

ON Newsan Clase 13

Participantes

Emisor	Newsan S.A.
COLOCADORES:	Macro Securities BBVA Banco Provincia de Buenos Aires Industrial Valores Banco Comafi Banco de Servicios y Transacciones Facimex Valores Banco Supervielle BACS Consultatio ICBC AR Partners Max Capital Itaú Adcap
ASESORES LEGALES DE LA TRANSACCIÓN:	EGFA Abogados Zang, Bergel & Viñes Abogados

Valor nominal: AR\$ 750.000.000 (ampliable hasta AR\$ 7.500.000.000)

Clase: 13

Plazo: 12 Meses

Amortización: Bullet

Tasa de Interés: Badlar + margen a licitar

Intereses: Trimestrales (actual/365)

Moneda: Pesos

Forma de integración: Pesos / Clase IX

Destino de los fondos: Capital de trabajo y refinanciación de pasivos

Ley aplicable: Argentina

Calificación: "ML A-1.ar" de Moody's Local AR

Canje ON Clase 9

Fecha Transferencia ON Clase 9 Hasta las 14:00 del 10 de Agosto de 2022

Relación de Canje Por cada \$1 de valor nominal de la ON Clase 9 que los inversores adjudicados entreguen, recibirán \$1,1172 de valor nominal de la ON Clase 13

Cronograma

Difusión:	8 de Agosto del 2022
Licitación:	9 de Agosto de 2022 desde las 10:00hs hasta las 16:00hs
Liquidación:	11 de Agosto de 2022
Listado:	ByMA y MAE

La Compañía

Newsan es la empresa líder en fabricación, importación, comercialización y distribución de productos electrodomésticos en Argentina, sus principales productos son aires acondicionados, televisores, celulares, pequeños electrodomésticos, hornos, cuidado personal, audio, informática, movilidad urbana, herramientas, pilas y baterías e iluminación. Newsan ha formado alianzas estratégicas y representa en Argentina a Motorola, LG y Whirlpool, entre otros.

A través de Newsan Food exporta alimentos, en especial del rubro pesca, a más de 40 países, convirtiéndose así en uno de los principales exportadores de alimentos del país.

Unidades de Negocio:

❖ **Electrodomésticos y electrónica de consumo:** Más de uno de cada tres TV Led es fabricado por Newsan en nuestras plantas de Tierra del Fuego. En Aires Acondicionados, más de uno de cada tres equipos instalados son de nuestras marcas, representando un 42% del "share" de fabricación y siendo líderes y pioneros en tecnología Inverter. Asimismo, cabe destacar que "Philco" fue por octavo año consecutivo la marca de Aires Acondicionados más vendida de nuestro país. En lo que respecta a Celulares, a través de la marca Motorola Newsan ha alcanzado la posición número dos del mercado, con una participación del 32% aproximadamente. Contamos con un amplio abanico de marcas propias tales como Noblex, Atma, Philco, Siam y Sansei. A su vez, somos el principal "partner" para marcas internacionales líderes como LG, Revlon, Bosch, Braun, Compaq, JVC y Pioneer.

❖ **Exportaciones:** Desde su creación, Newsan Food se convirtió en el principal exportador de pesca en Argentina y sus exportaciones de productos alimenticios han crecido sostenidamente. Al mismo tiempo esta expansión le significó generar un hedge cambiario y lograr obtener un balance de sus Divisas. Durante 2021 alcanzó un nivel de facturación anual de USD 105 millones, superando las 32.000 toneladas de alimentos, enviados a más de 35 países. Continuando con la diversificación de productos, se ingresó en el negocio de exportación de carne porcina en el mercado chino.

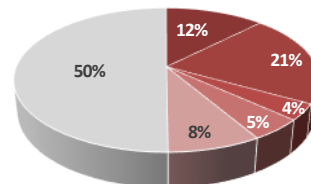
ON Newsan Clase 13

Productos

Los productos que comercializa Newsan se dividen en los grupos que se describen a continuación:

- ❖ **Celulares:** Newsan es uno de los principales líderes tanto en la fabricación como en la comercialización de celulares en el mercado argentino, comercializando principalmente la marca Motorola. Al 31 de marzo de 2022, el market share asciende a 32%. En el último año se estuvo realizando una ampliación de los servicios y productos a todo el país y se están explorando oportunidades en otros países de la región.
- ❖ **Equipos de Aire Acondicionado:** Newsan es el líder en la producción y venta de equipos de aire acondicionado residenciales en el mercado argentino. Dentro de este segmento Newsan fabrica y comercializa equipos de aire acondicionado residenciales del tipo split y ventana bajo las marcas Sanyo, Noblex y Philco. Al 31 de marzo de 2022 el grupo Newsan alcanzó una participación del 42% del market share global de la categoría split y ventana.
- ❖ **Imagen (Displays):** Newsan fabrica y comercializa televisores LED y LCD (pantalla de cristal líquido). Fue la primera empresa argentina en fabricar LCD y actualmente es la principal empresa en términos de fabricación de dichos televisores. Comercializa sus televisores bajo las marcas Sanyo, Noblex, Philco, JVC y Pioneer. Además, dentro del marco de las alianzas estratégicas fabrica la marca LG. Newsan posee el 31% market share en la producción de televisores acumulado por el período finalizado el 31 de marzo de 2022.
- ❖ **Otras Categorías:** Newsan es uno de los líderes en el mercado de electrodomésticos en la Argentina en términos de market share. Parte de los productos de este segmento se comercializan bajo marcas propias como Atma (cuidado personal, pequeños electrodomésticos, cocinas, colchones), Philco (bicicletas, herramientas, maquinarias, artículos de salud) y Sanyo (hornos microondas). Mientras que otros productos se venden a través de marcas licenciadas como Revlon (artículos de belleza), Duracell (pilas y baterías), Braun (cuidado personal), etc.
- ❖ **Exportaciones:** En 2011 Newsan diversificó su negocio mediante la incursión en la exportación, división que está enfocada principalmente en el procesamiento, transporte, comercialización y exportación de productos de la industria de la pesca, y en menor medida, la exportación de miel, maní, mosto, pasas de uva y ciruelas, entre otros. Exporta desde los principales puertos de la Patagonia Argentina, como así también desde Mar del Plata y Buenos Aires; sus principales especies son: langostino, merluza y calamar; abasteciendo a los mercados más exigentes del mundo.
- ❖ **Audio:** Newsan es uno de los líderes en la comercialización del segmento de audio en la Argentina. Los productos de este segmento son importados de Asia oriental, principalmente China y Hong Kong. Newsan comercializa los productos de este segmento bajo las marcas Sanyo, Noblex, Philco y también bajo marcas no exclusivas.

Ventas al 31/03/2022 por negocio



■ Aire Acondicionado ■ TV + Informática ■ Electrodomésticos
 ■ Otros ■ Exportaciones ■ Celulares

Porcentaje de ventas de Newsan acumulado por el período de 15 meses iniciado en Enero de 2021 y finalizado el 31 de marzo de 2022 discriminado por línea de producto.

Nuevos Negocios

Newsan es una compañía emprendedora y siempre se encuentra en la búsqueda de nuevas líneas de negocios. Dentro de estos podemos encontrar el lanzamiento de los monopatinos eléctricos, motocicletas eléctricas y a combustión correspondientes a la categoría Movilidad Urbana, la instalación de soluciones de energía distribuida para escuelas rurales a través del Programa PERMER del Banco Mundial, la fabricación de Bicicletas eléctricas y la producción de microondas Whirlpool y heladeras de marca Eslabón de Lujo.

ON Newsan Clase 13

Información contable seleccionada

En millones de ARS

A continuación se expone la información contable para 2019, 2020 y 2021 (en moneda homogénea Dic.21):

Estado de Resultado	31-dic-21	31-dic-20	31-dic-19*	31-dic-19
Ingresos netos por ventas	140.278	108.939	103.547	55.027
Costo de ventas	(120.414)	(85.615)	(83.172)	(43.815)
Subtotal - Ganancia bruta	19.864	23.324	20.377	11.212
GANANCIAS / (GASTOS) OPERATIVOS				
Gastos de comercialización	(6.465)	(6.137)	(4.777)	(4.028)
Gastos de administración	(5.036)	(5.157)	(4.255)	(2.904)
Resultados de inversiones permanentes	(233)	126	(2.412)	(2.006)
Otros ingresos y egresos operativos, netos	(33)	(455)	(374)	(115)
Subtotal - Ganancia antes de resultados financieros e impuestos	8.096	11.700	8.572	2.159
RESULTADOS FINANCIEROS				
Ingresos financieros	6.907	10.630	19.927	7.623
Egresos financieros	(9.423)	(12.392)	(26.057)	(13.471)
Resultado por posición monetaria neta	4.102	956	2.961	3.218
Subtotal - Ganancia antes de impuesto a las ganancias	00	9.682	5.404	(470)
IMPUESTO A LAS GANANCIAS				
Corriente	(958)	(1.551)	2.208	(829)
Diferido	(282)	208	-	(700)
Ganancia neta del ejercicio	8.443	9.552	3.195	(2.000)

