

DYCASA

DYCASA Sociedad Anónima

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022

INDICE

<p>ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO INICIADO EL 1° DE ENERO DE 2022 Y FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022.</p>

- ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO CONDENSADO
- ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL INTERMEDIO CONDENSADO
- ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONDENSADO
- ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INTERMEDIO CONDENSADO
- NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
- ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
- RESEÑA INFORMATIVA
- INFORME DE REVISIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
- INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

EJERCICIO ECONÓMICO N° 55 iniciado el 1° de enero de 2022

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022.

Expresados en pesos y moneda homogénea (Nota 2.2.1)

Domicilio Legal: Av. Leandro N. Alem 986, 4° piso – Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Objeto y rama principal: Construcción de Obras en General

Fechas de inscripción en el Registro Público de Comercio:

Del Estatuto: 26 de noviembre de 1968

Última modificación del Estatuto: 10 de agosto de 2016

N° de registro en la Inspección General de Justicia: 27.622

Fecha de Vencimiento del Estatuto: 26 de noviembre de 2067

Sociedad Controlante: **Dragados S.A.** (España)

Domicilio en Avenida del Camino de Santiago, 50, 28050 - Madrid – España
Con el 66,10% del Capital Social, que representan el 88,88% de los votos totales.

Sociedades controladas: Información en Anexo “C” a los estados financieros intermedios condensados.

Composición del Capital

Capital Inscripto, Suscripto e Integrado	\$30.000.000
--	--------------

Clase de Acciones

Acciones Ordinarias, escriturales

Clase "A" V/N \$ 1 de 5 votos cada una:	\$15.367.532
---	--------------

Clase "B" V/N \$ 1 de 1 voto cada una:	\$14.632.468
--	--------------

Capital Autorizado a la Oferta Pública	<u>\$30.000.000</u>
--	---------------------

DYCASA

DYCASA Sociedad Anónima

***ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
CONDENSADOS***

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022

Estado de Situación Financiera Intermedio Condensado

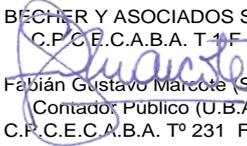
Al 30 de septiembre de 2022, comparativo con el 31 de diciembre de 2021.

	Notas	30.09.2022	31.12.2021
		\$	\$
Activo			
Activo no Corriente			
Propiedades, Plantas y Equipos	4.	1.375.419.781	1.486.161.994
Inversiones	5.	207.028.826	308.668.870
Activos por Impuesto Diferido	18.	992.854.011	1.016.758.757
Otros Créditos	7.	211.481.000	351.213.914
Créditos por Ventas	8.	746.153.537	1.155.908.089
Total Activo no Corriente		3.532.937.155	4.318.711.624
Activo Corriente			
Inventarios	6.	950.121.043	1.165.691.421
Créditos con Partes Relacionadas	16.	29.173.597	2.191.473
Otros Créditos	7.	482.070.234	414.146.425
Créditos por Ventas	8.	2.588.104.843	1.184.794.913
Inversiones	5.	25.881.333	363.574.020
Caja y Bancos	9.	22.887.325	74.299.945
Total Activo Corriente		4.098.238.375	3.204.698.197
TOTAL ACTIVO		<u>7.631.175.530</u>	<u>7.523.409.821</u>
Patrimonio			
Capital y ajuste de capital		2.556.617.176	2.720.609.711
Reserva por revalúo de terrenos e inmuebles		182.734.086	184.589.109
Resultados no asignados		(905.372.030)	(163.992.535)
Patrimonio Total		1.833.979.232	2.741.206.285
Pasivo			
Pasivo no Corriente			
Provisiones	10.	96.397.821	116.943.023
Deudas con Partes Relacionadas	16.	924.540.627	1.275.950.927
Préstamos	13.	2.878.893	21.983.582
Anticipos de Clientes		225.422.902	377.172.926
Pasivo por Impuesto Diferido	18.	489.764.277	521.843.894
Otras Deudas	11.	9.000	14.947
Total Pasivo no Corriente		1.739.013.520	2.313.909.299
Pasivo Corriente			
Provisiones	10.	167.866.529	107.123.400
Deudas con Partes Relacionadas	16.	74.421.310	93.120.885
Cuentas a Pagar	12.	1.553.247.677	1.746.594.144
Préstamos	13.	1.700.363.998	17.790.400
Remuneraciones y Cargas Sociales		555.471.894	359.363.624
Cargas Fiscales		3.112.823	4.059.020
Anticipos de Clientes		3.618.858	140.127.852
Otras Deudas	11.	79.689	114.912
Total Pasivo Corriente		4.058.182.778	2.468.294.237
TOTAL PASIVO		<u>5.797.196.298</u>	<u>4.782.203.536</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>7.631.175.530</u>	<u>7.523.409.821</u>

Las notas y anexos que se adjuntan como información complementaria, forman parte integrante de este estado.


Salvador Fornieles
Por la Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de los auditores independientes
de fecha 10 de noviembre de 2022


BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T 4 F 24
Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 231 Fº 165


Javier Fernando Balseiro
Vicepresidente en Ejercicio de la Presidencia

Estado de Resultados Integral Intermedio Condensado

Correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, comparativo con el mismo período del ejercicio anterior.

	Notas	30.09.2022 (9 meses) \$	30.09.2021 (9 meses) \$	30.09.2022 (3 meses) \$	30.09.2021 (3 meses) \$
Obra Ejecutada propia		7.370.267.175	5.763.682.326	2.899.377.990	2.112.350.323
Obra Ejecutada UTEs		62.853.911	1.401.590.792	17.098.978	316.100.443
Servicios Prestados a Terceros		576.340	1.054.875	107.673	286.343
Total Obra Ejecutada y Servicios netos		7.433.697.426	7.166.327.993	2.916.584.641	2.428.737.109
Menos:					
Costo Obra Ejecutada Propia y Servicios (Anexo F)		(7.218.403.334)	(5.379.851.229)	(2.709.546.455)	(1.975.245.105)
Costo Obra Ejecutada UTEs (Anexo F)		(73.204.294)	(991.070.481)	(18.687.867)	(233.953.693)
Total Costo de Ventas		(7.291.607.628)	(6.370.921.710)	(2.728.234.322)	(2.209.198.798)
Resultado Bruto		142.089.798	795.406.283	188.350.319	219.538.311
Gastos de Administración (Anexo G)		(521.097.376)	(671.281.137)	(154.955.492)	(236.224.006)
Gastos de Comercialización (Anexo G)		(219.883.951)	(217.399.947)	(89.517.999)	(75.713.559)
Otros Ingresos y Egresos, netos	14.	67.466.926	(23.918.553)	1.124.468	13.753.512
Resultado Participación en Sociedades (Anexo C)		(22.300.800)	88.863.273	(57.013.470)	40.907.800
Resultado Operativo		(553.725.403)	(28.330.081)	(112.012.174)	(37.737.942)
Resultados Financieros y por Tenencia (incluye el resultado por exposición a la inflación)	15.	(760.199.481)	(380.173.600)	(256.794.469)	(35.128.059)
Resultado antes de impuesto a las ganancias		(1.313.924.884)	(408.503.681)	(368.806.643)	(72.866.001)
Impuesto a las Ganancias	18.	406.697.831	66.835.417	143.052.124	3.827.351
Resultado del período - (Pérdida)		(907.227.053)	(341.668.264)	(225.754.519)	(69.038.650)
Resultado por acción ordinaria					
Total	19.	(30,241)	(11,389)	(7,525)	(2,301)

Las notas y anexos que se adjuntan como información complementaria, forman parte integrante de este estado.


Salvador Fornieles
Por la Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de los auditores independientes
de fecha 10 de noviembre de 2022

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T 1 F 21

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 231 Fº 165


Javier Fernando Balseiro
Vicepresidente en Ejercicio de la Presidencia

Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio Condensado

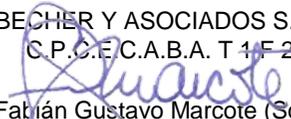
Correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022
comparativo con el mismo período del ejercicio anterior.

Rubro	Aporte de los propietarios			Resultados Acumulados		Patrimonio
	Capital Social Suscripto	Ajuste de Capital	Total	Reserva por Revalúo de Terrenos e Inmuebles	Resultados no Asignados	
Saldos al 31 de diciembre de 2020	30.000.000	3.160.897.418	3.190.897.418	348.098.530	(470.287.706)	3.068.708.242
<u>Decisiones adoptadas por Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria del 21/05/2021 (*)</u>						
Absorción Resultados no Asignados	-	(470.287.706)	(470.287.706)	-	470.287.706	-
Reserva por Revalúo de Terrenos e Inmuebles - neto de Depreciación	-	-	-	(3.910.613)	3.910.613	-
Resultado del período	-	-	-	-	(341.668.264)	(341.668.264)
Saldos al 30 de septiembre de 2021	30.000.000	2.690.609.712	2.720.609.712	344.187.917	(337.757.651)	2.727.039.978

(*) Los montos detallados corresponden a las cifras en moneda constante de septiembre 2022.


Salvador Fornieles
Por la Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de los auditores independientes
de fecha 10 de noviembre de 2022

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T 1 F 24

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 231 Fº 165


Javier Fernando Balseiro
Vicepresidente en Ejercicio de la Presidencia

Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio Condensado (Cont.)

Correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, comparativo con el mismo período del ejercicio anterior.

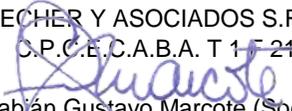
Rubro	Aporte de los propietarios			Resultados Acumulados		Patrimonio
	Capital Social Suscripto	Ajuste de Capital	Total	Reserva por Revalúo de Terrenos e Inmuebles	Resultados no Asignados	
Saldos al 31 de diciembre de 2021	30.000.000	2.690.609.711	2.720.609.711	184.589.109	(163.992.535)	2.741.206.285
Decisiones adoptadas por Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria del 28/04/2022 (*)						
Absorción Resultados no Asignados	-	(163.992.535)	(163.992.535)	-	163.992.535	-
Reserva por Revalúo de Terrenos e Inmuebles - neto de Depreciación	-	-	-	(1.855.023)	1.855.023	-
Resultado del período	-	-	-	-	(907.227.053)	(907.227.053)
Saldos al 30 de septiembre de 2022	30.000.000	2.526.617.176	2.556.617.176	182.734.086	(905.372.030)	1.833.979.232

(*) Los montos detallados corresponden a las cifras en moneda constante de septiembre 2022.

Las notas y anexos que se adjuntan como información complementaria, forman parte integrante de este estado


 Salvador Fornieles
 Por la Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de los auditores independientes de fecha 10 de noviembre de 2022


 BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T 1 F 21
 Fabián Gustavo Marcote (Socio)
 Contador Público (U.B.A.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 231 Fº 165


 Javier Fernando Balseiro
 Vicepresidente en Ejercicio de la Presidencia

Estado de Flujo de Efectivo Intermedio Condensado

Correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, comparativo con el mismo período del ejercicio anterior.

