

**PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A.
(P.A.M.S.A.)**

Domicilio legal: Maipú 267, Piso 12° – Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Registro I.G.J. N° 239.534

**ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS N°47 AL
30 DE SEPTIEMBRE DE 2023**

PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. (P.A.M.S.A.)

Domicilio legal: Maipú 267, Piso 12° – Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Número de Registro en la
Inspección General de Justicia: 239.534

ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS N° 47 AL 30 DE SEPTIEMBRE 2023

**Por el periodo intermedio de 3 meses iniciado el 1 de julio de 2023
y finalizado el 30 de septiembre de 2023**

Actividad Principal:

Servicio de almacenamiento y depósito, servicio de
transporte automotor de cargas y servicios
complementarios para el transporte marítimo.

Inscripciones en el Registro Público de Comercio:
Del estatuto: 25 de junio de 1979

De la última modificación: 29 de octubre de 2004

Fecha de vencimiento del estatuto o contrato social: 26 de junio de 2078

Información de los principales accionistas

Denominación: Ledesma S.A.A.I.

Domicilio Legal: Av. Corrientes 425, piso 8 – Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Porcentaje de participación: 50%

Denominación: Seaboard Alimentos y Energías Renovables S.R.L.

Domicilio Legal: Encarnación Ezcurra 365, 1B Puerto Madero – Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Porcentaje de participación: 50%

COMPOSICION DEL CAPITAL SOCIAL (Nota 4)

(Expresado en pesos – Nota 1.2)

Cantidad	Tipo	N° de votos que otorga c/u	Suscripto	Integrado
3.000.000	Ordinarias nominativas no endosables	1	3.000.000	3.000.000

PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. (P.A.M.S.A.)

Domicilio legal: Maipú 267, Piso 12° – Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Número de Registro en la
Inspección General de Justicia: 239.534

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

**Por el periodo intermedio de 3 meses iniciado el 1 de julio de 2023
y finalizado el 30 de septiembre de 2023**
(Comparativo con el ejercicio económico anterior)

<u>ACTIVO</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>30/06/2023</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
Caja y bancos (Nota N° 2.1)	119.602.763	112.250.522
Inversiones temporarias (Anexo II)	406.331.507	474.784.214
Créditos comerciales (Nota N° 2.2)	266.169.163	123.547.899
Otros créditos (Nota N° 2.3)	510.270.224	484.287.242
Bienes de cambio (Nota N° 2.4)	179.157	241.542
Total activo corriente	<u>1.302.552.814</u>	<u>1.195.111.419</u>
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		
Inversiones temporarias (Anexo II)	131.567.886	125.689.203
Otros créditos (Nota N° 2.3)	54.948.580	36.208.413
Participaciones permanentes en sociedades (Anexo II)	450.509.711	450.073.437
Bienes de uso (Anexo I)	386.397.895	364.700.475
Total activo no corriente	<u>1.023.424.072</u>	<u>976.671.528</u>
TOTAL ACTIVO	<u>2.325.976.886</u>	<u>2.171.782.947</u>

CANEPA, KOPEC Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I – F° 79



DR. RAUL A. PRESA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 159 – F° 240

MARIANO FRANCISCO MURUZETA
Síndico - Abogado
C.P.C.F.T T° 65 – F° 610

ING. CRISTINO J. GOÑI
Presidente

PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. (P.A.M.S.A.)

Domicilio legal: Maipú 267, Piso 12º– Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 239.534

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

**Por el periodo intermedio de 3 meses iniciado el 1 de julio de 2023
y finalizado el 30 de Septiembre de 2023**

(Comparativo con el ejercicio económico anterior)

<u>PASIVO</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>30/06/2023</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Deudas comerciales (Nota N° 2.5)	83.892.316	61.195.289
Anticipos de clientes (Nota N° 2.6)	-	6.862.363
Deudas sociales (Nota N° 2.7)	49.818.803	77.923.393
Deudas fiscales (Nota N° 2.8)	103.750.873	36.136.994
Otras deudas (Nota N° 2.9)	277.645.640	3.236
Previsiones (Nota N° 2.10 y Anexo III)	627.154	845.539
Total pasivo corriente	<u>515.734.786</u>	<u>182.966.814</u>
 TOTAL PASIVO	 <u>515.734.786</u>	 <u>182.966.814</u>
<u>PATRIMONIO NETO</u>		
Según estado respectivo	1.810.242.100	1.988.816.133
Total del patrimonio neto	<u>1.810.242.100</u>	<u>1.988.816.133</u>
 TOTAL DEL PASIVO MAS PATRIMONIO NETO	 <u>2.325.976.886</u>	 <u>2.171.782.947</u>

Las notas y anexos forman parte integrante de estos estados contables.
Informe profesional de fecha 11/12/2023 extendido por separado.

CANEPA, KOPEC Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I – F° 79



DR. RAUL A. PRESA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 159 – F° 240

MARIANO FRANCISCO MURUZETA
Síndico – Abogado
C.P.C.F.T T° 65 – F° 610

ING. CRISTINO J.GOÑI
Presidente

PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. (P.A.M.S.A.)

Domicilio legal: Maipú 267, Piso 12° – Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 239.534

ESTADO DE RESULTADOS

Por el período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa con el mismo período del ejercicio anterior
(Comparativo con el mismo periodo del ejercicio anterior)

	30/09/2023	30/09/2022
Ingresos por servicios		
Transporte y almacenaje	648.329.613	762.909.133
Ingresos por venta al mercado interno	-	398.749
Total ingresos por servicios y ventas	648.329.613	763.307.882
Costo de ventas y servicios (Anexo IV)	(285.506.846)	(348.095.610)
Resultado bruto	362.822.767	415.212.272
Gastos de comercialización (Anexo V)	(40.635.367)	(62.574.483)
Gastos de administración (Anexo V)	(70.903.163)	(79.062.728)
Otros gastos operativos (Anexo V)	(4.834.892)	(6.442.671)
Resultados financieros y por tenencia (Incluye RECPAM)	(53.838.087)	(36.756.194)
Otros egresos/ingresos netos	369.660	(3.532.146)
Resultado de inversiones permanentes (Nota 5.c)	7.208.572	10.906.444
Resultado de los ejercicios antes del impuesto a las ganancias	200.189.490	237.750.494
Impuesto a las ganancias (Nota N° 1.4.9)	(97.067.328)	(168.990.325)
Resultado de los periodos	103.122.162	68.760.169

Las notas y anexos forman parte integrante de estos estados contables.

Informe profesional de fecha 11/12/2023 extendido por separado.

CANEPA, KOPEC Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I – F° 79



DR. RAUL A. PRESA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 159 – F° 240

MARIANO FRANCISCO MURUZETA
Síndico - Abogado
C.P.C.F.T T° 65 – F° 610

ING. CRISTINO J.GOÑI
Presidente

PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. (P.A.M.S.A.)

Domicilio legal: Maipú 267, Piso 12° – Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 239.534

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

Por el período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa con el mismo período del ejercicio anterior
(Comparativo con el mismo periodo del ejercicio anterior)

Concepto	Aportes propietarios			Reserva Legal	Reserva Resultado Traslación	Reserva Facultativa	Reserva para Fondos Operativos	Resultados no Asignados	Total del Patrimonio Neto al 30/09/2023	Total del Patrimonio Neto al 30/09/2022
	Capital Suscripto	Ajuste de Capital	Total							
Saldos al inicio ajustados	3.000.000	415.371.786	418.371.786	83.674.362	1.112.447.149	-	-	374.322.836	1.988.816.133	2.824.617.969
Resultado por translacion	-	-	-	-	(4.052.954)	-	-	-	(4.052.954)	(5.140.741)
Pago dividendos según AGO del 15-09-2023 y 5-7-2022	-	-	-	-	-	-	-	(277.643.241)	(277.643.241)	(974.549.651)
Resultado neto de los ejercicios	-	-	-	-	-	-	-	103.122.162	103.122.162	68.760.169
Saldos al cierre de los ejercicios	3.000.000	415.371.786	418.371.786	83.674.362	1.108.394.194	-	-	199.801.757	1.810.242.100	1.913.687.746

Las notas y anexos forman parte integrante de estos estados contables.

Las Notas 1 a 9 y Anexos I a V forman parte integrante de estos estados contables y deben ser leídos conjuntamente con los mismos.

Informe profesional de fecha 11/12/2023 extendido por separado.

CANEPA, KOPEC Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° I – F° 79



DR. RAUL A. PRESA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 159 – F° 240

MARIANO FRANCISCO MURUZETA
Síndico – Abogado
C.P.C.F.T T° 65 – F° 610

ING. CRISTINO J. GOÑI
Presidente

PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. (P.A.M.S.A.)

Domicilio legal: Maipú 267, Piso 12° – Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 239.534

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por el período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa con el mismo período del ejercicio anterior
(Comparativo con el mismo periodo del ejercicio anterior)

	30/09/2023	30/09/2022
Variación del efectivo		
Efectivo al inicio de los periodos	112.250.522	271.778.459
Efectivo al cierre de los periodos	119.602.763	210.148.215
(Disminución) Aumento neto de los ejercicios	7.352.241	(61.630.244)
Causas de las variaciones del efectivo		
Actividades operativas		
Resultado neto de los periodos	103.122.162	68.760.169
Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo proveniente de las actividades operativas		
Impuesto a las ganancias	97.067.328	168.990.325
Depreciaciones de bienes de uso	19.475.437	15.331.193
Efecto conversión estados contables	(4.052.954)	(5.140.741)
Cambios en activos y pasivos operativos		
Aumento de créditos comerciales corrientes	(142.621.264)	(85.642.220)
Disminución (Aumento) de otros créditos corrientes y no corrientes	(44.723.149)	1.017.676.913
Disminución (Aumento) neta de bienes de cambio	62.385	(803.669)
Aumento de deudas comerciales corrientes y no corrientes	22.697.027	88.743.510
Disminución de deudas sociales	(28.104.590)	(27.907.893)
Aumento (Disminución) de deudas fiscales	229.927.169	(68.237.937)
Disminución de anticipos de clientes	(6.862.363)	-
Aumento (Disminución) de otras deudas	277.642.404	(1.256)
Pagos de juicios	(218.385)	(328.418)
Impuesto a las ganancias pagado	(259.380.618)	(87.777.696)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	264.030.589	1.083.662.280
Transporte	264.030.589	1.083.662.280

PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. (P.A.M.S.A.)

Domicilio legal: Maipú 267, Piso 12° – Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 239.534

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Cont.)