INDICADORES	31-dic-21	31-dic-20	31-dic-19*	31-dic-19
Liquidez (activo corriente/pasivo corriente)	1,30	1,61	1,31	1,31
Solvencia (patrimonio neto/total del pasivo)	0,49	0,88	0,59	0,59
Inmovilización de capital (activo no corriente/total de activo)	0,14	0,15	0,18	0,18
Rentabilidad (resultado del ejercicio/patrimonio neto promedio)	0,32	0,31	0,12	(0,08)

Estado de Situación Patrimonial	31-dic-21	31-dic-20	31-dic-19
ACTIVOS			
Activos no corrientes			
Propiedad, planta y equipo	6.958	7.158	8.473
Activos intangibles	560	431	531
Inversiones	1.197	2.203	2.509
Activo neto por impuesto diferido	-	149	0
Otros créditos	116	339	2.384
Activos no corrientes totales	8.831	10.280	13.898
Activos corrientes			
Inventarios	25.696	16.066	22.290
Otros créditos	5.425	6.823	7.146
Cuentas comerciales por cobrar	22.838	31.021	30.141
Inversiones			148
Efectivo y equivalentes de efectivo	942	3.966	4.279
Activos corrientes totales	54.900	57.875	64.004
Activos totales	63.732	68.155	77.901
PATRIMONIO Y PASIVOS			
	5.541	7.162	
PATRIMONIO			
Capital emitido	3.163	3.163	3.163
Ganancias reservadas	9.579	19.789	23.960
Reserva por operaciones de cobertura	-103	-512	-293
Ganancias acumuladas	8.443	9.552	1.971
Patrimonio total	21.081	31.991	28.801
PASIVOS			
Pasivos no corrientes			
Provisiones	138	150	176
Pasivo neto por impuesto diferido	133	0	59
Pasivos no corrientes totales	271	150	235
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar	20.733	10.561	22.676
Préstamos	14.137	8.456	16.876
Remuneraciones y cargas sociales	1.786	1.549	1.011
Impuestos por pagar	1.340	900	615
Otras deudas	4.384	14.549	7.687
Pasivos corrientes totales	42.380	36.015	48.866
Pasivos totales	42.650	36.165	49.101
Patrimonio y pasivos totales	63.732	68.155	77.901

Con fecha 1° de Octubre de 2019 se efectivizó la fusión por absorción en virtud de la cual Newsan S.A. absorbió a Electronic System S.A., Kirbo S.A., Misur S.A. y Noblex Argentina S.A. Es relevante remarcar que se incluye también un estado de resultados proforma para 2019, que considera como si la fusión hubiera operado a partir del 1° de enero de 2019, en lugar del 1° de octubre de 2019, es decir totalizando 12 meses de las sociedades absorbidas (según se menciona en la memoria y nota 2.6.1 de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019).

ON Newsan Clase 13

Información contable seleccionada

En millones de ARS

A continuación se expone la información contable al 31/03/2022 y 31/03/2021 expresada en moneda homogénea (mar.22):

Estado de Resultado	31-mar-22	31-mar-21
Ingresos netos por ventas	36.138	37.584
Costo de ventas	(27.538)	(29.883)
Subtotal - Ganancia bruta	8.600	7.701
INGRESOS / (GASTOS) OPERATIVOS		
Gastos de comercialización	(1.635)	(1.784)
Gastos de administración	(1.109)	(1.217)
Resultado de inversiones permanentes	(102)	17
Otros ingresos y egresos, netos	(00)	(40)
Subtotal - Ganancia antes de resultados financieros e impuestos	5.754	4.677
RESULTADOS FINANCIEROS		
Ingresos financieros	1.576	2.278
Egresos financieros	(3.624)	(2.792)
Resultado por posición monetaria neta	2.736	(262)
Subtotal - Ganancia antes de impuesto a las ganancias	6.442	3.901
IMPUESTO A LAS GANANCIAS		
Corriente	(125)	(206)
Diferido	(136)	(105)
GANANCIA NETA DEL PERÍODO	6.181	3.590