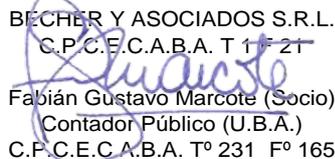
	Nota	30.09.2022 \$	30.09.2021 \$
Flujo de efectivo por actividades de operación			
Resultado del período		(907.227.053)	(341.668.264)
Ajustes para arribar al flujo de efectivo proveniente de las actividades de operación:			
Impuesto a las Ganancias	18.	(406.697.831)	(66.835.417)
Depreciación de Propiedades, Plantas y Equipos a su valor residual		105.076.123	119.391.451
Resultado Venta de Propiedades, Plantas y Equipos	14.	(117.677.065)	(43.745.603)
Resultado Participación en Sociedades (Anexo C)		22.300.800	(88.863.273)
Provisiones		181.362.384	190.110.226
Diferencias de cambio		266.054.828	91.259.236
Intereses perdidos		415.436.658	170.594.845
Efecto de la exposición a la inflación		119.905.830	49.928.182
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Inventarios		215.570.378	(416.966.057)
Partes relacionadas		(402.091.999)	(157.229.271)
Otros Créditos		78.058.899	(114.054.863)
Créditos por ventas		(993.555.378)	911.857.437
Anticipos de clientes		(288.259.018)	468.002.890
Cuentas a pagar		(459.485.242)	(198.880.251)
Deudas fiscales y sociales		619.767.536	171.254.915
Otras deudas		(41.170)	(2.145.635)
Impuesto a las ganancias pagado (incluye retenciones y anticipos)		(49.987.249)	(144.569.770)
Utilización de provisiones		(52.018.062)	(76.021.723)
Flujo neto de efectivo (aplicado) / generado por las actividades operativas		(1.653.506.631)	521.419.055
Flujo de efectivo por actividades de inversión			
Adquisición de Propiedades, Plantas y Equipos	4.	(6.369.826)	(97.284.726)
Dividendos cobrados		5.000.000	4.575.750
Cobros por la venta de Propiedades, Plantas y Equipos		121.177.258	43.745.603
Flujo neto de efectivo generado / (aplicado) por las actividades de inversión		119.807.432	(48.963.373)
Flujo de efectivo por actividades de financiación			
Préstamos Bancarios		1.590.573.899	(388.576.910)
Intereses Pagados		(342.541.648)	(164.348.727)
Flujo neto de efectivo generado / (aplicado) por las actividades de financiación		1.248.032.251	(552.925.637)
(Disminución) neta del efectivo y equivalentes		(285.666.948)	(80.469.955)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		334.351.659	467.497.577
Efectos de la variación del tipo de cambio sobre el efectivo y equivalentes mantenidos en moneda extranjera		83.947	479.430
Efectivo al cierre del período	20.	48.768.658	387.507.052

Las notas y anexos que se adjuntan como información complementaria, forman parte integrante de este estado.



Salvador Fornieles
Por la Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de los auditores independientes
de fecha 10 de noviembre de 2022

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T 1 F 21

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 231 Fº 165



Javier Fernando Balseiro
Vicepresidente en Ejercicio de la Presidencia

D Y C A S A Sociedad Anónima

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentados en forma comparativa.

1. Información General sobre Dycasa Sociedad Anónima y el Contexto Económico-Financiero en Argentina.

1.1. Información General sobre Dycasa Sociedad Anónima

Dycasa Sociedad Anónima (“Dycasa” o la “Sociedad” o el “Grupo”) es una sociedad anónima constituida bajo las leyes de la República Argentina. Su sede social y domicilio principal se encuentran en Av. Leandro N. Alem 986 piso 4º, Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

La Sociedad fue fundada en 1968 y el 26 de noviembre de 1968 se inscribió como sociedad anónima en virtud de las leyes de Argentina. El plazo de la sociedad vence el 26 de noviembre de 2067 y su objeto es la construcción de obras en general.

La controladora de la Sociedad es Dragados S.A., una sociedad domiciliada en Madrid, España, dedicada a la construcción de obras, la prestación de servicios relacionados con la construcción, y la participación en sociedades que tengan por objeto actividades conexas.

Por otra parte, Dycasa Sociedad Anónima conforma un grupo económico en razón del control que en los términos del artículo 33 inciso 1 de la Ley General de Sociedades N° 19.550, T.O. 1984, está Sociedad tiene sobre Semacar S.A. y Aufe S.A.C. (Ver Nota 2.4.1).

Con fecha 28 de Abril de 2022, la Asamblea de Accionistas decidió la absorción de los resultados negativos acumulados al 31 de diciembre de 2021 por la suma de \$ 163.992.535, mediante la utilización del ajuste de capital.

1.2. Contexto Económico- Financiero en Argentina

Durante el ejercicio anterior y los primeros nueve meses de este ejercicio, se ha observado un alza creciente en el nivel general de precios, el costo salarial, las tasas de interés y el tipo de cambio de moneda extranjera, así como la volatilidad en otras variables de la economía, lo que ha impactado en las cifras de los presentes estados financieros.

El 20 de diciembre de 2019, el Congreso Nacional sancionó la Ley N° 27.541 denominada Ley de Solidaridad Social y Reactivación Productiva en el marco de Emergencia Pública declarando la emergencia pública en materia económica, financiera, fiscal, administrativa, previsional, tarifaria, energética, sanitaria y social. Dicha ley modifica el impuesto sobre los bienes personales, aumentando su alícuota, y faculta al Poder Ejecutivo Nacional a fijar alícuotas superiores para activos financieros situados en el exterior, asimismo, se crea un nuevo impuesto a la compra de divisas del 30%. Dicho impuesto alcanza a la compra de billetes y divisas en moneda extranjera para atesoramiento o sin un destino específico. Con fecha 15 de septiembre de 2020, a través de la Resolución General 4815/2020, se estableció una percepción del 35% a ser aplicada sobre las operaciones alcanzadas por el impuesto del 30% descripto anteriormente. El 13 de julio del 2022 mediante la RG 5232/22 dicha percepción se elevó al 45%, salvo para la compra de moneda extranjera para ahorro que se mantiene en el 35%. Estas tienen carácter de impuesto ingresado y serán computables en la declaración jurada anual de Impuesto a las Ganancias correspondientes al periodo fiscal en el que fueron practicadas.

Durante diciembre de 2019, el Banco Central de Argentina (“BCRA”) emitió el Comunicado “A” 6854 y “A” 6856 mediante el cual se extendió la normativa sobre Exterior y Tipo de Cambio emitida por el BCRA, que incluía la normativa sobre exportaciones, importaciones y, en especial, la previa

D Y C A S A Sociedad Anónima

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentados en forma comparativa.

autorización del BCRA para acceder al mercado cambiario para la transferencia de utilidades y dividendos.

Posteriormente, el BCRA emitió la Comunicación “A” 7030 -en vigencia a partir del 29 de mayo de 2020- en la que se establecieron, principalmente, las siguientes medidas a tomar en cuenta en materia cambiaria:

- a. El acceso al Mercado de Cambios para el pago de importaciones de bienes y servicios, utilidades y dividendos, intereses comerciales, intereses de capital e intereses de actividades de financiamiento y adquisición de activos externos por personas jurídicas, entre otros, requerirá la previa autorización del BCRA, excepto que se deje constancia de lo siguiente mediante declaración jurada:
 1. Que la totalidad de sus tenencias se encuentran en entidades financieras locales y que no cuentan con activos externos netos disponibles (por ejemplo, títulos públicos, acciones no cotizadas, cuentas a la vista, etc.).
 2. Que se comprometen a liquidar en el Mercado Cambiario, dentro de los 5 días hábiles siguientes a su disponibilidad, aquellos fondos recibidos desde el exterior originados en el cobro de préstamos otorgados a terceros, el cobro de un depósito a plazo o de la venta de cualquier tipo de activo, siempre que dicho activo se haya adquirido, dicho depósito se haya realizado o dicho préstamo se haya otorgado con posterioridad al 28 de mayo de 2020.
- b. Se requerirá el consentimiento previo del BCRA -hasta el 30 de junio de 2020- para el acceso al Mercado Cambiario para la liquidación de servicios de capital de endeudamiento financiero con partes extranjeras cuando el acreedor sea una contraparte relacionada con el deudor.

Con fecha 25 de junio de 2020, el BCRA emitió la Comunicación “A” 7052 mediante la cual extendió hasta el 31 de julio de 2020 el plazo descrito en el párrafo b) anterior.

Mediante la Comunicación “A” 7313, se mantienen vigentes las disposiciones del párrafo b) anterior, siendo la última prórroga hasta el 31 de diciembre de 2021. El 10 de julio de 2021 el BCRA emitió la Comunicación “A” 7327 relativa al acceso al mercado cambiario, estableciendo que las empresas no están autorizadas a acceder al Mercado Cambiario si durante los 90 días calendario anteriores han realizado transacciones con valores canjeados con liquidación en moneda extranjera o han intercambiado valores por otros activos externos o han realizado transferencias de los mismos fuera de Argentina.

El 26 de agosto de 2021 el BCRA emitió la Comunicación “A” 7348 relativa al acceso al mercado cambiario, por medio de la cual se flexibilizan algunos de los requisitos aplicables para acceder al mercado de cambios para el pago de servicios a vinculadas.

En resumen, la Comunicación dispone que se puede acceder al mercado de cambios para pagar el capital adeudado en concepto de servicios con contrapartes vinculadas vigentes al 30 de junio de 2021, sin que resulten de aplicación las limitaciones antes establecidas para los mismos en las Secciones 10.11 (limitaciones por monto o por tipo de pago de importaciones) y 3.2 (limitaciones al

D Y C A S A Sociedad Anónima

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentados en forma comparativa.

pago de servicios a contrapartes vinculadas) del Texto Ordenado de Exterior y Cambios, respectivamente, cuando: (i) se registren liquidaciones de nuevos endeudamientos financieros del exterior; y (ii) respecto de ellos, se cuente con una certificación emitida por una entidad, en donde conste que se cumplen determinados requisitos.

El 9 de diciembre de 2021 el BCRA emitió la Comunicación “A” 7416 relativa al acceso al mercado cambiario, por medio de la cual prorrogó la exigencia de conformidad previa para el acceso al mercado de cambios para cursar pagos de endeudamientos financieros del exterior a contrapartes vinculadas, a que se refiere el punto 3.5.7. de las normas de “Exterior y cambios”.

La Dirección de la Sociedad se encuentra analizando las cuestiones descriptas, y evaluando los impactos que pudieran tener sobre su situación patrimonial y financiera y sobre sus resultados y flujos de fondos futuros.