Por el período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa con el mismo período del ejercicio anterior

(Comparativo con el mismo periodo del ejercicio anterior)

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
<i>Transporte</i>	<u>264.030.589</u>	<u>1.083.662.280</u>
Actividades de inversión		
Aumento neto de inversiones no corrientes	(6.314.957)	(5.864.114)
Disminución (Aumento) de inversiones corrientes	68.452.707	(164.271.217)
Adquisiciones de bienes de uso	(41.172.857)	(607.542)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) generado por las actividades de inversión	<u>20.964.893</u>	<u>(170.742.873)</u>
 Actividades de financiación		
Pago de dividendos	(277.643.241)	(974.549.651)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación	<u>(277.643.241)</u>	<u>(974.549.651)</u>
 (Disminución) Aumento neto de efectivo	<u><u>7.352.241</u></u>	<u><u>(61.630.244)</u></u>

Las notas y anexos forman parte integrante de estos estados contables.
Informe profesional de fecha 11/12/2023 extendido por separado.

CANEPA, KOPEC Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I – F° 79



DR. RAUL A. PRESA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 159 – F° 240

MARIANO FRANCISCO MURUZETA
Síndico – Abogado
C.P.C.F.T T° 65 – F° 610

ING. CRISTINO J.GOÑI
Presidente

PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. (P.A.M.S.A.)

Domicilio legal: Maipú 267, Piso 12° – Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 239.534

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES

**Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior y con el mismo periodo del
año anterior**

(expresado en pesos - nota 1.2)

(Comparativo con el ejercicio económico anterior y con el mismo periodo del año anterior)

NOTA 1 BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS CONTABLES

1.1 Bases de preparación

Las normas contables más relevantes aplicadas por la Sociedad en la preparación de los estados contables que se informan fueron las siguientes:

Propósito de su preparación

Los estados contables de la sociedad al 30 de septiembre de 2023 han sido preparados a los efectos de su utilización por parte de la sociedad relacionada, Ledesma S.A.A.I., como base de cálculo para la valuación de la participación de ésta en el patrimonio de la emisora.

Ledesma S.A.A.I., que se encuentra en el régimen de oferta pública de valores, cuyo contralor es la Comisión Nacional de Valores (C.N.V.), presenta sus estados contables de acuerdo a las normas de valuación y exposición establecidas por dicho organismo.

Normas Contables Aplicadas

Los estados contables de la Sociedad han sido preparados de acuerdo con las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, en la medida en que dichas normas hayan sido aceptadas por la Inspección General de Justicia (I.G.J.).

La expresión “normas contables profesionales argentinas vigentes en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires” se refiere a las normas contables emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (F.A.C.P.C.E.) y aprobadas por el Consejo Profesional de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (C.P.C.E.C.A.B.A.), con excepción de las normas contenidas en la Resolución Técnica N° 26 “Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades”.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)**Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior y con el mismo periodo del
año anterior
(expresado en pesos - nota 1.2)**

(Comparativo con el ejercicio económico anterior y con el mismo periodo del año anterior)

NOTA 1 - BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)**1.1 Bases de preparación (cont.)****Normas Contables Aplicadas (cont.)****a) Juicios, estimaciones y supuestos contables significativos**

La preparación de los estados contables de acuerdo con dichas normas requiere la elaboración y consideración, por parte de la Dirección de la Sociedad, de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos que impactan en los saldos informados de activos y pasivos, ingresos y gastos, así como en la determinación y exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de dichos estados. En este sentido, la incertidumbre asociada con las estimaciones y supuestos adoptados podría dar lugar en el futuro a resultados finales que podrían diferir de dichas estimaciones y requerir de ajustes a los saldos informados de los activos y pasivos afectados.

b) Cuestiones no previstas: aplicación de fuentes normativas supletorias

Las cuestiones de medición no previstas en las normas contables particulares podrán resolverse mediante (i) la utilización de normas contables particulares que traten temas similares y relacionados (salvo que la norma que se pretende utilizar prohíba su aplicación al caso particular que se intenta resolver, o indique que el tratamiento contable que establece, no debe ser aplicado a otros casos por analogía); (ii) la aplicación de las normas sobre medición contable en general; y (iii) los conceptos incluidos en el Marco Conceptual de las normas contables profesionales vigentes, en el orden de prioridad antes indicado.

Cuando la resolución de la cuestión de medición no prevista a partir de las fuentes antes indicadas no resulte evidente, se podrán considerar en forma supletoria para la formación del juicio de la Dirección de la Sociedad y el desarrollo de la correspondiente política contable, en orden descendente de prioridad (i) las Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F.) e Interpretaciones que hayan sido aprobadas y emitidas por el International Accounting Standards Board

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)**Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior y con el mismo periodo del
año anterior
(expresado en pesos - nota 1.2)**

(Comparativo con el ejercicio económico anterior y con el mismo periodo del año anterior)

NOTA 1 - BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)**1.1 Bases de preparación (cont.)****Normas Contables Aplicadas (cont.)****b) Cuestiones no previstas: aplicación de fuentes normativas
supletorias (cont.)**

(I.A.S.B.); y (ii) sin un orden establecido, los pronunciamientos más recientes de otros emisores que empleen un marco conceptual similar para la emisión de normas contables, las prácticas aceptadas de la industria y la doctrina contable, con la condición de que las fuentes supletorias utilizadas no entren en conflicto con las fuentes normativas señaladas en el párrafo anterior, y hasta tanto la F.A.C.P.C.E. emita una norma que cubra la cuestión de medición involucrada.

1.2 Unidad de medida

A partir de la modificación dispuesta por la Resolución Técnica (R.T.) N°39, existe la necesidad de reexpresar los estados contables para reflejar los cambios en el poder adquisitivo de la moneda viene indicada por la existencia o no de un contexto de inflación tal que lleve a calificar la economía de altamente inflacionaria. A los fines de identificar la existencia de un entorno económico inflacionario, la Interpretación N° 8 brinda una pauta cuantitativa que es condición necesaria para proceder a reexpresar las cifras de los estados contables, dicha pauta consiste en que la tasa acumulada de inflación de tres años, considerando el Índice de Precios Internos al por Mayor (I.P.I.M.) elaborado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (I.N.D.E.C.), alcance o sobrepase al 100%, entre otros factores. Durante el primer semestre de 2018, diversos factores macroeconómicos produjeron una aceleración significativa de la inflación, resultando en índices que excedieron el 100% acumulado en tres años, y en proyecciones de inflación que confirmaron dicha tendencia. Como consecuencia de ello, la Junta de Gobierno de la F.A.C.P.C.E. emitió la Resolución N° 539/2018 y modificatorias indicando que se encuentra configurado el contexto de alta inflación y que los estados contables correspondientes a periodos anuales o intermedios cerrados a partir del 1 de julio de 2018 deberán ser ajustados para reflejar los cambios en el poder adquisitivo de la moneda.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)**Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior y con el mismo periodo del
año anterior
(expresado en pesos - nota 1.2)**

(Comparativo con el ejercicio económico anterior y con el mismo periodo del año anterior)

NOTA 1 - BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)**1.2 Unidad de medida (cont.)**

La mencionada resolución también indicó que los estados contables correspondientes a periodos anuales o intermedios cerrados hasta el 31 DE DICIEMBRE de 2018 inclusive no deberán reexpresarse.

Los presentes estados contables han sido preparados en moneda homogénea reconociendo en forma integral los efectos de la inflación para reflejar los cambios en el poder adquisitivo de la moneda al 31 de septiembre de 2023.

En la reexpresión de las cifras de los presentes estados contables se ha optado por aplicar las simplificaciones que se mencionan a continuación indicando también las limitaciones que esa utilización provoca en la información contable:

- La empresa ejerció la opción de la RT 6 y la Res. JG 539-18 y con sus modificatorios de presentar el RECPAM incluido en los resultados financieros y por tenencia, en una sola línea.

La no apertura de los resultados financieros y por tenencia (incluido el Recpam) genera la imposibilidad de determinar las magnitudes reales de los diferentes componentes de los resultados financieros y por tenencia, ni las magnitudes nominales ajustadas por inflación de los mismos y el efecto del recpam sobre dichos resultados.

Esta limitación también impide la determinación de ciertos ratios financieros, tales como el rendimiento de los activos financieros, el costo de endeudamiento, el efecto “palanca”, etc.

El Estado de Flujo de Efectivo ha sido preparado por el método indirecto y la variación de los resultados financieros y por tenencia (incluido el RECPAM) generados por el efectivo y sus equivalentes se mantiene dentro del resultado del ejercicio. No se ha identificado dicho importe, lo que impide conocer su efecto en la determinación del flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)**Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2023 presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior y con el mismo periodo del año anterior**
(expresado en pesos - nota 1.2)

(Comparativo con el ejercicio económico anterior y con el mismo periodo del año anterior)

NOTA 1 - BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)**1.3 Moneda Extranjera**

Al 30 de septiembre de 2023, el peso argentino se depreció respecto del dólar estadounidense en un 238,54% aproximadamente con respecto al 30 de septiembre de 2022, considerando para ello la cotización de esa moneda extranjera en el mercado único y libre de cambios (MULC).

1.4 Criterios de Valuación

Los principales criterios de valuación y exposición utilizados para la preparación de los estados contables son los siguientes:

1.4.1 Caja y Bancos

En moneda local: a su valor nominal.

En moneda extranjera: se convirtieron al tipo de cambio vigente de cada cierre para la liquidación de estos saldos

1.4.2 Créditos y Deudas

En moneda local: en el caso de transacciones con partes independientes y por transacciones comerciales con partes relacionadas se valoraron al valor de los flujos de fondos que originarán los mismos, descontados en la medida que sus efectos sean significativos, utilizando las tasas implícitas, explícitas o de mercado, según corresponda, vigentes al momento de cada transacción. En el caso de saldos por transacciones no comerciales con partes relacionadas se valoraron a su valor nominal considerando los intereses devengados en cada cierre.

En moneda extranjera: conforme a los lineamientos indicados en el párrafo precedente, se calcularon los valores en moneda extranjera. Los importes así obtenidos fueron convertidos a moneda local al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre de cada ejercicio para la liquidación de estas operaciones. Las diferencias de cambio fueron

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)**Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior y con el mismo periodo del
año anterior****(expresado en pesos - nota 1.2)***(Comparativo con el ejercicio económico anterior y con el mismo periodo del año anterior)***NOTA 1 - BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)****1.4 Criterios de Valuación (cont.)****1.4.2 Créditos y Deudas (cont.)**

imputadas al resultado de cada ejercicio. En el caso de saldos por transacciones no comerciales con partes relacionadas se valoraron a su valor nominal considerando los intereses devengados en cada cierre.

Instrumentos financieros: La Sociedad no utiliza instrumentos financieros derivados. La Dirección de la Sociedad estima que el valor corriente de los instrumentos financieros (créditos y deudas) se encuentra cercano a la valuación asignada en libros en cada cierre.

El máximo riesgo crediticio involucrado no difiere de los importes de los créditos que se presentan en el estado de situación patrimonial.

La Sociedad no ha descontado ni endosado documentos de créditos.

La información requerida por las normas contables profesionales argentinas vigentes respecto a plazos y tasas de interés de los créditos y deudas se expone en la Nota 3.