Estado de Situación Patrimonial	31-mar-22	31-mar-21
ACTIVOS		
Activos no corrientes		
Propiedad, planta y equipo	8.065	8.076
Activos intangibles	723	651
Inversiones	1.291	1.389
Activo neto por impuesto diferido	16	-
Otros créditos	393	135
Activos no corrientes totales	10.488	10.251
Activos corrientes		
Inventarios	36.340	29.825
Otros créditos	4.932	6.297
Cuentas comerciales por cobrar	26.122	26.508
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.641	1.093
Activos corrientes totales	70.035	63.723
Activos totales	80.523	73.973

PATRIMONIO Y PASIVOS		
Capital emitido	3.671	3.671
Ganancias reservadas	11.118	11.118
Reserva por operaciones de cobertura	(124)	(120)
Ganancias acumuladas	15.981	9.800
Patrimonio total	30.646	24.469

PASIVOS		
Pasivos no corrientes		
Provisiones	140	160
Pasivo neto por impuesto diferido	306	154
Pasivos no corrientes totales	446	314

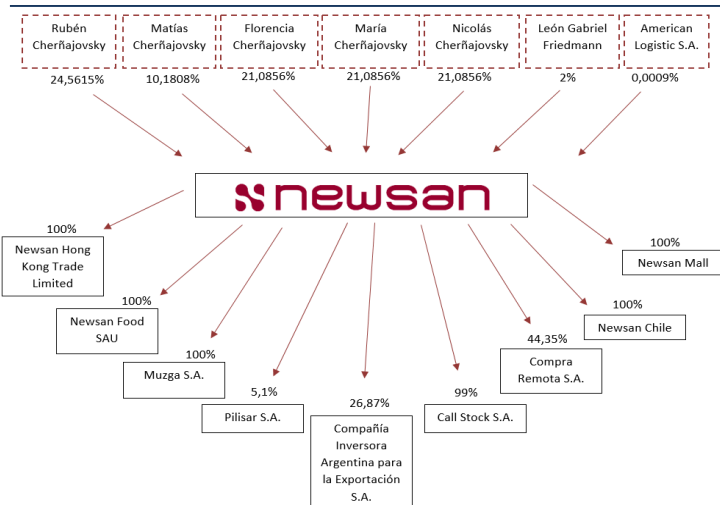
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar	30.309	24.065
Préstamos	10.897	16.408
Remuneraciones y cargas sociales	1.466	2.073
Impuestos por pagar	1.403	1.555
Otras deudas	5.356	5.089
Pasivos corrientes totales	49.431	49.190
Pasivos totales	49.877	49.504
Patrimonio y pasivos totales	80.523	73.973

INDICADORES	31-mar-22	31-mar-21
Liquidez (activo corriente/pasivo corriente)	1,42	1,30
Solvencia (patrimonio neto/total del pasivo)	0,61	0,49
Inmovilización de capital (activo no corriente/total de activo)	0,13	0,14
Rentabilidad (resultado del ejercicio/patrimonio neto promedio)	0,22	0,15

Directorio

Cargo	Nombres	Fecha Vto
Presidente	Luis Galli	2023
Vicepresidente	Rafael Vieyra	2023
Director Titular	María Fernanda Torquati	2023
Director Titular	Álvaro Javier Fabeiro	2023
Director Titular	René Germán Ceballos	2023

Estructura societaria



ON Newsan Clase 13

Contactos

Por Banco Macro/Macro Securities

- Leandro Lintura - (011) 5222-6720
leandrolintura@macro.com.ar
- Elina Boote - (011) 5222-6731
elinaboote@macro.com.ar
- Mateo Schale - (011) 5222-6731
mateoschale@macro.com.ar

Por Consultatio

- Leandro Barrales
lbarrales@consultatioinvestments.com
- Martin Deluca
mdeluca@consultatioinvestments.com
- Ingrid Epp
lepp@consultatioinvestments.com

Por Banco de Servicios y Transacciones

- Paz Sementuch (011) 5235-2360
psementuch@bst.com.ar
- Matías Veloso (011) 5235-2383
mveloso@bst.com.ar
- Mariano Alonso (011) 5235-2826
malonso@bst.com.ar
- Tomás Bajdacz (011) 5235-2360
tbajdacz@bst.com.ar
- Mesa BST
mesa@bst.com.ar

Por Banco de la Provincia de Buenos Aires

- Ivana Gitto – (011) 3191 9787
imgitto@bpba.com.ar
- Saúl Barandiaran – (011) 3879 9811
sbarandiaran@bpba.com.ar
- Matías Tomassini – (011) 3887 8831
CSTomassini@bpba.com.ar