2. Bases de Preparación de los estados financieros intermedios condensados.

2.1 Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”)

Los presentes estados financieros intermedios condensados al 30 de septiembre de 2022 y 2021 han sido elaborados en cumplimiento de la Resolución Técnica N° 26 (texto ordenado por la Resolución Técnica N° 29 y la Resolución Técnica N°43), preparados sobre la base de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los importes y otra información correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021 y el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021 son parte integrante de los estados financieros intermedios condensados mencionados precedentemente y tienen el propósito de que se lean en forma conjunta con los presentes estados financieros.

Los estados financieros individuales consolidados intermedios no incluyen toda la información que requieren los estados financieros anuales y, por ello, deben ser leídos en conjunto con los estados financieros anuales de la Sociedad al 31 de diciembre de 2021.

Los presentes estados financieros intermedios condensados han sido aprobados por el Directorio en su reunión del 10 de noviembre de 2022.

2.2 Normas contables aplicables

Las políticas contables aplicadas por la Sociedad en estos estados financieros intermedios condensados son las mismas aplicadas por la Sociedad en sus estados financieros del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021. La aplicación de las nuevas normas e interpretaciones adoptadas a partir del presente ejercicio, no afectó en forma significativa los montos expuestos en relación a activos y pasivos de la Sociedad.

2.2.1. Unidad de medida

La NIC 29 - “Información financiera en economías hiperinflacionarias” requiere que los estados financieros de una entidad cuya moneda funcional sea la de una economía hiperinflacionaria sean expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. La norma detalla una serie de factores cuantitativos y cualitativos a considerar para

D Y C A S A Sociedad Anónima

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentados en forma comparativa.

determinar si una economía es o no hiperinflacionaria. Para ello, en términos generales, se debe computar en las partidas no monetarias la inflación producida desde la fecha de adquisición o desde la fecha de revaluación, según corresponda. En consecuencia, si en un período inflacionario, los activos monetarios exceden los pasivos monetarios, la entidad perderá poder adquisitivo, y, si los pasivos monetarios exceden los activos monetarios, la entidad ganará poder adquisitivo, siempre que tales partidas no se encuentren sujetas a un mecanismo de ajuste. Asimismo, serán modificadas las cifras correspondientes a los ejercicios o períodos precedentes que se presentan con fines comparativos, sin que este hecho modifique las decisiones tomadas en base a la información financiera correspondiente al ejercicio anterior.

En los últimos años, los niveles de inflación en Argentina han sido altos, con un significativo incremento en el mes de mayo de 2018, los cuales derivaron en una tasa de inflación acumulada en los tres años previos que superaba el 100%, medida de acuerdo con las diferentes combinaciones posibles de índices disponibles. Asimismo, se observó la presencia de ciertos factores cualitativos y circunstancias recientes, tales como la devaluación del peso argentino, que llevaron a concluir que la economía argentina era de alta inflación, en el marco de los lineamientos establecidos en la NIC 29.

Conforme la Resolución General 777/2018 de la CNV emitida con fecha 28 de diciembre de 2018, la reexpresión de los estados financieros resulta aplicable a los estados financieros anuales, por períodos intermedios y especiales que cerraron a partir del 31 de diciembre de 2018 inclusive.

Como consecuencia de lo mencionado, los presentes estados financieros condensados finalizados el 30 de septiembre de 2022 se presentan ajustados por inflación, de acuerdo con las disposiciones de la NIC 29.

La reexpresión monetaria de la información contable (activos y pasivos no monetarios, componentes del patrimonio neto, e ingresos y gastos) se efectuó retroactivamente como si la economía hubiese sido siempre hiperinflacionaria. Asimismo, las cifras correspondientes a los ejercicios precedentes que se presentan con fines comparativos fueron reexpresadas, sin que este hecho modifique las decisiones tomadas en base a la información financiera correspondiente a dichos ejercicios o períodos.

Conforme la Resolución de la Junta de Gobierno de la FACPCE N° 539/18 del 29 de septiembre de 2018, la reexpresión de la información contable se efectuó utilizando coeficientes derivados de una serie de índices que resultaron de combinar el índice de precios al consumidor (IPC) nivel general publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC), con mes base diciembre 2016 = 100, con el índice de precios internos mayoristas (IPIM) nivel general publicado por el INDEC para períodos anteriores. El valor del índice correspondiente a septiembre de 2021 es de 528,4968 y el correspondiente a septiembre de 2022 es de 967,3076.

2.2.2. Nuevas normas con vigencia en el presente ejercicio

En mayo de 2021, el IASB emitió modificaciones a NIC 37, NIC 16 y NIIF 3 que resultan aplicables para los ejercicios iniciados en o a partir del 1° de enero de 2022, permitiendo su aplicación anticipada.

Se incorporan modificaciones a estas normas (contratos onerosos, Propiedades, planta y equipo y Combinación de negocios) en relación al impacto contable de los conceptos que integran el costo de cumplimiento de un contrato oneroso, del reconocimiento de los ingresos obtenidos antes durante el

D Y C A S A Sociedad Anónima

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentados en forma comparativa.

proceso de puesta en marcha de las partidas de propiedades, planta y equipo y actualizaciones al nuevo Marco Conceptual de 2018 aplicables para las combinaciones de negocios.

Dichas modificaciones no han tenido un efecto significativo sobre los estados financieros intermedios condensados.

2.3 Nuevas Normas e Interpretaciones emitidas - Normas e Interpretaciones emitidas no adoptadas a la fecha

A continuación, se enumeran las normas emitidas por el IASB pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios condensados de la Sociedad. En este sentido, solamente se indican las Normas emitidas que la Sociedad prevé que resultarán aplicables en el futuro.

Modificaciones a la NIC 1 – Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes.

En enero de 2020, el IASB emitió modificaciones a la NIC 1 que resultan aplicables para los ejercicios iniciados en o a partir del 1° de enero de 2023, permitiendo su aplicación anticipada.

La modificación incorpora ciertas aclaraciones en relación a los requerimientos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes.

La Sociedad estima que su aplicación no tendrá un efecto significativo sobre sus estados financieros intermedios condensados.

Modificaciones a la NIC 1 y al Documento de Práctica de las NIIF Nro. 2 – Revelación de políticas contables.

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 1 y al Documento de Práctica de las NIIF Nro. 2 que resultan aplicables para los ejercicios iniciados en o a partir del 1° de enero de 2023, permitiendo su aplicación anticipada.

La modificación requiere que se revelen las políticas contables “materiales” en vez de las políticas contables “significativas”. Se incorporan explicaciones de como identificar qué es una política contable material.

La Sociedad estima que su aplicación no tendrá un efecto significativo sobre sus estados financieros intermedios condensados.

Modificaciones a la NIC 8 – Definición de estimaciones contables.

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 8 que resultan aplicables para los ejercicios iniciados en o a partir del 1° de enero de 2023, permitiendo su aplicación anticipada.

La modificación reemplaza la definición de cambio en estimaciones contables con una definición de estimaciones contables. La modificación aclara que un cambio de estimaciones contables que resulta de nueva información o nuevos desarrollos no es la corrección de un error.

D Y C A S A Sociedad Anónima

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentados en forma comparativa.

La Sociedad estima que su aplicación no tendrá un efecto significativo sobre sus estados financieros intermedios condensados.

Modificaciones a la NIIF 16 – Pasivo por arrendamientos en una venta seguida de arrendamientos.

En septiembre de 2022, el IASB emitió modificaciones a la NIIF 16 que resultan aplicables para los ejercicios iniciados en o a partir del 1° de enero de 2024, permitiendo su aplicación anticipada.

La modificación aclara como un vendedor arrendatario contabiliza el pasivo de arrendamientos en transacciones de venta seguida de arrendamiento luego del reconocimiento inicial.

La modificación requiere determinar los pagos de arrendamientos de una forma tal que el vendedor-arrendatario no reconozca ningún resultado relacionado al derecho de uso retenido por el vendedor arrendatario.

La Sociedad estima que su aplicación no tendrá un efecto significativo sobre sus estados financieros intermedios condensados.

2.4 Bases de consolidación:

En caso de ser necesario, se efectúan ajustes a los estados financieros o informes contables de gestión según corresponda, de dichas entidades para adaptar sus políticas contables a aquellas utilizadas por la Sociedad.

Todas las transacciones, saldos, ingresos y gastos intergrupo son eliminados en la consolidación.

Las informaciones expuestas en los presentes estados financieros, incluyen las siguientes sociedades controladas y uniones transitorias de empresas:

2.4.1 Sociedades Controladas en forma directa:

	Actividad principal	País	% de Participación al	
			30.09.2022	31.12.2021
Aufe S.A.C. (a)	Mantenimiento Autopista AP-01, Pcia.Santa Fé	Argentina	78	78
Semacar S.A. (b)	Mantenimiento Ruta Nac.Nº 3 y 205	Argentina	55	55

(a) Con fecha 28 de Junio de 2010 la Sociedad Controlada Aufe SAC, ha firmado con el Gobierno de la Provincia de Santa Fé, el “Acta de Finalización y Entrega de la Concesión”, en el marco del contrato celebrado con fecha 18 de Octubre de 1994 y modificado mediante Actas Acuerdo del 21 de agosto de 2008 y 25 de febrero de 2010, relativos a la Concesión de Obra Pública a título oneroso mediante el cobro de peaje en la Autopista AP 01 “Brigadier General Estanislao Lopez”, tramo: Santa Fé – Rosario. En marzo de 2011, la sociedad se presentó en concurso preventivo de acreedores, el cual fue homologado en febrero de 2015. Con fecha 7 de julio de 2020 la asamblea de accionistas celebrada dispuso la disolución de la Sociedad, teniendo en cuenta que se ha finalizado la concesión a cargo de la misma y que se cumplió el plazo de duración por el cual fue constituida. Considerando los gastos que demandaría su liquidación, y que la participación en dicha sociedad no generaría a Dycasa ingreso alguno, el Directorio había decidido prever hasta el 31 de diciembre de 2020, la totalidad de su valor patrimonial proporcional y en consecuencia, no consolidar dicha sociedad.

D Y C A S A Sociedad Anónima

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentados en forma comparativa.

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 la Sociedad ha tomado conocimiento de que AUFE obtuvo disponibilidades derivadas del recupero de embargos de juicios, que serán distribuidas a DYCASA con la liquidación final de AUFE con posterioridad a la fecha de cierre del período finalizado el 30 de septiembre de 2022.

Por ello, al 31 de diciembre de 2021 la Sociedad ha considerado la inversión en AUFE como recuperable, reversó la provisión constituida en ejercicios anteriores y valuó la inversión por el método de la participación proporcional a dicha fecha. En el presente período la Sociedad ha mantenido la misma valuación debido a que no se cuenta con estados financieros de AUFE posteriores a dicha fecha.