1.4.3 Inversiones***Corrientes:***

Plazos fijos: han sido valuados al valor del capital más intereses devengados a la fecha de cada cierre.

Fondos comunes de inversión: han sido valuados al valor de cotización de las cuotas partes a la fecha de cada cierre.

Los resultados por tenencia fueron imputados al resultado del ejercicio, dentro del rubro "Resultados financieros y por tenencia, neto".

El detalle respectivo se expone en el Anexo II.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)**Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior y con el mismo periodo del
año anterior
(expresado en pesos - nota 1.2)**

(Comparativo con el ejercicio económico anterior y con el mismo periodo del año anterior)

NOTA 1 - BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)**1.4 Criterios de Valuación (cont.)****1.4.3 Inversiones (cont.)*****No corrientes:***

Las participaciones en sociedades controladas han sido valuadas siguiendo el procedimiento establecido por la R.T. N° 21 de la F.A.C.P.C.E. La determinación del valor patrimonial proporcional en estas sociedades se efectuó en base a sus estados contables revisados, confeccionados siguiendo criterios similares a los de la Sociedad.

La Sociedad no ha tomado conocimiento de hechos que modifiquen la situación patrimonial, financiera o los resultados de las sociedades controladas, que tengan un impacto significativo en la valuación de las inversiones a dichas fechas.

Las sociedades controladas radicadas en el exterior han sido clasificadas como entidades no integradas con las operaciones de la Sociedad, debido a que sus erogaciones ordinarias son canceladas en la moneda local y sus flujos de fondos son independientes de las actividades cotidianas de la Sociedad. En consecuencia, la Sociedad ha optado por aplicar el método descrito en la sección 1.3 de la R.T. N° 18 de la F.A.C.P.C.E.

Los bonos fueron valuados a costo amortizado y se ha procedido a reconocer el deterioro de su valor contabilizado registrando la previsión por desvalorización de bonos.

1.4.4 Bienes de cambio

Productos de reventa: han sido valuados al costo de reposición, en las condiciones habituales de compra. El valor de libros de bienes de cambio no supera su valor recuperable a la fecha de cada cierre.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)**Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2023 presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior y con el mismo periodo del año anterior****(expresado en pesos - nota 1.2)***(Comparativo con el ejercicio económico anterior y con el mismo periodo del año anterior)***NOTA 1 - BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)****1.4 Criterios de Valuación (cont.)****1.4.5 Bienes de uso**

Se encuentran valuados a su costo reexpresado de acuerdo con lo indicado en la nota 1.2., neto de las correspondientes depreciaciones acumuladas calculadas desde la fecha de puesta en marcha de cada bien.

La depreciación es calculada por el método de la línea recta a partir del ejercicio de su incorporación, aplicando la alícuota correspondiente a la vida útil asignada.

La Dirección de la Sociedad revisa el valor residual contable de los bienes de uso a fin de verificar si el mismo ha sufrido alguna desvalorización, cuando existan hechos o haya cambios en las circunstancias que indiquen que el valor registrado de los mismos pueda no ser recuperable. Si existiese algún indicio y los valores de libros superan el monto recuperable estimado, dichos activos se deben reducir hasta el límite de su valor recuperable. El monto recuperable para los bienes de uso equivale al valor neto de realización o al valor de uso, el que sea mayor. El valor de uso se determina por los flujos de fondos descontados a tasas de mercado. Luego, se efectúa una comparación entre el valor de uso y el valor neto de realización, considerando como valor recuperable, el mayor entre ambos. En caso de que el valor contable supere al recuperable, se deberá registrar la correspondiente desvalorización.

1.4.6 Previsiones

Deducidas del activo: La Sociedad registra sus cuentas a cobrar por el importe que estima será recuperado. En consecuencia, se registra una previsión para cuentas de cobro dudoso para cubrir aquellos créditos que se estima no serán recuperados. La metodología de cálculo está basada en la experiencia acumulada por el Directorio y la Gerencia de la Sociedad y en su conocimiento de este tipo de operaciones. Los recuperos son registrados en el ejercicio en que se producen. El importe definitivo de cuentas por cobrar incobrables puede diferir del importe estimado de la previsión para cuentas de dudoso cobro registrado en los presentes estados contables.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)**Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior y con el mismo periodo del
año anterior****(expresado en pesos - nota 1.2)***(Comparativo con el ejercicio económico anterior y con el mismo periodo del año anterior)***NOTA 1 - BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)****1.4 Criterios de Valuación (cont.)****1.4.6 Previsiones (cont.)**

Para contingencias: se ha constituido para afrontar situaciones contingentes que probablemente originen obligaciones para la Sociedad. En la estimación de los montos se ha considerado la opinión de los asesores legales de la Sociedad.

Las normas contables profesionales argentinas vigentes establecen que las provisiones para contingencias se valúan al valor actual de los flujos de fondos que originarán las mismas utilizando las tasas de mercado vigentes al cierre de cada ejercicio, en la medida que sus efectos fueran significativos. Los efectos del valor descontado de estas provisiones a la fecha de cierre de cada ejercicio no han sido considerados, por cuanto la Dirección de la Sociedad estima que las mismas fueron valuadas a su valor presente considerando los riesgos relacionados en cada caso, calculados según estimaciones efectuadas por la misma y sus asesores legales a las fechas respectivas.

El movimiento de las provisiones arriba indicadas se expone en el Anexo III.

1.4.7 Cuentas del patrimonio neto

Se encuentran reexpresadas de acuerdo con lo indicado en la nota 1.2, excepto la cuenta "Capital suscrito", la cual se ha mantenido por su valor de origen.

1.4.8 Cuentas de resultados

Los resultados generados en cada período se encuentran expresados de la siguiente manera:

- Las cuentas que acumulan operaciones monetarias ocurridas a lo largo de cada ejercicio (ingresos y costos por servicios prestados, gastos de administración y comercialización, otros gastos operativos y otros ingresos/egresos, neto) se computaron por su valor nominal.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)**Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2023 presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior y con el mismo periodo del año anterior****(expresado en pesos - nota 1.2)***(Comparativo con el ejercicio económico anterior y con el mismo periodo del año anterior)***NOTA 1 - BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)****1.4 Criterios de Valuación (cont.)****1.4.8 Cuentas de resultados (cont.)**

- Los cargos por consumos de activos no monetarios valuados al costo se reexpresaron en función de los importes ajustados de tales activos, según se menciona en la nota 1.2.
- La Sociedad ha segregado los componentes financieros implícitos devengados durante cada período, de los saldos de créditos y deudas y de los correspondientes ingresos y gastos en la medida que fuesen significativos.
- Bajo la denominación de “Resultados financieros y por tenencia, neto” se exponen en forma conjunta: (a) los ingresos y egresos financieros, (b) los efectos de valorar los créditos y deudas a su valor actual, y (c) los resultados por tenencia.

1.4.9 Impuesto a las Ganancias

La Sociedad determina el impuesto a las ganancias aplicando el denominado método del impuesto diferido siguiendo el procedimiento establecido por la R.T. N° 17 de la F.A.C.P.C.E.

En el presente ejercicio el saldo de la provisión por el impuesto a las ganancias a pagar se encuentra expuesto en otros créditos neto de los anticipos y retenciones.

La empresa opta por no presentar la conciliación del impuesto a las ganancias de acuerdo a la RG 553/19 que es modificatoria de la RG 539/18 de la FACPCE.

El detalle de las partidas incluidas en el activo por impuesto a las ganancias diferido al 30 de septiembre de 2023 y al 30 de junio de 2023, es el siguiente:

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)**Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2023 presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior y con el mismo periodo del año anterior****(expresado en pesos - nota 1.2)***(Comparativo con el ejercicio económico anterior y con el mismo periodo del año anterior)***NOTA 1 - BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)****1.4 Criterios de Valuación (cont.)****1.4.9 Impuesto a las Ganancias (cont.)**

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/06/2023</u>
Diferencias temporarias	65.286.834	60.619.668
Efecto Ajuste por inflacion impositivo	57.103.775	84.969.496
Pasivo por impuesto diferido generado por Ajuste por inflacion de Bienes de uso	(67.442.029)	(109.380.751)
Crédito neto por impuesto diferido	<u>54.948.580</u>	<u>36.208.413</u>

La Ley 27.430 aprobada por el Congreso de la Nación Argentina el 27/12/2017 dispuso retomar la aplicación condicional del ajuste integral por inflación impositivo.

La Ley 27.630 promulgada el 16 de Junio de 2022 establece un cambio en la Ley del Impuesto a las Ganancias respecto a las alícuotas aplicables para personas jurídicas. En este sentido, el artículo 3 de la norma citada, estableció las siguientes escalas actualizadas: -

Ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2023, inclusive.				
Ganancia neta imponible acumulada		Pagarán \$	Más el %	Sobre el excedente de \$
Más de \$	A \$			
\$0	\$14.301.209,21	\$0	25%	\$0
\$14.301.209,21	\$143.012.092,08	\$1.901.237,14	30%	\$14.301.209,21
\$143.012.092,08	En adelante	\$42.188.567,16	35%	\$143.012.092,08

La normativa establece que estas alícuotas se aplicarán a los ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2023.

El impacto inmediato del cambio en la escala de alícuotas aplicables en los ejercicios siguientes afecta el impuesto diferido registrado contablemente, modificándose la estimación del mismo que se espera pagar o recuperar en el futuro, generados a partir de las partidas temporarias del presente ejercicio. Dicho recalcu genera un impacto en el pasivo y en los resultados del ejercicio.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)**Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2023 presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior con el mismo periodo del año anterior**
(expresado en pesos - nota 1.2)

(Comparativo con el ejercicio económico anterior y con el mismo periodo del año anterior)

NOTA 1 - BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)**1.4 Criterios de Valuación (cont.)****1.4.9 Impuesto a las Ganancias (cont.)**

La compañía ha expuesto el Crédito impuesto diferido en el rubro Otros Créditos no corrientes neteado del pasivo por impuesto diferido al 30 de septiembre de 2023 quedando un monto de \$54.948.580. La provisión del impuesto a las ganancias neto de anticipos y retenciones es de \$64.668.026 y el cargo a resultados de \$97.067.328.

1.4.10 Estado de Flujo de Efectivo

La Sociedad presenta dicho estado de acuerdo con el método indirecto, partiendo del resultado neto del período y sumándole o deduciéndole, según corresponda, aquellas partidas que intervinieron en su determinación, pero que no afectaron los fondos, y los cambios en activos y pasivos. La Sociedad considera como concepto de “Efectivo” los rubros “Caja y bancos”.

1.4.11 Garantías de Directores

En cumplimiento del art.76 Resolución I.G.J. 7/2015, los Directores de la Sociedad han constituido pólizas de caución a favor de la Sociedad en carácter de garantía de su gestión, Artículo 256, párrafo segundo, Ley N° 19.550.

