de Neuquén y Río Negro). Cabe destacar que ambos proyectos han sido concebidos no solo para abastecer el mercado externo sino también pensando en el mercado interno, sustituyendo productos actualmente importados.

La Sociedad continuamente estudia nuevas oportunidades de desarrollo de negocios y de diversificación de su portafolio, en forma directa, o través de sus empresas asociadas. Entre ellas, seguimos tratando de potenciar el negocio de exportación, como así también el ingreso en sectores industriales 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.

En ese sentido, Newsan ofrece: conocimiento local y trayectoria, capacidades de fabricación de vanguardia, sólidas capacidades de la cadena de suministro tanto en red logística como almacenamiento y distribución, fuerte capacidad financiera, aseguramiento de calidad y amplia gama de certificaciones, amplia red de relaciones con actores clave en Argentina (gobierno, sindicatos, ecosistema empresarial) y contratos adecuados a los requerimientos de cada socio internacional

Adicionalmente, es de particular importancia el trabajo permanente para mantener la eficiencia operativa de la Sociedad, desarrollando múltiples programas de control de costos, y continuar fortaleciendo el sistema de gestión, a través de nuevas certificaciones.

El informe de revisión de fecha 11 de noviembre de 2022 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
11 de noviembre de 2022 se extiende en
documento aparte

VALERIA TISEIRA
Por Comisión Fiscalizadora

LUIS S. GALLI
Presidente



Newsan S.A.

Perito Moreno 3875 - Ushuaia - Tierra del Fuego

Asimismo, y al igual que lo mencionado durante los últimos años, es de gran importancia para la Sociedad desarrollar una experiencia de clientes finales que posibilite el acercamiento entre nuestros usuarios de productos, y la empresa, entendiendo sus necesidades y generando una propuesta de valor acorde de productos y servicios. Asimismo, continuamos con nuestros programas de Sustentabilidad que permiten alinear nuestro negocio a los cambios sociales y ambientales positivos que buscamos.

Por lo mencionado, seguimos apostando a la industria nacional, acompañando el proceso de sustitución de importaciones y fabricación en nuestro país y construyendo nuestro camino sobre la capacidad emprendedora, solidez financiera, conocimiento del mercado y entendimiento internacional. En resumen, consideramos que la Sociedad se encuentra fortalecida y preparada para esta nueva etapa del país.

El informe de revisión de fecha 11 de noviembre de 2022 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
11 de noviembre de 2022 se extiende en
documento aparte

VALERIA TISEIRA
Por Comisión Fiscalizadora

LUIS S. GALLI
Presidente