En relación a la consolidación, la Dirección de la Sociedad ha decidido no consolidar de acuerdo a lo permitido por la NIC 8 (párrafo 8) que establece que podría no cumplirse con un requerimiento específico de una norma si el efecto de su no aplicación no fuera material.

El Directorio de la Sociedad considera que durante el período terminado el 30 de septiembre de 2022, AUFE no ha realizado operaciones significativas para la sociedad y que de haberse presentado estados financieros consolidados no hubiesen diferido significativamente de los estados individuales presentados.

(b) Como consecuencia de haberse provisionado en ejercicios anteriores el valor total de la inversión en Semacar S.A., en razón de encontrarse dicha sociedad en proceso de liquidación, la misma no se consolida.

Como consecuencia de lo mencionado, la Sociedad no presenta estados financieros consolidados.

2.4.2 UTES consolidadas proporcionalmente:

Un acuerdo conjunto es un acuerdo contractual por el cual la Sociedad y otras partes emprenden una actividad económica que se somete a control conjunto, es decir, cuando la estrategia financiera y las decisiones operativas relacionadas con las actividades de la empresa requiere el consentimiento unánime de las partes que comparten el control.

De acuerdo a lo establecido por la NIIF 11, “Acuerdos Conjuntos”, y NIC 28 (2014), “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”, las inversiones en las cuales dos o más partes tienen el control conjunto (definido como “Acuerdo Conjunto”) deben ser clasificadas en cada caso como operación conjunta (cuando las partes que tienen el control conjunto tienen derechos sobre los activos y obligaciones sobre los pasivos relacionados al Acuerdo Conjunto) o negocio conjunto (cuando las partes que ejercen el control conjunto tienen los derechos sobre los activos netos del Acuerdo Conjunto). Considerando dicha clasificación, las operaciones conjuntas deben ser consolidadas proporcionalmente, mientras que los negocios conjuntos son registrados por el método del valor patrimonial proporcional.

De acuerdo al análisis de los contratos de acuerdo conjunto en los que participa la Sociedad, la Gerencia ha determinado que las participaciones en uniones transitorias de empresas se clasifican de acuerdo con las NIIF como operaciones conjuntas.

Cuando la Sociedad realiza operaciones con aquellas sociedades controladas de forma conjunta, las pérdidas y ganancias se eliminan de acuerdo al porcentaje de participación de la Sociedad en el ente controlado conjuntamente.

D Y C A S A Sociedad Anónima

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentados en forma comparativa.

A continuación se detallan las Utes consolidadas proporcionalmente:

	Actividad principal	País	% De participación	
			30.09.2022	31.12.2021
Con control conjunto en forma directa:				
UTE Dragados S.A.-FCC-Dycasa S.A.	Construcción cárcel de Marcos Paz (1)	Argentina	30	30
UTE Coarco S.A.-Dycasa S.A.- Mako S.A.C.I.F.I.A.	Ejecución de Desagües Cloacales - Mar del Plata (1)	Argentina	35	35
UTE Dycasa S.A. - Isolux Ingeniería S.A.	Puesta en Valor y Estudios Arqueológicos Aduana Taylor (1)	Argentina	50	50
UTE Dycasa S.A. - Iecsa S.A.	Ampliación Pta. Depuradora El Jagüel Pdo. E. Echeverría - Pcia. Bs.As. (1)	Argentina	50	50
UTE Dycasa S.A. - Covimer S.A. - Pagliara S.A.	Mejoramiento Caminos Áreas Rurales - Pcia. Entre Ríos (1)	Argentina	50	50
UTE Contreras Hnos. S.A.I.C.I.F.G. y M. - Dycasa S.A.	Ejecución de Obra CREMA recuperación y mantenimiento en Chubut (1)	Argentina	50	50
UTE José Chediack S.A.I.C.A. - Dycasa S.A.	Construcción rama de ingreso a calzada ppal. Av. Gral. Paz (1)	Argentina	40	40
UTE Dycasa S.A.- Mako S.A.C.I.F.I.A. - Rottio S.A.	Renovación Infraestructura de vías Alsina - Río Tala -ADIF (1)	Argentina	50	50
UTE Dycasa S.A. - Perales Aguiar S.A.	Rehabilitación Ruta Provincial N° 9 - Chaco (1)	Argentina	50	50
UTE Dycasa S.A.- Fontana Nicastro S.A.	Paso a Nivel Avda, Nazca y vías del FFCC San Martín (1)	Argentina	50	50
UTE Dycasa S.A.-Green S.A. - Perales Aguiar S.A.	Ruta Nacional N° 40 - Provincia de Mendoza (1)	Argentina	38	38
UTE Techint S.A. - Dycasa S.A.	Subte H - Tramos A0, A1 y C2 (1)	Argentina	40	40
UTE Supercimiento S.A.I.C. - Dycasa S.A. - Chediack S.A.I.C.	Autovía Ruta Nac. N° 7, Tramo San Andrés de Giles - Junín - Bs. As. (1)	Argentina	33	33
UTE Dycasa S.A.- Afema S.A	Crema Malla 230- Ruta 158 Córdoba	Argentina	50	50

(1) Obras finalizadas

2.5 Reclasificaciones

Ciertos importes de los estados financieros intermedios condensados al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2021 han sido reclasificados para fines comparativos con los importes correspondientes a los estados financieros intermedios condensados al 30 de septiembre de 2022. Las reclasificaciones efectuadas no implican modificaciones del patrimonio neto al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2021 o de los resultados de las operaciones por el período económico de nueve meses finalizado en esa fecha y por el ejercicio económico finalizado en esa fecha.

3. Juicios contables críticos y fuentes clave para la estimación de la incertidumbre

En la aplicación de las políticas contables de la Sociedad, la Gerencia ha debido emitir juicios y elaborar las estimaciones relativas a los valores de los activos y pasivos cuyas mediciones no son factibles de obtener de otras fuentes. Las estimaciones y suposiciones asociadas se basan en la experiencia histórica y otros factores considerados pertinentes. Cabe resaltar que los resultados reales podrían diferir de dichas estimaciones.

D Y C A S A Sociedad Anónima

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentados en forma comparativa.

Las estimaciones y suposiciones subyacentes se revisan continuamente. Los efectos de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el ejercicio en el cual las estimaciones son revisadas ya sea en el período/ejercicio actual o futuro.

3.1 Propiedades, plantas y equipos

Las vidas útiles estimadas de los componentes de Propiedades, plantas y equipos son las siguientes:

	<u>Vida Útil</u>
Inmuebles	70 años
Maquinaria Principal	12 años
Maquinaria Menor	5 años
Coches y Camiones	5 y 12 años
Instalaciones	5 años
Equipos y Sistemas informáticos	3 años
Muebles y Útiles	5 años

La Sociedad revisa anualmente la vida útil estimada de los activos tangibles.

3.2 Pérdidas por desvalorización de determinados activos distintos de los préstamos (incluidos propiedades, plantas y equipos)

Determinados activos, incluyendo propiedades, plantas y equipos están sujetos a revisión por desvalorización. La Sociedad registra los cargos por desvalorización cuando estima que hay evidencia objetiva de su existencia o cuando estima que el costo de los activos no será recuperado a través los flujos futuros de fondos. La evaluación de lo que constituye desvalorización es una cuestión de juicio significativo.

3.3 Reconocimiento y medición de las partidas por impuestos diferidos

Los activos por impuestos diferidos sólo son reconocidos por las diferencias temporales y los quebrantos impositivos en la medida en que se considere probable la Sociedad, tendrá suficientes ganancias fiscales futuras contra las que los activos por impuestos diferidos podrán ser aplicados.

Las presunciones sobre la utilización de los créditos fiscales de la Sociedad se basan en la proyección de sus utilidades futuras y otros estudios técnicos.

D Y C A S A Sociedad Anónima

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentados en forma comparativa.

4. Propiedades, Plantas y Equipos

	30.09.2022	31.12.2021
	\$	\$
Costo, Costo atribuido o Valuación	2.595.544.120	2.711.164.556
Depreciación acumulada	(1.220.124.339)	(1.225.002.562)
	<u>1.375.419.781</u>	<u>1.486.161.994</u>
Terrenos e Inmuebles	1.175.482.101	1.184.120.714
Maquinaria Principal	86.989.972	153.439.570
Maquinaria Menor	13.409.812	18.730.803
Coches y Camiones	87.128.731	110.956.505
Instalaciones	4.204.477	7.104.909
Equipos y Sistemas Informáticos	8.139.269	11.722.303
Muebles y Utiles	65.419	87.190
Total	<u>1.375.419.781</u>	<u>1.486.161.994</u>

5. Inversiones (Anexo C)

	30.09.2022	31.12.2021
	\$	\$
5.1. <u>Inversiones no corrientes</u>		
Acciones Soc. Art. 33 y Otras	207.028.826	308.668.870
	<u>207.028.826</u>	<u>308.668.870</u>
5.2. <u>Inversiones corrientes</u>		
Titulos Públicos Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires	-	103.522.306
Fondos Comunes de Inversión	-	154.469.430
Fondos Comunes de Inversión de UTEs	25.881.333	105.582.284
	<u>25.881.333</u>	<u>363.574.020</u>

6. Inventarios

	30.09.2022	31.12.2021
	\$	\$
Materias primas	635.759.887	767.706.118
Materiales y repuestos en obras	314.304.611	393.741.809
Inventarios en UTEs	56.545	4.243.494
	<u>950.121.043</u>	<u>1.165.691.421</u>

D Y C A S A Sociedad Anónima

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentados en forma comparativa.

7. Otros Créditos

7.1. <u>Otros Créditos no corrientes</u>	30.09.2022	31.12.2021
	\$	\$
Aportes a Fideicomisos de Administración	3.601.742	5.981.539
Crédito con Fideicomiso de Administración (Nota 26)	208.405.000	346.105.493
Menos: Previsión deudores incobrables	(525.742)	(873.118)
	<u>211.481.000</u>	<u>351.213.914</u>

La previsión por deudores incobrables no ha sufrido variaciones en moneda nominal durante el ejercicio informado.