1.5 Información Comparativa:

Los saldos al 30 de septiembre 2023 y al 30 de junio 2023 que se exponen en estos estados contables a efectos comparativos, se prepararon y expusieron aplicando los mismos criterios de medición contable, de unidad de medida y de agrupamiento de datos utilizados para preparar y exponer los datos del ejercicio corriente, es decir, han sido preparados en moneda homogénea reconociendo los efectos de la inflación de acuerdo con las correspondientes normas contables profesionales aplicables al 30 de septiembre 2023.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)**Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior
(expresado en pesos - nota 1.2)***(Comparativo con el ejercicio económico anterior)***NOTA 2 - APERTURA DE LOS PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE
SITUACION PATRIMONIAL**

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/06/2023</u>
2.1 Caja y bancos: Se componen de la siguiente manera:		
En moneda de curso legal		
Caja	62.874	84.768
Bancos	111.934.626	105.276.260
	<u>111.997.500</u>	<u>105.361.028</u>
En moneda extranjera (Notas 1.3)		
Caja	3.596.350	3.679.577
Bancos	4.008.913	3.209.917
	<u>7.605.263</u>	<u>6.889.494</u>
	<u>119.602.763</u>	<u>112.250.522</u>
2.2 Créditos comerciales: Se componen de la siguiente manera:		
Comunes	34.805.292	3.302.933
Sociedades Art. 33 Ley N° 19.550 y partes relacionadas (Nota 5.a)	29.633.481	34.100.752
Valores en Cartera Diferidos	24.399.631	14.784.876
menos:		
Prevision para deudores incobrables (Anexo III)	(792.062)	(1.067.870)
En moneda extranjera (Notas 1.3 y 2.10)		
Comunes	159.721.673	53.728.104
Sociedades Art. 33 Ley N° 19.550 y partes relacionadas (Nota 5.a)	18.401.148	18.699.104
	<u>266.169.163</u>	<u>123.547.899</u>
2.3 Otros créditos: Se componen de la siguiente manera:		
Corrientes		
En moneda de curso legal		
Saldo a favor- Impuesto a las ganancias neto	-	-
Créditos Fiscales - IVA	27.844	39.741
Créditos Fiscales - Ingresos Brutos	4.017.168	6.785.466
Seguros y otros gastos pagados por adelantado	33.770.972	10.497.802
Anticipos al Personal	5.033.723	4.639.351
Diversos	101.094	464.844
En moneda extranjera (Nota 2.11)		
Sociedades Art. 33 Ley N° 19.550 y partes relacionadas (Nota 5.a)	467.319.423	461.860.038
	<u>510.270.224</u>	<u>484.287.242</u>

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)**Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior
(expresado en pesos - nota 1.2)***(Comparativo con el ejercicio económico anterior)***NOTA 2 - APERTURA DE LOS PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE
SITUACION PATRIMONIAL (cont.)**

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/06/2023</u>
2.3 Otros créditos: Se componen de la siguiente manera:		
No corrientes		
En moneda de curso legal		
Crédito por impuesto diferido (Nota 1.4.9)	54.948.580	36.208.413
Reintegros por Exportaciones	481.814	649.589
Créditos Fiscales - Ingresos Brutos	2.131.427	2.873.622
menos:		
Previsión para desvalorización de créditos fiscales (Anexo III)	(2.613.241)	(3.523.211)
	<u>54.948.580</u>	<u>36.208.413</u>
2.4 Bienes de cambio: Se componen de la siguiente manera:		
Productos de reventa	179.157	241.542
	<u>179.157</u>	<u>241.542</u>
2.5 Deudas comerciales: Se componen de la siguiente manera:		
En moneda de curso legal		
Proveedores Comunes	25.461.711	35.289.843
Provisiones Varias	10.825.036	13.901.237
En moneda extranjera		
Proveedores Comunes	47.605.569	12.004.209
	<u>83.892.316</u>	<u>61.195.289</u>
2.6 Anticipo de clientes: Se componen de la siguiente manera:		
Anticipo de clientes	-	6.862.363
	<u>6.862.363</u>	<u>6.862.363</u>
2.7 Deudas sociales: Se componen de la siguiente manera:		
Gratificaciones a Pagar	14.075.029	43.185.662
Cargas sociales a Pagar	17.756.318	27.123.223
Provisión para vacaciones y aguinaldo	17.987.456	7.614.508
	<u>49.818.803</u>	<u>77.923.393</u>

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)**Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior
(expresado en pesos - nota 1.2)***(Comparativo con el ejercicio económico anterior)***NOTA 2 - APERTURA DE LOS PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE
SITUACION PATRIMONIAL (cont.)**

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/06/2023</u>
2.8 Deudas fiscales: Se componen de la siguiente manera:		
Impuesto a las ganancias a pagar neto	64.668.026	8.402.789
Ingresos brutos a pagar	1.573.042	1.256.697
Impuesto al valor agregado a pagar	26.277.490	16.055.813
Retenciones de impuesto al valor agregado a depositar	4.023.746	4.312.833
Retenciones de ingresos brutos a depositar	4.300.762	2.754.876
Retenciones de ganancias a depositar	2.457.351	2.944.662
Plan de facilidades de pago	-	-
Diversas	450.456	409.324
	<u>103.750.873</u>	<u>36.136.994</u>
2.9 Otras deudas: Se componen de la siguiente manera:		
En moneda de curso legal		
Otras	2.400	3.236
Sociedades Art. 33 Ley N° 19.550 y partes relacionada relacionadas (Nota 5.a)	277.643.240	-
	<u>277.645.640</u>	<u>3.236</u>
2.10 Previsiones: se componen de la siguiente manera:		
Para Contingencias (Anexo III)	627.154	845.539
	<u>627.154</u>	<u>845.539</u>

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)
Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior
(expresado en pesos - nota 1.2)
(Comparativo con el ejercicio económico anterior)

NOTA 2 - APERTURA DE LOS PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL (cont.)

Nota 2.11 **Cuentas en moneda extranjera:** Las cuentas que componen este rubro son las siguientes:

<u>Rubro</u>	<u>Monto y clase de moneda extranjera</u>		<u>Cotización</u>	<u>30/9/2023</u>	<u>30/6/2023</u>
Activos:					
Caja y Bancos:					
Caja:	61.001	Guaraníes	0,0470	2.868	2.927
	1.060	Uruguayos	8,750	9.275	553
	0	Chilenos	0,3954	0	3.449
	362	Bolivianos	50,973	18.452	18.258
	480	Euro	372,679	178.886	181.556
	159	Reales	71,20	11.321	11.426
	9.673	U\$\$	348,950	3.375.548	3.461.408
				3.596.350	3.679.577
Bancos:	11.489	U\$\$	348,950	4.008.913	3.209.917
	Subtotales			7.605.263	6.889.494
Inversiones:					
Fondo Común de Inversión					
Banco Galicia U\$\$	0	U\$\$	348,950	-	-
Letes:					
Banco Galicia U\$\$	627.383	U\$\$	348,950	218.925.298	216.367.737
Banco Santander Río en U\$\$	329.800	U\$\$	348,950	115.083.679	113.739.221
	Subtotales			334.008.977	330.106.958

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)**Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior
(expresado en pesos - nota 1.2)***(Comparativo con el ejercicio económico anterior)***NOTA 2 - APERTURA DE LOS PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL (cont.)****Nota 2.11****Cuentas en moneda extranjera:** Las cuentas que componen este rubro son las siguientes:

Rubro	Monto y clase de moneda extranjera		Cotización	30/9/2023	30/6/2023
Activos:					
Créditos comerciales:					
Comunes:	457.721	U\$S	348,950	159.721.673	53.728.104
Sociedades Art. 33 Ley N° 19.550 y partes relacionadas (Nota 5.a):	52.733	U\$S	348,950	18.401.148	18.699.104
	Subtotales			<u>178.122.821</u>	<u>72.427.208</u>
Otros Créditos:					
Sociedades Art. 33 Ley N° 19.550 y partes relacionadas (Nota 5.a):	1.339.216	U\$S	348,950	467.319.423	461.860.038
	Subtotales			<u>467.319.423</u>	<u>461.860.038</u>
	Totales			<u>987.056.484</u>	<u>871.283.698</u>
Pasivos:					
Deudas comerciales:					
Comunes:	136.035	U\$S	349,950	47.605.569	12.004.209
	Subtotales			<u>47.605.569</u>	<u>12.004.209</u>
	Totales			<u>47.605.569</u>	<u>12.004.209</u>

U\$S: Dólares estadounidenses

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)

Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior
(expresado en pesos - nota 1.2)
(Comparativo con el ejercicio económico anterior)

NOTA 3 - PLAZO ESTIMADO DE COBRO Y PAGO DE ACTIVOS Y PASIVOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023
INFORMACIÓN NO PRESENTADA EN FORMA COMPARATIVA (Expresado en pesos)

	Créditos		Deudas				
	Créditos comerciales	Otros créditos	Comerciales	Anticipos de clientes	Remuneraciones y cargas sociales	Fiscales	Otras deudas
Con Plazo							
A vencer	182.465.807		46.127.513				
Hasta 3 meses	83.703.356	14.537.860	37.126.439		35.743.774	39.082.847	
De 3 a 6 meses		10.167.968	638.364		14.075.029		277.645.640
De 6 a 9 meses		9.388.644					
De 9 a 12 meses		476.175.752				64.668.026	
Más de un año		54.948.580					
Total a vencer	182.465.807	-	46.127.513	-	-	-	-
Total con plazo	83.703.356	565.218.804	37.764.803	-	49.818.803	103.750.873	277.645.640
Total al 30.09.2023	266.169.163	565.218.804	83.892.316	-	49.818.803	103.750.873	277.645.640
Total al 30.06.2023	123.547.899	520.495.655	61.195.289	6.862.363	77.923.393	36.136.994	3.236

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)

Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior
(expresado en pesos - nota 1.2)

(Comparativo con el ejercicio económico anterior)

NOTA 4 ESTADO DEL CAPITAL

Al 30 de septiembre de 2023, el capital social suscrito, integrado, inscripto y emitido asciende a \$ 3.000.000.