Por Banco Itaú

- Horacio Roque – (011) 5273 3512
horacio.roque@itaubba.com
- Marcos de la Vega – (011) 4084 4778
sbarandiaran@bpba.com.ar
- Pablo Hoch
Pablo.Hoch@bpba.com.ar

Por BBVA

- Adolfo Martinez Luque – (011) 4346-4206
adolfocesar.martinezluque@bbva.com
- Cristian Marcello – (011) 4346-4309
cristianariel.marcello@bbva.com
- Gustavo Pascual – (011) 4346-4565
gpascual@bbva.com

Por Comafi

- Alejandro Haro
Alejandro.Haro@comafi.com.ar
- Javier Gourdy Allende – (011) 4338-9270
Javier.Gourdy@comafi.com.ar
- Juan Pablo Martin – (011) 4338-9344
Juan.martin@comafi.com.ar
- Banca Institucional Comafi
bancainstitutional@comafi.com.ar

Por BACS

- Federico Brundi – (011) 4329-4243
fbrundi@bacs.com.ar
- Andrés Vernengo – (011) 4329-4284
avernengo@bacs.com.ar

Por Max Capital

- Ignacio Tillard – (011) 3984-2400
itillard@max.capital
- David Lucero – (011) 3683 7306
dlucero@max.capital
- Candelaria Navazzotti – (011) 3984-2400
cnavazzotti@max.capital

Por Adcap

- Lucas Confalonieri
LConfalonieri@ad-cap.com.ar
- Mateo Lacroze
mlacroze@ad-cap.com.ar
- Adcap
cm@ad-cap.com.ar

Por Supervielle

- Facundo Cardozo – (011) 5645 8043
facundo.cardozo@supervielle.com.ar
- Eduardo Medina – (011) 4430 2085
emedina.futurosdelosur@supervielle.com.ar
- Ricardo Ramirez – (011) 2182 4390
ricardo.ramirez@supervielle.com.ar
- Sabrina Lernik – (011) 3683 2847
sabrinalernik@supervielle.com.ar

Por Industrial Valores

- Verónica Landro – (011) 5238-0280
vlandro@bindinversiones.com.ar
- Sales - (011) 5238-0280
sales@bancoindustrial.com.ar
- Marcos Romero - (011) 4949-2062
mromero@bancoindustrial.com.ar

Por Facimex Valores

- Matías Dominguez
matiasdominguez@facimex.com.ar
- Ignacio Aimi
ignacioaimi@facimex.com.ar
- Nicolas Pividori
nicolaspividori@facimex.com.ar
- Andres Durban
andresdurban@facimex.com.ar
- Romina De Candia
rominadecandia@facimex.com.ar

Por AR Partners

- Agustín Vilaseca
agustin.vilaseca@arpartners.com.ar
- Cristian Baez
cristian.baez@arpartners.com.ar
- Mariano Mastronardi
mariano.mastronardi@arpartners.com.ar

Por ICBC

- Nicolás Stescovich – (011) 4820-3556
nicolas.stescovich@icbc.com.ar
- Sasha Neumann – (011) 4820-9489
sasha.neumann@icbc.com.ar

Documentos de la Emisión

La información contenida en el presente documento no debe ser considerada completa a los efectos de tomar una decisión de inversión en las Obligaciones Negociables y debe ser analizada en forma conjunta con el Suplemento de Prospecto de fecha 05 de Agosto de 2022 (el “Suplemento de Prospecto”) y con el Prospecto del Programa de fecha 27 de Mayo de 2022 (el “Prospecto”), que se encuentran disponibles en el sitio de la CNV. (www.cnv.gob.ar, bajo la Sección: “Información Financiera – Emisoras - Emisoras en el Régimen de Oferta Pública – Newsan S.A.”).

El presente documento fue confeccionado en virtud de la información contenida en el Prospecto, el Suplemento de Prospecto y demás información pública del Emisor difundida en el sitio de la CNV (www.cnv.gob.ar, bajo la Sección: “Información Financiera – Emisoras - Emisoras en el Régimen de Oferta Pública – Newsan S.A. – Hechos Relevantes”).

La oferta pública de las Obligaciones Negociables se encuentra comprendida en la autorización otorgada por la CNV al Programa mediante Resolución RE-2022-52442860-APN-GE#CNV del 26 de mayo de 2022, de acuerdo al criterio establecido por el artículo 41, sección V, capítulo V, título II de las Normas de la CNV (T.O 2013).

El presente documento es de uso confidencial y ni la Emisora ni los Colocadores habilitan su posterior distribución, sin el previo consentimiento de cada uno de ellos.