7.2. <u>Otros créditos corrientes</u>	30.09.2022	31.12.2021
	\$	\$
Deudores Varios	36.610.993	36.209.502
Créditos fiscales y sociales, neto de prov. de Imp. a las Gcias.	27.542.597	57.616.422
Anticipos a subcontratistas y proveedores	343.453.860	203.124.092
Otros	21.276.206	28.276.737
Créditos fiscales y sociales en UTEs	51.204.557	84.876.838
Anticipos a proveedores en UTEs	182.432	1.059.021
Otros en UTEs	1.799.589	2.983.813
	<u>482.070.234</u>	<u>414.146.425</u>

8. Créditos por Ventas

8.1 <u>Créditos por Ventas no corrientes</u>	30.09.2022	31.12.2021
	\$	\$
Certificaciones y actualizaciones de obras a vencer	746.153.537	1.155.908.089
	<u>746.153.537</u>	<u>1.155.908.089</u>

8.2 <u>Créditos por Ventas corrientes</u>	30.09.2022	31.12.2021
	\$	\$
Deudores por suministros y/o servicios	85.472.741	75.107.184
Certificaciones y actualizaciones de obras vencidas	359.842.693	179.686.856
Certificaciones y actualizaciones de obras a vencer	1.048.893.792	846.294.018
Obras a certificar	1.232.468.699	614.856.088
Certificaciones de obras en UTEs vencidas	7.671.890	12.740.977
Certificaciones de obras en UTEs a vencer	26.711.554	9.578.507
Obras a certificar en UTEs	31.029.653	84.502.509
Valores a Depositar	-	241.017.333
Retención de garantías	4.592.454	2.876.041
Retención de garantías en UTEs	10.220.949	16.206.011
(-) Previsión por Deudores Incobrables	(96.812)	(160.779)
(-) Cobros a Cuenta	(218.702.770)	(897.909.832)
	<u>2.588.104.843</u>	<u>1.184.794.913</u>

D Y C A S A Sociedad Anónima

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentados en forma comparativa.

Las cuentas comerciales por cobrar se miden al costo amortizado.

La Sociedad ha reconocido una provisión por créditos incobrables en base a un análisis individual de recuperabilidad de la cartera de créditos. Del saldo de créditos por ventas al 30.09.2022, Dirección Nacional de Vialidad, uno de nuestros principales clientes, adeudaba \$ 1.006 millones siendo el saldo deudor más importante, y representando el 47 % del saldo total de las certificaciones. Asimismo Dirección General de Programas y Proyectos Sectoriales Ministerio Transporte adeudaba a dicha fecha \$ 491 millones, representando el 23% de las certificaciones por obras y servicios.

La provisión por créditos incobrables no ha sufrido variaciones en moneda nominal durante el ejercicio informado.

La antigüedad de las certificaciones de obras vencidas es la siguiente:

	30.09.2022	31.12.2021
	\$	\$
0 a 3 meses	343.084.430	171.095.285
3 a 6 meses	11.661.679	3.948.446
Más de 12 meses	5.096.584	4.643.126
Total	<u>359.842.693</u>	<u>179.686.857</u>

9. Caja y Bancos

	30.09.2022	31.12.2021
	\$	\$
Caja	598.262	5.070.329
Bancos	13.757.613	48.982.767
Caja en moneda extranjera	551.187	716.709
Bancos moneda extranjera	1.228.290	1.436.299
Caja en UTEs	32.592	116.892
Bancos en UTEs	6.719.381	17.976.949
Total	<u>22.887.325</u>	<u>74.299.945</u>

10. Provisiones (Anexo E)

10.1. Provisiones no corrientes

	30.09.2022	31.12.2021
	\$	\$
Para gastos de retirada de obra y manten. en período de garantía	59.171.774	27.581.883
Para juicios	37.226.047	89.361.140
Total	<u>96.397.821</u>	<u>116.943.023</u>

10.2. Provisiones corrientes

	30.09.2022	31.12.2021
	\$	\$
Para gastos de mano de obra	69.652.581	10.110.446
Para gastos de retirada de obra y manten. en período garantía	2.849.712	4.492.345
Otras	25.615.656	9.885.934
Provisiones en UTEs	69.748.580	82.634.675
Total	<u>167.866.529</u>	<u>107.123.400</u>

DYCASA Sociedad Anónima

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentados en forma comparativa.

Provisiones para Juicios: En los estados financieros se registra el monto que el Directorio de la Sociedad ha estimado para cubrir eventuales situaciones contingentes de carácter laboral, comercial y otros riesgos diversos que podrían originar obligaciones para la Sociedad. En la estimación de sus montos y probabilidad de concreción se ha considerado la opinión de los asesores legales de la Sociedad. Asimismo, han sido consideradas las coberturas de seguros contratadas por la Sociedad. El monto registrado en los presentes estados financieros, se expone por \$ 37.226.047 y \$ 89.361.140 al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, respectivamente.

De acuerdo a las normas contables vigentes cuando no es posible estimar razonablemente el monto de las contingencias, no corresponde contabilizarlas, debiendo informarse por nota a los estados financieros aquellas consideradas por los asesores legales de la Sociedad como de resolución incierta. Las informadas como remotas no son expuestas ni informadas en nota, a menos que involucren garantías en cuyo caso se incluirán en nota en el capítulo correspondiente a las garantías.

De acuerdo a lo informado por nuestros asesores legales, al 30 de septiembre de 2022 existen 29 reclamos en contra de la Sociedad, siendo de naturaleza laborales, no habiendo sentencia ni reclamos ante el SECTO y/o Secr. de Trabajo Pciales., todos clasificados como contingencias inciertas. El monto máximo estimado de condena de los mismos asciende a \$84.717.153. La Sociedad entiende que no existen elementos que permitan determinar que otras contingencias puedan materializarse y generar un impacto negativo en los presentes estados financieros.

11. Otras Deudas

11.1. Otras Deudas no corrientes

	30.09.2022	31.12.2021
	\$	\$
Depósitos en garantía	9.000	14.947
	<u>9.000</u>	<u>14.947</u>

11.2. Otras deudas corrientes

	30.09.2022	31.12.2021
	\$	\$
Acreedores varios	79.216	114.126
Fondos de Garantía y Otros pasivos en UTEs	473	786
	<u>79.689</u>	<u>114.912</u>

12. Cuentas a Pagar

	30.09.2022	31.12.2021
	\$	\$
Proveedores	833.108.355	1.185.637.505
Proveedores Moneda Extranjera	263.107.194	255.046.479
Subcontratistas	456.437.876	296.102.275
Deudas Comerciales en UTEs	594.252	9.807.885
	<u>1.553.247.677</u>	<u>1.746.594.144</u>

13. Préstamos

13.1. Préstamos no corrientes

	30.09.2022	31.12.2021
	\$	\$
Arrendamientos	2.878.893	21.983.582
	<u>2.878.893</u>	<u>21.983.582</u>

13.2. Préstamos corrientes

	30.09.2022	31.12.2021
	\$	\$
Adelantos en Cuenta Corriente	1.618.771.772	-
Arrendamientos	13.312.226	17.790.400
Préstamos Bancarios	68.280.000	-
	<u>1.700.363.998</u>	<u>17.790.400</u>

DYCASA Sociedad Anónima

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentados en forma comparativa.

El detalle de los adelantos en cuenta corriente, préstamos bancarios y arrendamientos es el siguiente:

	Tasa %	30.09.2022	31.12.2021
		\$	\$
Banco HSBC	69,0 (a)	390.199.476	-
BBVA	73,0 (b)	490.239.924	-
Banco Nación	70,0 (c)	88.154.353	-
Banco Macro	73,0 (d)	147.179.261	-
Banco Galicia	68,25 (e)	173.340.601	-
Banco Santander Río	74,0 (f)	397.938.158	-
Bice Leasing	Badlar + 5 ptos (g)	9.197.187	23.147.568
Banco Comafi	Badlar + 5 ptos (g)	6.993.931	16.626.414
		<u>1.703.242.891</u>	<u>39.773.982</u>

(a) En 2021 la tasa ascendía a 37%

(b) En 2021 la tasa ascendía a 38%

(c) En 2021 la tasa ascendía a 37,5%.

(d) En 2021 la tasa ascendía a 45%.

(e) En 2021 la tasa ascendía a 37,5%.

(f) En 2021 la tasa ascendía a 34%.

(g) Corresponde a Badlar en pesos más 500 pb.

14. Otros Ingresos y Egresos, netos

	30.09.2022	30.09.2021
	\$	\$
Resultado de venta de Propiedades, Plantas y Equipos	117.677.065	43.745.603
Alquiler de Inmuebles	-	7.031.501
Juicios	(8.808.840)	(11.968.177)
Diversos	9.724.531	3.244.707
Impuesto a los Débitos y Créditos - Ley 25.413	(59.025.243)	(64.718.505)
Diversos en UTEs	7.899.413	(1.253.682)
	<u>67.466.926</u>	<u>(23.918.553)</u>

15. Resultados Financieros y por Tenencia

	30.09.2022	30.09.2021
	\$	\$
<i>Generados por Activos (montos nominales)</i>		
Intereses	136.219.339	202.936.581
Resultados por tenencia y otros	379.508	5.900.079
Diferencia de cambio	19.912.516	51.036.258
Resultados financieros en UTEs	9.485.190	66.115.939
Subtotal	<u>165.996.553</u>	<u>325.988.857</u>
<i>Generados por Pasivos (montos nominales)</i>		
Intereses y comisiones bancarias	(415.436.658)	(170.594.845)
Diferencia de cambio	(285.967.344)	(142.295.494)
Resultados financieros en UTEs	(6.266.502)	(8.896.932)
Subtotal	<u>(707.670.504)</u>	<u>(321.787.271)</u>
Resultados por exposición a la inflación	<u>(218.525.530)</u>	<u>(384.375.186)</u>
Total	<u>(760.199.481)</u>	<u>(380.173.600)</u>

D Y C A S A Sociedad Anónima

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentados en forma comparativa.

16. Saldos con Partes Relacionadas

16.1. Créditos con Partes Relacionadas corrientes	30.09.2022	31.12.2021
	\$	\$
Probiar S.A.	21.335.005	2.191.473
Aufe S.A.C.	7.838.592	-
	<u>29.173.597</u>	<u>2.191.473</u>
16.2. Deudas con Partes Relacionadas no corrientes	30.09.2022	31.12.2021
	\$	\$
Dragados S.A. (*)	924.540.627	1.275.950.927
	<u>924.540.627</u>	<u>1.275.950.927</u>

(*) En moneda extranjera \$ 953.319.852 y \$ 1.312.886.052 al 30.09.2022 y 31.12.2021, equivalente a € 6.596.415 y € 6.793.288 respectivamente.

16.3. Deudas con Partes Relacionadas corrientes	30.09.2022	31.12.2021
	\$	\$
Covisur S.A.	20.821.551	33.295.951
Aufe S.A.C. (*)	53.599.759	59.824.934
	<u>74.421.310</u>	<u>93.120.885</u>

(*) Equivalente a U\$S 363.832 y U\$S 350.693 al 30.09.2022 y 31.12.2021 respectivamente.

16.4. Remuneración de administradores

El monto imputado a resultados en concepto de remuneraciones a los directores y ejecutivos clave asciende a \$ 51.649.456 y \$ 57.423.162 al 30 de septiembre de 2022 y 2021, respectivamente.