NOTA 5 SOCIEDADES ART. 33 LEY N° 19.550 Y PARTES RELACIONADAS

El porcentaje de participación en el capital accionario y en los votos por parte de Sociedades Art. 33 Ley General de Sociedades y partes relacionadas al 30 de septiembre de 2023, es el siguiente:

Sociedad	Porcentaje de participación en el capital accionario y en los votos	Carácter
Ledesma S.A.A.I.	50,00%	Sociedad controlante
Seaboard Energías Renovables y Alimentos S.R.L.	50,00%	Sociedad controlante
Pamsa Uruguay S.A.	100%	Controlada
Alpamsa S.A.	75%	Controlada

a) Al 30 de septiembre de 2023 y 30 de junio de 2023, los saldos con las Sociedades Art. 33 Ley General de Sociedades y partes relacionadas, son los siguientes:

	30/09/2023	30/06/2023
<u>Activo corriente</u>		
<u>Créditos comerciales (Nota 2.2)</u>		
Seaboard Energías Renovables y Alimento	29.709.504	43.746.928
Pamsa Uruguay S.A.	18.325.125	9.052.928
	48.034.629	52.799.856
<u>Otros créditos (Nota 2.3)</u>		
Pamsa Uruguay S.A.	467.319.423	461.860.038
	467.319.423	461.860.038
<u>Pasivo corriente</u>		
<u>Otras Deudas (Nota 2.9)</u>		
Seaboard Energías Renovables y	138.821.620	-
Ledesma S.A.A.I.	138.821.620	-
	277.643.240	-

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)**Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2023 presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior****(expresado en pesos - nota 1.2)***(Comparativo con el ejercicio económico anterior)***NOTA 5 SOCIEDADES ART. 33 LEY N° 19.550 Y PARTES RELACIONADAS (cont.)**

- b) Las operaciones efectuadas con las Sociedades Art. 33 Ley N° 19.550 y partes relacionadas durante el período finalizado el 30 de septiembre de 2023 es el siguiente:

	<u>Ganancia / (Pérdida)</u>	<u>Ganancia / (Pérdida)</u>
	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Ingresos por ventas y servicios y resultados financieros		
Seabord Energías Renovables y Alimento	96.319.053	150.848.030
Pamsa Uruguay S.A.	25.490.063	44.446.705
	<u>121.809.116</u>	<u>195.294.735</u>

- c) Los Resultados de Inversiones Permanentes se han determinado en base a los estados contables de Alpamsa S.A. al 30 de septiembre de 2023 y 2022, devengando una utilidad de \$6.276.405 y utilidad de \$ 3.922.936 respectivamente, y sobre los estados contables de Pamsa Uruguay S.A., devengando una utilidad de \$ 932.167 y una utilidad \$ 6.983.508 respectivamente.

NOTA 6 PRODUCTOS DE TERCEROS

Al 30 de septiembre de 2023 y 30 de junio 2023, existían en depósitos, bajo responsabilidad de la Sociedad, productos de terceros por 25.302.255 y 14.056.220 kilogramos, respectivamente y 24.834.146 y 12.438.711 litros, respectivamente.

NOTA 7 ARRENDAMIENTOS

Los principales arrendamientos de la Sociedad corresponden a los predios donde se encuentra ubicada la planta de San Nicolás, sede de la operatoria comercial de la Sociedad, y se clasifican como arrendamientos operativos, ya que el arrendador retiene sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos arrendados.

El total imputado a resultados en concepto de arrendamientos se expone en el Anexo V, dentro del rubro Gastos de transporte, almacenaje y logística.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)**Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2023**
presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior
(expresado en pesos - nota 1.2)

(Comparativo con el ejercicio económico anterior)

NOTA 8 DERECHO DE USO – PUERTO DE SAN NICOLAS

Desde el 1 de octubre de 1977, la autoridad portuaria de la Provincia de Buenos Aires le otorgo a la Sociedad el permiso de uso y ocupación de un terreno de 32.581 metros cuadrados ubicados en el puerto de San Nicolas. En el mismo la sociedad desarrolla sus actividades de almacenaje de alcohol y otros productos líquidos.

Con fecha 10 de septiembre de 1998, la Sociedad obtuvo el derecho de uso sobre un terreno aledaño de 6.641 metros cuadrados, totalizando así 39.221 metros cuadrados.

Adicionalmente a la Sociedad se le otorgo el derecho de uso sobre un terreno contiguo al mencionado precedentemente con una superficie de 11.700 metros cuadrados. El mismo fue concedido con fecha 1 de octubre de 2010, con vigencia por 10 años. Por este permiso ya se ha ingresado la solicitud de renovación al actual Consorcio.

Con fecha 6 de agosto de 2015, la Sociedad se presentó a licitación para la renovación formal del permiso de uso del predio de 39.221 metros cuadrados mencionados previamente.

En febrero de 2019, aplicamos nuestro derecho de preferencia para que se nos otorgue la renovación del permiso. Se aceptó nuestra aplicación y se nos requirió la actualización de la documentación (presentada en tiempo y forma). En marzo de 2019, la delegación portuaria se transforma en Consorcio (CONSORCIO DE GESTION DEL PUERTO DE SAN NICOLAS). El consorcio demoró en comunicar las resoluciones, debido a inconvenientes con los expedientes y las propias limitaciones administrativas de la entidad.

En el año 2020 hemos presentado la solicitud de renovación del permiso de uso del predio de 11700m2, sobre el cual el Consorcio definió unificar el trámite administrativo con el otro permiso.

Durante el año 2021 se nos ha manifestado de parte del Consorcio la voluntad de unificar los permisos y otorgarnos el mismo desde 2021, por 10 años.

En el 2022 hemos presentado una oferta actualizada dado que el Consorcio ha resuelto sus limitaciones en cuanto a facultades de gestiones administrativas.

Durante estos meses se mantuvieron frecuentes contactos con las autoridades del Consorcio de Gestión del PSN a fin de solicitar se active la resolución del otorgamiento de los permisos de uso pendientes. La respuesta que hemos recibido es el reconocimiento de que se trata de un tema prioritario, sin embargo no termina siendo resuelto de acuerdo a la normativa vigente.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)**Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior
(expresado en pesos - nota 1.2)**

(Comparativo con el ejercicio económico anterior)

NOTA 8 DERECHO DE USO – PUERTO DE SAN NICOLAS (Cont.)

Cabe destacar que todos los permisionarios del puerto están en idénticas condiciones, con permisos de uso vencidos y continuando con las operaciones normalmente

Un factor que conspiró contra este tipo de resoluciones es que en octubre del 2022 finalizó el primer período de 3 años de la mesa directiva del Consorcio, y las nuevas autoridades fueron recién nombradas por el Ministerio de la Producción de la Pcia de Bs As en marzo de 2023, por lo que estamos iniciando un período con renovación total de los directores que seguramente tardarán un tiempo en ponerse al tanto de la gestión y tratar estos importantes temas para resolver.

A la fecha de los presentes estados contables, la Sociedad se encuentra en pleno uso y desarrollo de sus actividades operativas, a la espera de la adjudicación de dicho predio.

NOTA 9 HECHOS POSTERIORES

No existen acontecimientos u operaciones ocurridos con posterioridad al 30 de septiembre de 2023 que puedan afectar significativamente la situación patrimonial de la compañía a la fecha de cierre del ejercicio.

Informe profesional de fecha 11/12/2023 extendido por separado.

CANEPA, KOPEC Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I – F° 79



DR. RAUL A. PRESA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 159 – F° 240

MARIANO FRANCISCO MURUZETA
Síndico - Abogado
C.P.C.F.T T° 65 – F° 610

ING. CRISTINO J. GOÑI
Presidente

DENOMINACION DE LA SOCIEDAD: **PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. (P.A.M.S.A.)**

NUMERO DE REGISTRO EN LA INSPECCION GENERAL DE JUSTICIA: 239.534

BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

ANEXO I**BIENES DE USO***(Comparativo con el ejercicio económico anterior)*

Concepto	Costo original				Depreciación acumulada				Valor residual neto 30/09/2023	Valor residual neto 30/06/2023
	Al inicio del ejercicio	Altas	Bajas / Reclasificaciones	Al cierre del período / ejercicio	Acumuladas al inicio del ejercicio	Bajas / Reclasificaciones	Del ejercicio	Acumuladas al cierre del ejercicio		
Tanques	4.475.450.283	-	-	4.475.450.283	4.475.450.283	-	-	4.475.450.283	-	-
Maquinarias	94.723.607	-	-	94.723.607	79.881.695	-	942.957	80.824.652	13.898.955	14.841.912
Muebles y Útiles	125.175.701	-	-	125.175.701	122.301.759	-	193.716	122.495.475	2.680.226	2.873.942
Herramientas	115.868.026	-	-	115.868.026	63.334.298	-	2.442.164	65.776.462	50.091.564	52.533.728
Instalaciones	919.547.401	2.157.863	-	921.705.264	784.098.718	-	7.764.666	791.863.384	129.841.880	135.448.683
Software y Hardware	26.437.508	10.978.487	-	37.415.995	24.572.567	-	1.231.107	25.803.674	11.612.321	1.864.941
Camino	77.259.688	-	-	77.259.688	77.259.688	-	-	77.259.688	-	-
Rodados	61.696.208	-	-	61.696.208	36.837.570	-	2.202.492	39.040.062	22.656.146	24.858.638
Inmuebles	117.500.969	-	-	117.500.969	96.264.102	-	587.505	96.851.607	20.649.362	21.236.867
Mejoras inmuebles	536.524.810	28.036.507	-	564.561.317	425.483.046	-	4.110.830	429.593.876	134.967.441	111.041.764
Sistemas	58.736.611	-	-	58.736.611	58.736.611	-	-	58.736.611	-	-
TOTALES 30/09/2023	6.608.920.812	41.172.857	-	6.650.093.669	6.244.220.337	-	19.475.437	6.263.695.774	386.397.895	-
TOTALES 30/06/2023	6.469.031.784	139.889.028		6.608.920.812	6.170.007.554		74.212.783	6.244.220.337	-	364.700.475

Informe profesional de fecha 11/12/2023 extendido por separado.

CANEPA, KOPEC Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° I – F° 79



DR. RAUL A. PRESA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 159 – F° 240

MARIANO FRANCISCO MURUZETA

Síndico - Abogado
C.P.C.F.T T° 65 – F° 610

ING. CRISTINO J.GOÑI

Presidente

DENOMINACION DE LA SOCIEDAD: **PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. (P.A.M.S.A.)**
 NUMERO DE REGISTRO EN LA INSPECCION GENERAL DE JUSTICIA: 239.534
 BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

ANEXO II

INVERSIONES Y ACCIONES Y OTROS VALORES NEGOCIABLES Y PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES
Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior
(expresado en pesos - nota 1.2)

Emisor y características de los valores	Clase	Valor nominal	Cantidad	Valor de cotización	Valor patrimonial proporcional	Valor asignado		Actividad principal	Información sobre el emisor					% de Part. s / capital	% de Part. s / votos
						30/09/2023	30/06/2023		Último estado contable						
						Moneda	Fecha		Capital Social	Resultados	Patrimonio Neto				
INVERSIONES TEMPORARIAS															
Plazo Fijo															
Banco Santander Río		3.136.190		42,85		134.392.867	187.809.188								
Allaria		2.006.793		26,69		53.551.958	72.199.564								
Allaria		7.274.523		11,10		80.743.702	108.859.885								
Allaria		29.536.152		4,66		137.642.980	105.915.577								
To tales						406.331.507	474.784.214								
No Corriente															
Banco Santander Río en US\$		329.800		348,950		115.083.679	113.739.221								
Banco Galicia en US\$		627.383		348,950		218.925.298	216.367.737								
Revisión desvalorización Bonos						(202.441.091)	(204.417.755)								
To tales						131.567.886	125.689.203								
PARTICIPACIONES															
ALP AMSA S.A.	Nominativas	188.000	141.000		336.802.958	336.802.958	333.358.876	Comercial	Pesos Chile	30/9/2023	243.102.515	32.806.307	275.908.823	75%	75%
P AMSA URUGUAY S.A.	Alportador	375.000	37.500		113.706.753	113.706.753	116.714.561	Comercial	US\$	30/9/2023	4.869.946	108.836.807	113.706.753	100%	100%
To tales						450.509.711	450.073.437								

Informe profesional de fecha 11/12/2023 extendido por separado.