16.5. Operaciones con partes relacionadas

DENOMINACION SOCIAL	30.09.2022		30.09.2021	
	VENTAS-DESCUENTOS	COMPRA	VENTA	COMPRA
SOCIEDADES VINCULADAS				
Probiar S.A.	-	71.641.900	-	9.611.697
UTES				
UTE Dycasa S.A. - Afema S.A.	9.271.922	-	1.979.284	-
UTE Supercemento-Dycasa-José J.Chediack	(78.190.930)	-	140.583.982	-
OTRAS				
DRAGADOS S.A.	145.962.108	92.141.206	1.205.077	142.413.847

D Y C A S A Sociedad Anónima

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentados en forma comparativa.

17. Participación en acuerdos conjuntos

Los datos consolidados proporcionalmente de las UTEs sobre las cuales la Sociedad posee participación son los siguientes:

	30/09/2022	31/12/2021
	\$	\$
Activo Corriente	179.431.512	433.207.545
Activo No Corriente	532.918.827	1.039.027.637
Pasivo Corriente	283.865.775	518.936.094
Pasivo No Corriente	16.808.242	4.472.466
Ventas	62.853.911	1.473.934.297
Gastos	(68.412.031)	(1.198.198.038)

Las participaciones en Uniones Transitorias de Empresas (“UTEs”) que otorgan a la Sociedad un porcentaje contractualmente establecido sobre los derechos de los activos y sobre las obligaciones que emergen del contrato, han sido consolidadas línea por línea, en función de la mencionada participación sobre los activos, pasivos, ingresos y gastos relacionados con cada contrato. Los activos, pasivos, ingresos y gastos correspondientes a las UTEs se presentan en el Estado de situación financiera intermedia condensada y en el Estado de Resultados Integral Intermedio Condensado de acuerdo con su naturaleza específica.

En caso de ser necesario, se efectúan ajustes a los estados financieros o informes contables de gestión según corresponda, de dichas entidades para adaptar sus políticas contables a aquellas utilizadas por la Sociedad.

18. Impuesto a las Ganancias.

Conforme al artículo 3 de la Ley 27.468 (B.O. 04/12/2018) y la posición de la Administración Federal de Ingresos Públicos – AFIP – manifestada el 2 de mayo de 2019 en el Espacio de Diálogo entre este organismo público y organizaciones profesionales de ciencias económicas, el efecto del reconocimiento del cambio en el poder adquisitivo de la moneda a efectos del impuesto a las ganancias (ajuste por inflación impositivo) será aplicable en caso que la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC) publicado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INDEC), calculada desde el inicio y hasta el cierre de cada uno de esos ejercicios, supere un cincuenta y cinco por ciento (55%), un treinta por ciento (30%) y en un quince por ciento (15%) para el primer, segundo y tercer año de aplicación, respectivamente, considerando como primer ejercicio de aplicación los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2018.

El ajuste por inflación positivo o negativo, según sea el caso, a que se refiere el párrafo anterior, correspondiente al segundo y tercer ejercicio iniciados a partir del 1° de enero de 2019, deberá imputarse un sexto en ese período fiscal y los cinco sextos restantes, en partes iguales, en los cinco períodos fiscales inmediatos siguientes.

A partir de los ejercicios iniciados el 1° de enero de 2021, el ajuste por inflación fiscal se aplicará siempre y cuando la inflación acumulada de los últimos tres años sea mayor o igual al 100% siendo su computo en forma integral y no por partes como en ejercicios anteriores.

D Y C A S A Sociedad Anónima

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentados en forma comparativa.

A la fecha de cierre de los presentes estados intermedios financieros condensados, la Dirección de la Sociedad ha evaluado y considerado que los parámetros que establece la Ley de Impuesto a las Ganancias para la aplicación del quinto año del ajuste por inflación impositivo se cumplirán al cierre de su ejercicio fiscal y, en consecuencia, ha considerado el mismo en la determinación del impuesto a las ganancias a pagar del período.

El efecto del ajuste por inflación fiscal del presente ejercicio, tal como lo define la norma impositiva, ha sido reconocido en forma integral como un resultado del período dentro del impuesto a las ganancias al igual que al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, mientras que el remanente proveniente de la aplicación del ajuste por inflación impositivo de ejercicios anteriores ha sido expuesto como un activo impositivo diferido.

- a) Conciliación: A continuación, detallamos la conciliación entre el cargo a resultados registrado por el impuesto a las ganancias y el resultante de aplicar la tasa del 30%, al resultado contable del período.

		<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Resultado antes de impuesto a las ganancias - Perdida	(A)	(1.313.924.884)	(408.503.681)
- Efecto del ajuste por Inflacion Contable		578.018.004	489.554.236
- Diferencias permanentes		9.508.243	(70.743.704)
- Efecto del Ajuste por inflación impositivo- deducción anual		<u>(629.260.801)</u>	<u>(318.785.219)</u>
Resultado antes de impuestos a las ganancias		(1.355.659.438)	(308.478.368)
Tasa del impuesto		<u>30%</u>	<u>25%</u>
Imp. a las ganancias determinado al aplicar a la ganancia contable la tasa impositiva		406.697.831	77.119.592
- Efecto cambio tasa		-	(12.833.215)
Diferencia provisión / djjj		-	2.549.040
Total cargo por impuesto a las ganancias	(B)	<u>406.697.831</u>	<u>66.835.417</u>
Tasa efectiva	(B) (A)	-31%	-16%

- b) Composición y evolución:

A continuación, exponemos la composición y evolución de los activos y pasivos surgidos de la aplicación del impuesto diferido:

DYCASA Sociedad Anónima

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentados en forma comparativa.

Conceptos	Saldo Inicial	Efecto Inflación	Provisión Ganancias	Saldo Final
	31.12.2021			30.09.2022
Provisiones y Cuentas a Pagar	443.419.627	(176.417.603)	86.964.218	353.966.242
Propiedades, Plantas y Equipos	(5.595.679)	2.226.280	2.286.139	(1.083.260)
Créditos por Ventas	(61.467.198)	24.455.155	22.754.787	(14.257.256)
UTES	(31.672.515)	12.601.132	1.066.893	(18.004.490)
Quebranto fiscal	422.826.011	(168.224.288)	312.649.038	567.250.761
Efecto del ajuste por inflación y Revalúo de PP&E	(397.104.252)	157.990.706	(216.978.489)	(456.092.035)
Efecto del Ajuste por Inflación Impositivo	150.513.119	(59.882.697)	(18.993.414)	71.637.008
Otros	(26.004.250)	9.662.592	16.014.421	(327.236)
Totales	494.914.863	(197.588.723)	205.763.593	503.089.734

Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, los activos/ pasivos diferidos de la Sociedad han sido medidos de acuerdo a las tasas fiscales vigentes en los años en los que se estima se utilizarán las diferencias entre los valores contables y fiscales.

19. Resultado por Acción Ordinaria

Los resultados y el número promedio ponderado de acciones ordinarias usados en el cálculo de los resultados por acción básicas son los siguientes:

	30.09.2022	30.09.2021
	\$	\$
Resultado del ejercicio utilizado en el cálculo del resultado por acción básico	<u>(907.227.053)</u>	<u>(341.668.264)</u>
Número promedio ponderado de acciones ordinarias para propósitos de las ganancias por acción básicas (todas las mediciones)	<u>30.000.000</u>	<u>30.000.000</u>
Resultado por acción	<u>(30,241)</u>	<u>(11,389)</u>

20. Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen caja y bancos e inversiones de corto plazo con alta liquidez (con vencimientos menores a 90 días desde la fecha de adquisición). El efectivo y los equivalentes de efectivo al final de cada período/ejercicio sobre el que se informa tal como se muestran en el estado de flujos de efectivo pueden ser conciliados con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	30.09.2022	31.12.2021
	\$	\$
Caja y Bancos	22.887.325	74.299.945
Inversiones corrientes- FCI	<u>25.881.333</u>	<u>260.051.714</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>48.768.658</u>	<u>334.351.659</u>

D Y C A S A Sociedad Anónima

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentados en forma comparativa.

21. Garantías

Al 30 de septiembre de 2022, la Sociedad ha otorgado garantías:

- Garantías bancarias: por un monto de \$ 125.000.000 que corresponden en su totalidad a Garantía de Sustitución de Fondo de Reparación según el siguiente detalle:

Entidad	Monto \$	Beneficiario	Fecha de Vencimiento	Concepto
Banco Macro	125.000.000	Fideicomiso Milky Way	27-oct-23	Sustitucion Fondo de Reparación

Total	125.000.000			
--------------	--------------------	--	--	--

22. Contrato de transferencia de acciones

Con fecha 17 de mayo de 2007 la Sociedad celebró un contrato de transferencia de acciones con Compañía General de Aguas S.A. por medio del cual se establecía un precio contingente por la venta de la tenencia accionaria de Compañía de Aguas del Aconquija S.A., que Dycasa Sociedad Anónima poseía a esa fecha. Posteriormente, habiendo constatado el Directorio de la Sociedad conjuntamente con sus asesores legales el incumplimiento de las obligaciones pactadas, se iniciaron las acciones legales pertinentes ante el Juzgado Nacional de Primera Instancia en lo Comercial N° 5, Secretaría N° 9 por la suma de U\$S 3.000.000.

23. Información sobre guarda de libros y documentación

De acuerdo al artículo 26 de la Sección VII del Capítulo IV del Título II de las NORMAS (N.T. 2013 y mods.), introducido por la Resolución General 629 de fecha 14 de agosto de 2014, se informa que los libros de comercio, los libros societarios y los registros contables de la sociedad controlante se encuentran en la sede inscripta, siendo su domicilio Av. Leandro N. Alem 986 piso 4º, Ciudad Autónoma de Buenos Aires. Asimismo, se informa que la Sociedad ha dado en guarda a terceros documentación de respaldo de sus operaciones contables y de su gestión, siendo el proveedor responsable de dicha tarea la empresa Adea S.A. (Administradora de Archivos Sociedad Anónima). La mencionada documentación se encuentra resguardada en los depósitos del proveedor sitios en Ruta 36 – Km. 31.5 Bosques – Florencio Varela.

DYCASA Sociedad Anónima

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentados en forma comparativa.

24. Arrendamientos

A continuación, se detallan los bienes adquiridos a través de operaciones de arrendamientos:

Bienes adquiridos	Dador	Plazo en meses	Precio	Moneda de origen	Vto. último canon	Vto. opción de compra
Mínibus Iveco	Banco Bice	35	3.721.048	ARS	abr-23	may-23
Pick up Toyota	Banco Bice	35	852.826	ARS	abr-23	may-23
Pick up Toyota	Banco Bice	35	852.826	ARS	abr-23	may-23
Pick up Toyota	Banco Bice	35	852.826	ARS	abr-23	may-23
Pick up Toyota	Banco Bice	35	852.826	ARS	abr-23	may-23
Automóvil Renault modelo Sandero	Banco Comafi	35	474.415	ARS	abr-23	may-23
Camion Mercedes Benz modelo ATGO	Banco Comafi	35	2.560.053	ARS	jul-23	ago-23
Camion Mercedes Benz modelo ATGO	Banco Comafi	35	2.560.053	ARS	jul-23	ago-23
Planta de asfalto marca "Marini" .	Banco Comafi	61	16.706.981	ARS	oct-23	nov-23
Retroexcavadora cargadora marca CATERPILLAR modelo 416F2	Banco Bice	37	8.653.108	ARS	dic-23	ene-24

ARS = Pesos

Los importes a pagar pendientes al 30 de septiembre de 2022 son los siguientes:

	30.09.2022
	\$
Un año o menos	13.312.226
Mayor a un año	2.878.893
Total	16.191.119

Adicionalmente y de acuerdo a lo previsto por la NIIF 16, se detallan a continuación los alquileres operativos con un plazo inferior a los 12 meses:

	30.09.2022
<u>Alquileres</u>	\$
Obradores	2.363.314
Viviendas	11.898.474
Vehículos	13.529.917
Total	27.791.705

D Y C A S A Sociedad Anónima

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentados en forma comparativa.

No existen otros alquileres operativos susceptibles de registración conforme a las previsiones de la NIIF 16.

25. Complejo Penitenciario II - Marcos Paz

Con fecha 11 de diciembre de 2014, el Fiduciario del Fideicomiso CPII y la Unidad de Renegociación y Análisis de Contratos de Servicios Públicos (UNIREN) han suscripto un entendimiento contractual, el cual debe ser ratificado por el Poder Ejecutivo Nacional, por el cual acuerdan la metodología de la actualización de los cánones que oportunamente habían sido establecidos en dólares estadounidenses, los que han sido pagados pesificados. El 16 de febrero de 2016, el Poder Ejecutivo Nacional dictó el Decreto 367/2016 que derogó el Decreto 311/2003, en el cual disolvió la UNIREN y ordenó un nuevo procedimiento de aprobación para los contratos en curso de renegociación. Disuelta la UNIREN, la competencia para concluir los procesos de renegociación, en el caso del Complejo Penitenciario II, corresponde al actual Ministerio de Justicia y Derechos Humanos. Como resultado del entendimiento contractual antes citado, la Sociedad en su carácter de miembro de la UTE que tuvo a cargo la construcción del Complejo Penitenciario II en Marcos Paz posee el derecho del eventual cobro en su participación en la UTE, el que de acuerdo a las mejores estimaciones efectuadas por la Sociedad ascendería a aproximadamente \$ 8.000.000.

26. Venta de acciones de Autopista del Sol S.A

Con fecha 20 de abril de 2017, en el marco de la Asamblea General Ordinaria, Extraordinaria y Especial de la Sociedad Autopistas del Sol S.A. se aprobó la conversión de 1.545.128 acciones ordinarias escriturales Clase E en acciones Clase D de la propiedad de Dycasa Sociedad Anónima emitidas por Autopistas del Sol S.A.

Adicionalmente, con fecha 2 de octubre de 2017 se obtuvo la correspondiente autorización de la Comisión Nacional de Valores para la conversión de las acciones Clase E, en Acciones Clase D en los términos del artículo 4° de los Estatutos Sociales y de acuerdo a lo establecido en la mencionada Asamblea General Ordinaria, Extraordinaria y Especial de Accionistas.

Durante el año 2018 la Sociedad llevó adelante los procedimientos legales previstos a efectos de lograr la transferencia de las acciones al Depósito Colectivo de Caja de Valores así como realizó también distintas gestiones junto con sus asesores financieros para procurar transferir las mismas. Sin perjuicio de ello, atento a la falta de compradores determinados, en cumplimiento a las previsiones estatutarias y a los compromisos asumidos ante los distintos organismos intervinientes, habiéndose obtenido previamente la expresa autorización de Autopistas del Sol al respecto, la Sociedad cedió y transfirió en el mes de noviembre de 2018 de forma irrevocable su participación accionaria a favor de un fideicomiso de administración cuyo objeto exclusivo es la transferencia efectiva de dichas acciones a un tercero.

En consecuencia, se registró una baja de inversión y se dio de alta un crédito con el fideicomiso cuyos ingresos serán producto de la venta de participaciones accionarias, la percepción dividendos y otros resultados financieros de inversiones temporarias resultantes de su gestión. En consecuencia, el crédito mencionado por un valor de \$ 208.405.000 subyace en el valor razonable asignado a las acciones.

A los efectos de determinar el valor razonable de las acciones, para la medición del crédito, y a atento a no considerar el valor de cotización como un valor fiable en los términos de la NIIF 13,

D Y C A S A Sociedad Anónima

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentados en forma comparativa.

desde el 31 de diciembre de 2019 la Sociedad decidió contratar a una consultora independiente para que realice una valuación de dichas acciones. A tal efecto, se definió que el nivel de jerarquía del valor razonable es de nivel 3, por lo cual se realizó la transferencia del valor del crédito a dicho nivel.

Por otra parte, para realizar la valuación se adoptó el enfoque de los ingresos, debido a que se pueden estimar proyecciones económicas y financieras de Autopistas del Sol, y el principal generador de valor son sus ingresos. Dicho enfoque utiliza el método del valor presente del flujo de fondos futuro esperado para determinar el valor de mercado de las acciones. En los ejercicios terminados a partir del 31 de diciembre de 2019, las proyecciones realizadas por el valuador tomaron como base la información histórica de fuente pública de Autopistas del Sol, estimando cantidades de vehículos por día, valores recaudados por peajes, y otros ingresos generados por la sociedad. Asimismo, ha proyectado los costos de operación, de administración, comercialización, financieros e inversiones en obras. A los efectos de calcular la tasa de descuento se utilizó el Capital Asset Pricing Model (CAPM).

27. Emergencia sanitaria internacional – Pandemia Covid- 19

Con fecha 30 de enero de 2020, la Organización Mundial de la Salud ("OMS") anunció una emergencia sanitaria mundial debido a una nueva cepa de coronavirus originada en Wuhan, China ("COVID-19") y los riesgos para la comunidad internacional de que el virus se propagará globalmente más allá de su punto de origen.

Con fecha 11 de marzo de 2020, la OMS clasificó al brote del COVID-19 como una pandemia, en función del rápido aumento de la exposición a nivel mundial.

Con fecha 19 de marzo de 2020, el Gobierno Nacional, en virtud de la velocidad en el agravamiento de la situación epidemiológica a escala internacional, requirió la adopción de medidas inmediatas para hacer frente a esta emergencia. Por lo tanto, a través del decreto de necesidad y urgencia 297/2020, se estableció para todas las personas que habitaban en el país o se encontraban en él en forma temporaria, la medida de "aislamiento social, preventivo y obligatorio". La misma operó desde el 20 hasta el 31 de marzo de 2020, habiendo sido prorrogada a través de sucesivos decretos de necesidad y urgencia hasta el 08 de noviembre de 2020.

Con fecha del 07 de noviembre de 2020, debido a la disminución en la curva de contagios, el Gobierno Nacional estableció el pase del "aislamiento social, preventivo y obligatorio" al distanciamiento social, preventivo y obligatorio.

Durante los ejercicios 2020 y 2021, distintos decretos de necesidad urgencia prorrogaron la emergencia sanitaria estableciendo distintas restricciones que, a la fecha de los presentes estados financieros intermedios, ya se encuentran levantadas.

Es importante destacar que la obra pública fue declarada actividad esencial. Por ese motivo se pudieron mantener activas casi la totalidad de dichas obras a pesar de la pandemia de COVID.

Con respecto a las obras privadas, la situación fue variando en las diferentes jurisdicciones, ya que hubo provincias en las que inicialmente se pudieron ejecutar dichas obras, y otras en las que no estuvo permitido ejecutarlas.

D Y C A S A Sociedad Anónima

Notas a los estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentados en forma comparativa.

A la fecha de los presentes estados financieros intermedios la sociedad no ha identificado ningún impacto residual de la pandemia que afecten la continuidad de los negocios.

28. Acontecimientos posteriores al cierre del período

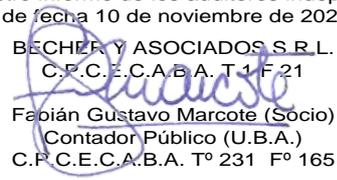
Con posterioridad al 30 de septiembre de 2022 y hasta el 10 de noviembre de 2022, y a excepción de los hechos descritos en la nota 27, no se han producido otros hechos, situaciones o circunstancias que modifiquen o puedan incidir significativamente sobre la situación patrimonial, económica o financiera de la sociedad.



Salvador Fornieles
Por la Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de los auditores independientes
de fecha 10 de noviembre de 2022

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.F.C.E.C.A.B.A. T 1 F 21



Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.F.C.E.C.A.B.A. Tº 231 Fº 165



Javier Fernando Balseiro
Vicepresidente en Ejercicio de la Presidencia

D Y C A S A Sociedad Anónima

Al 30 de septiembre de 2022, comparativo con el 31 de diciembre de 2021.

Inversiones

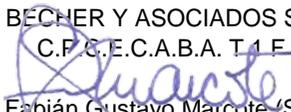
Títulos emitidos en serie y participaciones en otras sociedades

ANEXO "C"

Emisor y Características de los valores	Clase	Valor Nominal	Cantidad	Valor patrimonial proporcional y/o Valor registrado	Participación en los resultados del período	al 31.12.2021	
						Valor registrado	Participación en los resultados
INVERSIONES CORRIENTES							
- Activos financieros medidos a valor razonable							
Fondos Comunes de Inversión				-		154.469.430	
Fondos Comunes de Inversión de UTEs				25.881.333		105.582.284	
- Activos financieros medidos a costo amortizado							
Títulos Públicos Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires				-		103.522.306	
				25.881.333		363.574.020	
INVERSIONES NO CORRIENTES							
- Sociedades Controladas							
Semacar S.A. (E. L.) (a)	Ordinarias	\$ 1	1.100.000	-	-	-	-
AUFE S.A.C.	Ordinarias	\$ 1	3.443.806	37.559.514	-	62.376.402	51.386.095
- Sociedades Vinculadas y Otras							
Probiar S.A.	Ordinarias	\$ 1	971.222	84.239.905	(9.508.912)	130.284.990	69.552.995
Covisur S.A.	Ordinarias	\$ 10	692.500	85.229.407	(12.791.888)	116.007.478	38.612.783
AEBA S.A. (a)	Ordinarias	\$ 1	450.000	481.533	-	799.699	-
Total inversiones Soc.art.33 Ley 19.550						309.468.569	159.551.873
				207.510.359	(22.300.800)		


Salvador Fornieles
Por la Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de los auditores independientes
de fecha 10 de noviembre de 2022

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.F.C.E.C.A.B.A. T 1 E 21

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.F.C.E.C.A.B.A. Tº 231 Fº 165


Javier Fernando Balseiro
Vicepresidente en Ejercicio de la Presidencia

D Y C A S A Sociedad Anónima

Al 30 de septiembre de 2022, comparativo con el 31 de diciembre de 2021.