CANEPA, KOPEC Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° I – F° 79



DR. RAUL A. PRESA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 159 – F° 240

MARIANO FRANCISCO MURUZETA
Síndico - Abogado
C.P.C.F.T T° 65 – F° 610

ING. CRISTINO J. GOÑI
Presidente

DENOMINACION DE LA SOCIEDAD: **PRODUCTORES DE ALCOHOL DE
MELAZA S.A. (P.A.M.S.A.)**
 NUMERO DE REGISTRO EN LA INSPECCION GENERAL DE JUSTICIA: 239.534
 BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

ANEXO III**PREVISIONES**

**Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior
(expresado en pesos - nota 1.2)**

Rubros	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos del ejercicio	Disminuciones /aplicaciones del ejercicio	Saldos al 30/09/2023	Saldos al 30/06/2023
DEDUCIDAS DEL ACTIVO:					
Corrientes:					
Creditos Comerciales (Nota 2.2) Para deudores Incobrables	1.067.870		275.808	792.062	1.067.870
No Corrientes:					
Inversiones (Anexo II)	204.417.755		1.976.664	202.441.091	204.417.755
Otros Créditos (Nota 2.3) Para desvalorización de créditos fiscales	3.523.211		909.970	2.613.241	3.523.211
TOTALES	4.591.081		3.162.442	205.846.394	4.591.081
INCLUIDAS EN EL PASIVO:					
Previsiones (Nota 2.10) Para contingencias	845.539		218.385	627.154	845.539
TOTALES	845.539		218.385	627.154	845.539

Informe profesional de fecha 11/12/2023 extendido por separado.

CANEPA, KOPEC Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I – F° 79



DR. RAUL A. PRESA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 159 – F° 240

MARIANO FRANCISCO MURUZETA
Síndico - Abogado
C.P.C.F.T T° 65 – F° 610

ING. CRISTINO J. GOÑI
Presidente

DENOMINACION DE LA SOCIEDAD: **PRODUCTORES DE ALCOHOL DE
MELAZA S.A. (P.A.M.S.A.)**
 NUMERO DE REGISTRO EN LA INSPECCION GENERAL DE JUSTICIA: 239.534
 BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

ANEXO IV**COSTO DE VENTAS Y SERVICIOS**

**Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentadas en forma comparativa con el mismo periodo del ejercicio anterior
(expresado en pesos - nota 1.2)**

Rubros	Saldos al 30/09/2023	Saldos al 30/09/2022
Existencia al inicio de los ejercicios	179.157	63.783
Más: compras de los ejercicios	-	1.139.729
Subtotales	179.157	1.203.512
Más: gastos de transporte, almacenaje y logística (Anexo V)	285.506.846	348.044.196
Menos:		
Existencia al cierre de los períodos	(179.157)	(1.152.098)
COSTO DE VENTAS Y SERVICIOS	285.506.846	348.095.610

Informe profesional de fecha 11/12/2023 extendido por separado.

CANEPA, KOPEC Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I – F° 79



DR. RAUL A. PRESA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 159 – F° 240

MARIANO FRANCISCO MURUZETA
Síndico - Abogado
C.P.C.F.T T° 65 – F° 610

ING. CRISTINO J. GOÑI
Presidente

DENOMINACION DE LA SOCIEDAD: **PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. (P.A.M.S.A.)**
 NUMERO DE REGISTRO EN LA INSPECCION GENERAL DE JUSTICIA: 239.534
 BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

ANEXO V

INFORMACION REQUERIDA POR EL ART. 64 INC. b) DE LA LEY 19.550
Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentadas en forma comparativa con el mismo periodo del ejercicio anterior
(expresado en pesos - nota 1.2)

Rubros	Total 30/09/2023	Gastos de transporte, almacenaje y logística	Gastos de Comercialización	Gastos de Administración	Otros gastos operativos	Total 30/09/2022
Fletes	82.037.859	82.037.859	-	-	-	195.005.225
Sueldos y Jornales	95.895.404	77.630.133	6.140.906	12.124.365	-	89.775.594
Contribuciones Sociales	39.989.401	26.038.662	2.411.262	11.539.477	-	38.274.277
Impuestos, Tasas y Contribuciones	40.446.047	4.899.054	29.824.901	887.200	4.834.892	45.307.772
Gastos de Mantenimiento	52.309.169	47.287.780	88.151	4.933.238	-	34.938.223
Gratificaciones al Personal	-	-	-	-	-	-
Depreciaciones de bienes de uso	19.475.437	5.626.170	-	13.849.267	-	15.331.193
Honorarios y Retribuciones por Servicios	10.802.339	-	-	10.802.339	-	13.342.514
Arrendamientos	7.220.342	7.220.342	-	-	-	9.754.804
Luz, Gas, Telefono y Otros	8.093.917	5.751.924	41.213	2.300.780	-	8.591.109
Gastos Generales	11.752.157	2.776.977	916.846	8.058.334	-	13.252.667
Seguros	13.551.991	10.189.373	829.546	2.533.072	-	12.300.261
Vigilancia y Seguridad	9.480.919	9.145.020	-	335.899	-	8.754.814
Seguridad y Medio Ambiente	224.396	224.396	-	-	-	0
Movilidad, Viaticos y Representación	2.751.041	1.401.195	136.770	1.213.076	-	2.525.436
Indemnizaciones	0	0	-	-	-	88.570
Servicios personal tercerizado	3.359.800	3.359.800	-	-	-	940.563
Transporte	397.390.219	283.588.685	40.389.595	68.577.047	4.834.892	488.183.022

DENOMINACION DE LA SOCIEDAD: **PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. (P.A.M.S.A.)**
 NUMERO DE REGISTRO EN LA INSPECCION GENERAL DE JUSTICIA: 239.534
 BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

ANEXO V (Cont.)

INFORMACION REQUERIDA POR EL ART. 64 INC. b) DE LA LEY 19.550
Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentadas en forma comparativa con el mismo periodo del ejercicio anterior
(expresado en pesos - nota 1.2)

Rubros	Total 30/09/2023	Gastos de transporte, almacenaje y logística	Gastos de Comercialización	Gastos de Administración	Otros gastos operativos	Total 30/09/2022
Transporte	397.390.219	283.588.685	40.389.595	68.577.047	4.834.892	488.183.022
Otros Gastos Laborales	2.439.107	1.441.824	245.772	751.511	-	4.612.264
Comisiones y Gastos Bancarios	1.152.331	-	-	1.152.331	-	2.571.037
Correspondencia	562.608	476.337	-	86.271	-	313.956
Utiles, Papelerias y Otros	336.003	-	-	336.003	-	443.799
TOTALES 30/09/2023	401.880.268	285.506.846	40.635.367	70.903.163	4.834.892	-
TOTALES 30/09/2022	-	348.044.196	62.574.483	79.062.728	6.442.671	496.124.078

Informe profesional de fecha 11/12/2023 extendido por separado.

CANEPA, KOPEC Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° I – F° 79



DR. RAUL A. PRESA (Socio)
 Contador Público (U.B.A.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 159 – F° 240

MARIANO FRANCISCO MURUZETA
 Síndico - Abogado
 C.P.C.F.T T° 65 – F° 610

ING. CRISTINO J. GOÑI
 Presidente

**PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A.
(P.A.M.S.A.)**

Domicilio legal: Maipú 267, Piso 12° – Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Registro I.G.J. N° 239.534

**ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES
AL PERIODO DE TRES MESES
FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA
CON EL ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL
30 DE JUNIO DE 2023
Y CON EL MISMO PERÍODO DEL EJERCICIO ANTERIOR**

PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. (P.A.M.S.A.)

Domicilio legal: Maipú 267, Piso 12° – Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Número de Registro en la
Inspección General de Justicia: 239.534

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL CONSOLIDADO

**Por el periodo intermedio de 3 meses iniciado el 1 de julio de 2023
y finalizado el 30 de septiembre de 2023**
(Comparativo con el ejercicio económico anterior)

<u>ACTIVO</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>30/06/2023</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
Caja y bancos (Nota N° 4.1)	626.324.904	622.566.581
Inversiones temporarias (Nota N° 4.2)	438.450.424	505.625.445
Créditos comerciales (Nota N° 4.3)	273.674.713	137.931.388
Otros créditos (Nota N° 4.4)	129.470.858	102.013.061
Bienes de cambio (Nota N° 4.5)	179.157	241.542
Total activo corriente	<u>1.468.100.056</u>	<u>1.368.378.017</u>
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		
Inversiones temporarias (Nota N° 4.2)	131.567.886	125.689.203
Otros créditos (Nota N° 4.4)	54.948.580	36.208.413
Bienes de uso (Nota N° 4.6)	785.531.514	762.914.100
Total activo no corriente	<u>972.047.980</u>	<u>924.811.716</u>
TOTAL ACTIVO	<u>2.440.148.036</u>	<u>2.293.189.733</u>

CANEPA, KOPEC Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I – F° 79



DR. RAUL A. PRESA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 159 – F° 240

MARIANO FRANCISCO MURUZETA
Síndico - Abogado
C.P.C.F.T T° 65 – F° 610

ING. CRISTINO J. GOÑI
Presidente

PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. (P.A.M.S.A.)

Domicilio legal: Maipú 267, Piso 12°– Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 239.534

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL CONSOLIDADO

Por el periodo intermedio de 3 meses iniciado el 1 de julio de 2023
y finalizado el 30 de septiembre de 2023

(Comparativo con el ejercicio económico anterior)

<u>PASIVO</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>30/06/2023</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Deudas comerciales (Nota N° 4.7)	79.925.759	63.631.232
Anticipos de clientes (Nota N° 4.8)	-	6.862.364
Deudas sociales (Nota N° 4.9)	49.818.803	77.923.393
Deudas fiscales (Nota N° 4.10)	97.670.084	30.856.878
Otras deudas (Nota N° 4.11)	277.645.640	3.236
Previsiones (Nota N° 4.12)	627.154	845.539
Total pasivo corriente	505.687.440	180.122.642
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>		
Otras deudas (Nota N° 4.11)	11.950.832	13.131.678
Total pasivo no corriente	11.950.832	13.131.678
TOTAL PASIVO	517.638.272	193.254.320
Participaciones de terceros en sociedades controladas	112.267.664	111.119.280
<u>PATRIMONIO NETO</u>		
Según estado respectivo	1.810.242.100	1.988.816.133
Total del patrimonio neto	1.810.242.100	1.988.816.133
TOTAL DEL PASIVO MAS PATRIMONIO NETO	2.440.148.036	2.293.189.733

Las notas y anexos forman parte integrante de estos estados contables.

Informe profesional de fecha 11/12/2023 extendido por separado.

CANEPÁ, KOPEC Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° I – F° 79



DR. RAUL A. PRESA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 159 – F° 240

MARIANO FRANCISCO MURUZETA
Síndico – Abogado
C.P.C.F.T T° 65 – F° 610

ING. CRISTINO J. GOÑI
Presidente

PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. (P.A.M.S.A.)

Domicilio legal: Maipú 267, Piso 12° – Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 239.534

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

**Por el periodo intermedio de 3 meses iniciado el 1 de julio de 2023
y finalizado el 30 de septiembre de 2023**

(Comparativo con el mismo periodo del ejercicio anterior)

	30/09/2023	30/09/2022
Ingresos por servicios		
Transporte y almacenaje	622.839.551	718.462.427
Logística	86.580.637	117.546.598
Ingresos por venta al mercado interno	-	398.749
Total ingresos por servicios y ventas	709.420.188	836.407.774
Costo de ventas y servicios	(328.755.375)	(392.798.133)
Resultado bruto	380.664.813	443.609.641
Gastos de comercialización	(40.635.367)	(62.574.483)
Gastos de administración	(78.279.923)	(92.704.274)
Otros gastos operativos	(4.834.892)	(6.442.671)
Resultados financieros y por tenencia (incluye RECPAM)	(63.153.069)	(43.101.973)
Otros ingresos/neto	9.119.996,00	3.956.754
Resultado de los ejercicios antes del impuesto a las ganancias	202.881.558	242.742.994
Impuesto a las ganancias	(98.611.012)	(169.910.931)
Participaciones de terceros en sociedades controladas	(1.148.384)	(4.071.894)
Resultado de los periodos	103.122.162	68.760.169

Las notas y anexos forman parte integrante de estos estados contables.
Informe profesional de fecha 11/12/2023 extendido por separado.

CANEPA, KOPEC Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I – F° 79



DR. RAUL A. PRESA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 159 – F° 240

MARIANO FRANCISCO MURUZETA
Síndico – Abogado
C.P.C.F.T T° 65 – F° 610

ING. CRISTINO J. GOÑI
Presidente

PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. (P.A.M.S.A.)

Domicilio legal: Maipú 267, Piso 12° – Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 239.534

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO

**Por el periodo intermedio de 3 meses iniciado el 1 de julio de 2023
y finalizado el 30 de septiembre de 2023**

(Comparativo con el mismo periodo del ejercicio anterior)

	30/09/2023	30/09/2022
Variación del efectivo		
Efectivo al inicio de los periodos	622.566.581	1.954.118.165
Efectivo al cierre de los periodos	626.324.904	950.730.097
(Disminución) Aumento neto de los ejercicios	3.758.323	(1.003.388.068)
 Causas de las variaciones del efectivo		
Actividades operativas		
Resultado neto de los periodos	103.122.162	68.760.169
 Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo proveniente de las actividades operativas		
Impuesto a las ganancias	98.611.012	169.910.931
Efecto conversión de estados contables	(4.052.954)	(5.140.741)
Depreciaciones de bienes de uso y amortización activos intangibles	19.729.124	15.554.852
 Cambios en activos y pasivos operativos		
Aumento de créditos comerciales corrientes	(154.068.450)	(27.141.757)
Aumento de otros créditos corrientes y no corrientes	(46.197.964)	(603.893.316)
Disminucion (Aumento) neto de bienes de cambio	62.385	(803.669)
Aumento de deudas comerciales corrientes y no corrientes	34.619.652	60.183.011
Disminución de deudas sociales	(28.104.590)	(27.907.893)
Aumento de deudas fiscales	227.582.814	564.301.482
Participaciones de terceros en sociedades controladas	1.148.384	4.071.894
Disminución de anticipos de clientes	(6.862.364)	0
Aumento (Disminución) de otras deudas	276.461.556	(996.048)
Pago de juicios	(218.385)	(328.418)
Impuesto a las ganancias pagado	(259.380.618)	(87.777.696)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) generado por las actividades operativas	262.451.764	128.792.801
 Transporte	262.451.764	128.792.801

PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. (P.A.M.S.A.)

Domicilio legal: Maipú 267, Piso 12° – Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 239.534

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO (Cont.)

Por el periodo intermedio de 3 meses iniciado el 1 de julio de 2023
y finalizado el 30 de septiembre de 2023

(Comparativo con el mismo periodo del ejercicio anterior)

	30/09/2023	30/09/2022
<i>Transporte</i>	262.451.764	128.792.801
Actividades de inversión		
(Aumento) Disminución neta de inversiones corrientes y no corrientes	61.296.338	(144.363.199)
Adquisiciones de bienes de uso	(42.346.538)	(13.268.019)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) generado por las actividades de inversión	18.949.800	(157.631.218)
Actividades de financiación		
Pago de dividendos	(277.643.241)	(974.549.651)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación	(277.643.241)	(974.549.651)
Aumento (Disminución) neta de efectivo	3.758.323	(1.003.388.068)

Las notas y anexos forman parte integrante de estos estados contables.
Informe profesional de fecha 11/12/2023 extendido por separado.

CANEPA, KOPEC Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I – F° 79



DR. RAUL A. PRESA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 159 – F° 240

MARIANO FRANCISCO MURUZETA
Síndico – Abogado
C.P.C.F.T T° 65 – F° 610

ING. CRISTINO J. GOÑI
Presidente

PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. (P.A.M.S.A.)

Domicilio legal: Maipú 267, Piso 12º– Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 239.534

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS

**Por el periodo intermedio de 3 meses iniciado el 1 de julio de 2023
y finalizado el 30 de septiembre de 2023**

(Comparativo con el ejercicio económico anterior)

NOTA 1 BASES DE CONSOLIDACION

La consolidación se efectuó de acuerdo con los lineamientos de la Resolución Técnica (R.T.) N° 21 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (F.A.C.P.C.E.), aprobada por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (C.P.C.E.C.A.B.A.), que, básicamente, consiste en la acumulación de rubros iguales y la eliminación de saldos y resultados entre las sociedades sobre la base de los estados contables individuales. Los criterios contables aplicados por la sociedad consolidada son similares a los aplicados por Productores de Alcohol de Melaza S.A. (P.A.M.S.A.) para la elaboración de sus estados contables.

Conversión de estados contables emitidos en moneda extranjera

La Sociedad aplica el método descrito en la sección 1.3 de la R.T. N° 18 de la F.A.C.P.C.E. a efectos de convertir a moneda argentina los estados contables originariamente preparados en moneda extranjera.

Las Sociedades radicadas en el exterior han sido clasificadas como entidades no integradas con las operaciones de la Sociedad, debido a que sus erogaciones ordinarias son canceladas en la moneda local y sus flujos de fondos son independientes de las actividades cotidianas de la Sociedad.

Para la conversión de las mediciones contables contenidas en los estados contables en moneda extranjera, la Sociedad aplica el siguiente método:

- a) los activos y pasivos se convirtieron a moneda argentina empleando el tipo de cambio entre ambas monedas que corresponda a la fecha de cierre de los estados contables a convertir;
- b) los resultados se convirtieron a moneda argentina empleando los tipos de cambio entre ambas monedas correspondientes a las fechas de las transacciones.

PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. (P.A.M.S.A.)

Domicilio legal: Maipú 267, Piso 12° – Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 239.534

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS (cont.)
Por el periodo intermedio de 3 meses iniciado el 1 de julio de 2023
y finalizado el 30 de septiembre de 2023
(Comparativo con el ejercicio económico anterior)

NOTA 2 SOCIEDADES OBJETO DE CONSOLIDACIÓN

Los estados contables de Productores de Alcohol de Melaza S.A. (P.A.M.S.A.) correspondientes a los períodos finalizados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 se consolidaron con los estados contables de Pamsa Uruguay S.A. y Alpamsa S.A correspondientes a los ejercicios finalizados en esas fechas.

NOTA 3 OTRAS EXPOSICIONES

Las notas 1, 4, 5, 6 y 7 de los estados contables individuales de P.A.M.S.A. son extensibles a los presentes estados contables consolidados y deben leerse en forma conjunta.

NOTA 4 - APERTURA DE LOS PRINCIPALES RUBROS DE LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS

	30/09/2023	30/06/2023
4.1 Caja y bancos: Se componen de la siguiente manera:		
En moneda de curso legal		
Caja	62.874	84.768
Bancos	111.934.626	105.276.260
	111.997.500	105.361.028
En moneda extranjera (Nota 1.3)		
Caja	3.596.350	3.679.577
Bancos	510.731.054	513.525.976
	514.327.404	517.205.553
	626.324.904	622.566.581
4.2 Inversiones temporarias: Se componen de la siguiente manera:		
Corrientes		
En moneda de curso legal		
Fondos comunes de inversión	268.688.527	368.868.637
	268.688.527	368.868.637
En moneda extranjera (Nota 1.3)		
Plazo fijo	32.118.917	30.841.231
Fondos comunes de inversión	137.642.980	105.915.577
	169.761.897	136.756.808
	438.450.424	505.625.445
No Corrientes		
En moneda de curso legal		
Bonos	131.567.886	125.689.203
	131.567.886	125.689.203

PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. (P.A.M.S.A.)

Domicilio legal: Maipú 267, Piso 12° – Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 239.534

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS (cont.)

Por el periodo intermedio de 3 meses iniciado el 1 de julio de 2023

y finalizado el 30 de septiembre de 2023

(Comparativo con el ejercicio económico anterior)

NOTA 4 - APERTURA DE LOS PRINCIPALES RUBROS DE LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS (cont.)

	30/09/2023	30/06/2023
4.3 Créditos comerciales: Se componen de la siguiente manera:		
Comunes	34.805.293	3.302.934
Sociedades Art. 33 Ley N° 19.550 y partes relacionadas (Nota 5.a)	29.633.481	34.100.752
Valores en Cartera Diferidos	24.399.631	14.784.876
menos:		
Previsión para deudores incobrables (Anexo III)	(792.062)	(1.067.870)
En moneda extranjera (Nota 1.3)		
Comunes	185.552.347	77.164.520
Sociedades Art. 33 Ley N° 19.550 y partes relacionadas (Nota 5.a)	76.023	9.646.176
	273.674.713	137.931.388
4.4 Otros créditos: Se componen de la siguiente manera:		
Corrientes		
En moneda de curso legal		
Créditos fiscales - IVA	27.843	39.741
Créditos fiscales - Ingresos brutos	4.017.168	6.785.466
Seguros y otros gastos pagados por adelantado	33.770.972	10.497.802
Anticipos al personal	5.033.723	4.639.351
Diversos	101.094	464.844
	42.950.800	22.427.204
En moneda extranjera		
Créditos fiscales - IVA	81.187.056	77.197.397
Reintegros por exportaciones	520.144	379.239
Seguros y otros gastos pagados por adelantado	4.769.798	1.962.019
Anticipos a proveedores	1.047	1.037
Diversos	42.013	46.165
	86.520.058	79.585.857
	129.470.858	102.013.061
No corrientes		
En moneda de curso legal		
Crédito por impuesto diferido	54.948.580	36.208.413
Reintegros por exportaciones	481.814	649.589
Créditos fiscales - ingresos brutos	2.131.427	2.873.622
menos:		
Previsión para desvalorización de créditos fiscales (Anexo III)	(2.613.241)	(3.523.211)
	54.948.580	36.208.413

PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. (P.A.M.S.A.)

Domicilio legal: Maipú 267, Piso 12° – Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 239.534

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS (cont.)

Por el periodo intermedio de 3 meses iniciado el 1 de julio de 2023
y finalizado el 30 de septiembre de 2023

(Comparativo con el ejercicio económico anterior)

NOTA 4 - APERTURA DE LOS PRINCIPALES RUBROS DE LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS (cont.)

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/06/2023</u>
4.5 Bienes de cambio: Se componen de la siguiente manera:		
Productos de reventa	179.157	241.542
	<u>179.157</u>	<u>241.542</u>
4.6 Bienes de uso: Se componen de la siguiente manera:		
Valor de origen	7.094.206.509	7.055.987.481
Amortización acumulada	(6.308.674.995)	(6.293.073.381)
	<u>785.531.514</u>	<u>762.914.100</u>
4.7 Deudas comerciales: Se componen de la siguiente manera:		
En moneda de curso legal		
Proveedores Comunes	25.461.711	35.289.843
Provisiones Varias	10.825.038	13.901.237
En moneda extranjera (Nota 1.3)		
Proveedores Comunes	40.800.302	14.440.152
Provisiones varias	2.838.708	-
	<u>79.925.759</u>	<u>63.631.232</u>
4.8 Anticipo de clientes: Se componen de la siguiente manera:		
Anticipo de clientes	-	6.862.364
	<u>-</u>	<u>6.862.364</u>
4.9 Deudas sociales: Se componen de la siguiente manera:		
En moneda de curso legal		
Gratificaciones a pagar	14.075.029	43.185.662
Cargas sociales a pagar	17.756.318	27.123.223
Provisión para vacaciones y aguinaldo	17.987.456	7.614.508
	<u>49.818.803</u>	<u>77.923.393</u>

PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. (P.A.M.S.A.)

Domicilio legal: Maipú 267, Piso 12° – Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 239.534

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS (cont.)

Por el periodo intermedio de 3 meses iniciado el 1 de julio de 2023
y finalizado el 30 de septiembre de 2023

(Comparativo con el ejercicio económico anterior)

NOTA 4 - APERTURA DE LOS PRINCIPALES RUBROS DE LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS (cont.)

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/06/2023</u>
4.10 Deudas fiscales: Se componen de la siguiente manera:		
Corrientes		
En moneda de curso legal		
Impuesto a las ganancias a pagar neto	64.668.026	8.402.789
Impuesto al valor agregado a pagar	14.424.008	5.973.286
Ingresos brutos a pagar	1.573.042	1.256.697
Retenciones de impuesto al valor agregado a depositar	4.023.746	4.312.833
Retenciones de ingresos brutos a depositar	4.300.762	2.754.876
Retenciones de ganancias a depositar	2.457.351	2.944.662
Diversas	450.456	409.324
En moneda extranjera		
Impuesto a las ganancias a pagar neto	3.819.090	4.196.449
Retenciones de ganancias a depositar	1.953.603	605.962
	<u>97.670.084</u>	<u>30.856.878</u>
4.11 Otras deudas: Se componen de la siguiente manera:		
Corrientes		
En moneda de curso legal		
Otras	277.645.640	3.236
	<u>277.645.640</u>	<u>3.236</u>
No corrientes		
En moneda extranjera		
Pasivos diferidos	11.950.832	13.131.678
	<u>11.950.832</u>	<u>13.131.678</u>

PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. (P.A.M.S.A.)

Domicilio legal: Maipú 267, Piso 12° – Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 239.534

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS (cont.)

**Por el periodo intermedio de 3 meses iniciado el 1 de julio de 2023
y finalizado el 30 de septiembre de 2023**

(Comparativo con el ejercicio económico anterior)

NOTA 4 - APERTURA DE LOS PRINCIPALES RUBROS DE LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS (cont.)

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/06/2023</u>
4.12 Previsiones		
Corrientes		
Para Contingencias (Anexo III)	<u>627.154</u>	<u>845.539</u>
	<u>627.154</u>	<u>845.539</u>

Informe profesional de fecha 11/12/2023 extendido por separado.

CANEPA, KOPEC Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I – F° 79



DR. RAUL A. PRESA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 159 – F° 240

MARIANO FRANCISCO MURUZETA
Síndico – Abogado
C.P.C.F.T T° 65 – F° 610

ING. CRISTINO J. GOÑI
Presidente

INFORME DEL SÍNDICO

Señores accionistas de
PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. (P.A.M.S.A)
C.U.I.T. N° 30-56867491-6
Domicilio legal: Maipú 267, Piso 12°
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

De mi consideración:

Tengo el agrado de informar que, en cumplimiento de las disposiciones legales y estatutarias vigentes, he examinado el Estado de Situación Patrimonial, Estado de Resultados, Estados de Evolución del Patrimonio Neto, Estado de Flujo de Efectivo, la información complementaria – anexos y notas – integrantes de los citados estados correspondientes al periodo de 3 meses de la empresa **PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A.** , finalizado el 30 de septiembre de 2023, presentados en forma comparativa con igual periodo anterior y con el ejercicio anual al 30 de junio 2023, tal como lo requieren las normas vigentes. Además, he examinado los estados contables consolidados con sus controladas Pamsa Uruguay S.A y Alpamsa S.A por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023.

Los estados citados constituyen una información preparada y emitida bajo la responsabilidad de la Dirección de la Sociedad, en ejercicio de sus funciones exclusivas. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos Estados Contables, basada en el examen realizado con el alcance que se indica a continuación.

Mi examen se circunscribe a la razonabilidad de la información contable significativa y a su congruencia con la obtenida en el ejercicio del control de legalidad de los actos societarios decididos por los órganos de la sociedad e informados en las reuniones de Directorio.

El examen sobre los estados contables examinados se basó en la revisión efectuada por el auditor externo, quien en su carácter de Contador Público ha efectuado su tarea de acuerdo con normas de auditoria vigentes. El precitado examen no se extiende a los criterios empresarios de administración, financiación, comercialización y producción, que resultan de resorte exclusivo del Directorio.

INFORME DEL SÍNDICO (Continuación)

Como consecuencia del examen realizado con las características descritas en los párrafos anteriores, puedo informar que los referidos estados contables exponen razonablemente, en sus aspectos significativos, la situación patrimonial de **PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. (P.A.M.S.A)** al 30 de septiembre de 2023, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto y los flujos del efectivo, por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con normas profesionales.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 11 de diciembre de 2023

Mariano Francisco Muruzeta
Síndico
Abogado
C.P.A.C.F T° 65- F° 610

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores
Presidente y Directores de
PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. (P.A.M.S.A.)
C.U.I.T 30-56867491-6
Domicilio legal: Maipú 267 Piso 12
Ciudad Autónoma de Buenos Aires, República Argentina.

Informe sobre los estados contables

Hemos efectuado una revisión limitada de los estados contables adjuntos de PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. (la Sociedad) y los estados contables consolidados adjuntos de PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A y sus sociedades controladas, que comprenden los correspondientes estados de situación patrimonial al 30 de septiembre de 2023 de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo por el periodo finalizado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas.

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico terminado 30 de junio de 2023, y al periodo intermedio al 30 de septiembre 2022 son parte integrante de los estados mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación a las cifras y con la información del periodo intermedio económico actual.

Responsabilidad de la dirección en relación a los estados contables

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados contables adjuntos correspondientes al periodo intermedio mencionado precedentemente de conformidad con las normas contables profesionales argentinas, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de dichos estados libres de incorrecciones significativas.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en emitir una conclusión sobre los estados contables adjuntos basada en nuestra revisión. Hemos llevado a cabo nuestra revisión de conformidad con las normas de revisión de estados contables de periodos intermedios establecidas en la sección IV de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, dichas normas exigen que cumpla los requerimientos de ética.

Una revisión de estados contables de periodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de los temas financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance significativamente menor que el de una auditoría y, por consiguiente, no nos permite obtener seguridad de que tome conocimiento de todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, no expresamos opinión de auditoría.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
(cont.)**

Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados contables adjuntos de PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. y los estados contables consolidados adjuntos de PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. y sus sociedades controladas correspondientes al período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2023 no están presentados en forma razonable, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con las normas contables profesionales argentinas.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

1. En cumplimiento a las disposiciones vigentes, informamos que, al 30 de septiembre de 2023, la deuda devengada con el Sistema Integrado Previsional Argentino que surge de los registros contables ascendía a \$9.866.852 (nueve millones ochocientos sesenta y seis mil ochocientos cincuenta y dos), la cual no era exigible a esa fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 11 de diciembre de 2023

**CANEPA, KOPEC Y ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I – F° 79**



**DR. RAUL A. PRESA (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 159 – F° 240**

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 21 de diciembre de 2023

Legalizamos de acuerdo con las facultades otorgadas a este CONSEJO PROFESIONAL por las leyes 466 (Art. 2, Inc, D y J) y 20488 (Art. 21, Inc. I) la actuación profesional de fecha 11/12/2023 referida a un Estado Contable Períodos Intermedios de fecha 30/09/2023 perteneciente a PROD.DEL ALCOHOL DE MELAZA S.A. CUIT 30-56867491-6, intervenida por el Dr. RAUL ALBERTO PRESA. Sobre la misma se han efectuado los controles de matrícula vigente y control formal de dicha actuación profesional de conformidad con lo previsto en la Res. C. 236/88, no implicando estos controles la emisión de un juicio técnico sobre la actuación profesional.

Datos del matriculado

Dr. RAUL ALBERTO PRESA

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 159 F° 240

Firma en carácter de socio

CANEPA KOPEC Y ASOCIADOS S.R.L.

T° 1 F° 79

SOCIO



Esta actuación profesional ha sido gestionada por el profesional interviniente a través de internet y la misma reúne los controles de matrícula vigente, incumbencias y control formal de informes y certificaciones (Res. C. 236/88). El receptor del presente documento puede constatar su validez ingresando a www.consejo.org.ar/certificaciones/validar.htm declarando el siguiente código: 43uzc38

Legalización N° 999711