Inversiones (Cont.)

Títulos emitidos en serie y participaciones en otras sociedades

ANEXO "C"

Previsión por desval. inversiones Soc.Art.33 y Otras					
AUFE S.A.C.			-	-	-
AEBA S.A. (a)			(481.533)	-	(799.699)
Total Previsión por desvalorización inversiones Soc. Art. 33			(481.533)	-	(799.699)
Inversiones Soc. Art. 33			207.028.826	(22.300.800)	308.668.870
Total Inversiones			232.910.159	(22.300.800)	672.242.890

(a) Inversión valuada en cero.

Con fecha 27 de Agosto de 2015, los señores accionistas de Concesionaria Vial del Sur S. A. - COVISUR S.A, donde la Sociedad es titular del 25% del capital accionario, resolvieron por unanimidad facultar al Señor Presidente del Directorio de la mencionada Sociedad, a suscribir los documentos necesarios con el Ministerio de Infraestructura de la Provincia de Buenos Aires, en representación de la Provincia, para la entrega anticipada de la Concesión a cargo de Concesionaria Vial del Sur S. A. - COVISUR S.A., adelantando así la fecha originalmente prevista para la finalización del Contrato de Concesión, en Junio 2016. Asimismo con fecha 10 de Diciembre de 2015, Concesionaria Vial del Sur S. A. - COVISUR S.A, procedió a suscribir un Acta de Rescisión por Mutuo Acuerdo con el Ministerio de Infraestructura de la Provincia de Buenos Aires en el marco del artículo 9 inciso b) del Decreto Ley N°9254/79, traspasando la concesión a Autovía del Mar S.A.


Salvador Fornieles
Por la Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de los auditores independientes
de fecha 10 de noviembre de 2022

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T 1 F 24

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 231 F° 165


Javier Fernando Balseiro
Vicepresidente en Ejercicio de la Presidencia

D Y C A S A Sociedad Anónima

Al 30 de septiembre de 2022, comparativo con el 31 de diciembre de 2021.

Inversiones (Cont.)

ANEXO "C"

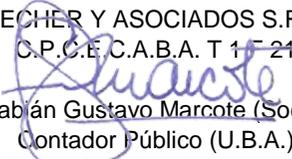
Títulos emitidos en serie y participaciones en otras sociedades

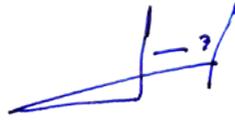
Emisor	INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR						INFORMACION SOBRE LOS ESTADOS CONTABLES	
	Actividad principal	Ultimo Estado Contable				Participación sobre el Capital Social %	Tipo de Informe emitido por el auditor externo	
		Fecha	Capital Social \$	Resultados \$	Patrimonio \$			
INVERSIONES EN SOCIEDADES								
- Sociedades Controladas								
Semacar S.A. (E. L.) (a)	Mantenimiento Ruta Nac. Nº 3 y 205	31/12/2014	2.000.000	(23.003)	(4.921.823)	55,00	Auditoria	Abstención
AUFE S.A.C. (E.L.)	Mant. Autopista AP-01, Pcia.Santa Fé	31/12/2021	4.415.136	19.077.784	48.153.225	78,00	Auditoria	Favorable
- Sociedades Vinculadas								
Covisur S.A.	Const.y Mantenimiento Ruta Nac. Nº 2	30/09/2022	27.700.000	(36.869.153)	340.917.617	25,00	Revisión Limitada	Favorable
Probiar S.A.	Fabr.y comerc.de emulsiones asfálticas	30/09/2022	1.942.444	(19.017.824)	168.479.807	50,00	Revisión Limitada	Favorable
AEBA SA (a)	Recolección residuos domiciliarios	31/03/2012	1.000.000	(9.074)	1.070.078	45,00	Revisión Limitada	Favorable con salvedades

(a) Inversión valuada en cero.


Salvador Fornieles
Por la Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de los auditores independientes
de fecha 10 de noviembre de 2022


BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T 1 F 21
Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 231 Fº 165


Javier Fernando Balseiro
Vicepresidente en Ejercicio de la Presidencia

D Y C A S A Sociedad Anónima

Al 30 de septiembre de 2022, comparativo con el 31 de diciembre de 2021.

Participación de Uniones Transitorias de Empresas (UTEs)

ANEXO "D"

Denominación	Informe sobre el Emisor				Participación %	Participación en el Patrimonio	30.09.2022	31.12.21	
	Actividad principal	Fecha	Resultados	Patrimonio Neto			Participación en los resultados del ejercicio Ganancia / (Pérdida)	Valor registrado	Participación en los resultados del ejercicio
UTE Dragados S.A.-FCC-Dycasa S.A.	Construcción cárcel de Marcos Paz (1)	30/06/2022	(274.599)	682.741	30,00	204.822	(82.380)	225.319	(125.002)
UTE Coarco S.A.-Dycasa S.A.- Mako S.A.C.I.F.I.A.	Ejecución de Desagües Cloacales - Mar del Plata (1)	30/06/2022	(377.273)	864.496	35,00	302.573	(132.046)	(1.288.807)	(1.818.940)
UTE Dycasa S.A. - Isolux Ingeniería S.A.	Puesta en Valor y Estudios Arqueológicos Aduana Taylor (1)	30/06/2022	(155.848)	431.091	50,00	215.546	(77.924)	237.155	(120.810)
UTE Dycasa S.A. - Iecsa S.A.	Ampliación Pta. Depuradora El Jagüel - Pdo.E.Echeverría (1)	31/12/2021	254.968	595.973	50,00	297.987	127.484	494.877	211.717
UTE Dycasa S.A.-Covimer S.A. - Pagliara S.A.	Mejoramiento Caminos Areas Rurales - Pcia. Entre Rios (1)	30/06/2022	(96.591)	124.143	50,00	62.071	(48.295)	(86.906)	(221.529)
UTE Techint S.A. - Dycasa S.A.	Subte H - Tramos A0, A1 y C2 (1)	30/06/2022	(363.046.040)	961.298.162	40,00	384.519.265	(145.218.416)	645.768.916	(344.437.104)
UTE Dycasa S.A.- Perales S.A.	Rehabilitación y ensanche Ruta Pcial. N° 9. Capitán Solari. Chaco (1)	30/06/2022	(395.116)	(234.684)	50,00	(117.342)	(197.558)	(1.516.447)	(1.614.293)
UTE Dycasa S.A. Mako S.A.C.I.F.I. A.y C. - Rottio S.A.	Renovación total de la infraestructuras de vías. Bancalari - Alvear (1)	30/06/2022	(1.393.453)	(1.233.055)	50,00	(616.528)	(696.727)	(720.424)	(818.247)
UTE José Chediack S.A.I.C.A. - Dycasa S.A.	Construcción rama de ingreso a calzada ppal. Av. Gral. Paz (1)	30/06/2022	(397.283)	(272.103)	40,00	(108.841)	(158.913)	(256.878)	(317.954)
UTE Contreras Hnos. S.A.I.C.I.F.G. y M. - Dycasa S.A.	Ejec. de Obra CREMA recuperación y mantenimiento-Chubut. (1)	30/06/2022	(12.150.885)	33.610.505	50,00	16.805.252	(6.075.442)	27.909.071	(14.462.198)
UTE Supercemento - Dycasa SA- Chediack S.A.	Autovía Ruta Nacional 7 - Tramo San Andrés de Giles - Junín (1)	30/06/2022	(14.075.600)	(13.707.833)	33,33	(4.568.821)	(4.691.397)	39.925.762	39.776.483
UTE Dycasa S.A. Fontana Nicastro S.A.:	Paso bajo a nivel Avenida Nazca y vías del FFCC San Martín (1)	30/06/2022	(195.231)	(117.163)	50,00	(58.581)	(97.615)	(288.936)	(336.550)
UTE Dycasa S.A. Afema S.A.	CREMA malla 230 Ruta 158Cba.	30/09/2022	(10.443.588)	(10.391.089)	50,00	(5.195.545)	(5.221.794)	209.657.233	209.630.983
UTE Dycasa S.A.- Green S.A. - Perales S.A.	Ruta Nacional N° 40 - Provincia de Mendoza (1)	30/06/2022	(11.390.177)	53.158.569	37,50	19.934.464	(4.271.317)	29.525.365	29.325.444
Total Inversiones						411.676.322	(166.842.340)	949.585.300	(85.328.000)

(1) Obras Finalizadas

Salvador Fornieles
Por la Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de los auditores independientes
de fecha 10 de noviembre de 2022

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T 1 F 21

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 231 F° 165

Javier Fernando Balseiro
Vicepresidente en Ejercicio de la Presidencia

D Y C A S A Sociedad Anónima

Al 30 de septiembre de 2022, comparativo con el 31 de diciembre de 2021.

Provisiones

ANEXO "E"

Rubros	Saldos al inicio	Efecto de la exposición a la inflación	Aumentos	Disminuciones	Saldos al 30.09.2022 \$	Saldos al 31.12.2021 \$
Incluidas en el PASIVO Corriente						
Para gastos de mano de obra	10.110.446	(4.022.512) (3)	95.104.094	(3) (31.539.447)	69.652.581	10.110.446
Para gastos de retirada de obra y mantenimiento en período garantía	4.492.345	(1.787.311) (2)	144.678	(2) -	2.849.712	4.492.345
Otras	9.885.934	(3.933.188) (1)	19.662.910	(1) -	25.615.656	9.885.934
Provisiones en UTEs	82.634.675	(32.876.784) (4)	19.990.689	(4) -	69.748.580	82.634.675
Incluidas en el PASIVO No Corriente						
Para gastos de retirada de obra y mantenimiento en período garantía	27.581.883	(10.973.645) (2)	42.563.536	(2) -	59.171.774	27.581.883
Para juicios (Nota 10)	89.361.140	(35.552.955) (5)	3.896.477	(20.478.615)	37.226.047	89.361.140
Total	224.066.423	(89.146.395)	181.362.384	(52.018.062)	264.264.350	224.066.423

(1) Incluido para sus fines específicos.

(2) Incluido en Anexo G - Costos Indirectos de Producción

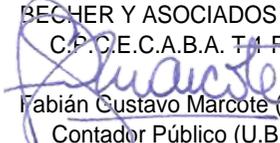
(3) Incluido en Anexo F - Otros Costos Directos - Mano de Obra

(4) Incluido en Anexo F - Costos Obra Ejecutada de Uniones Transitorias de Empresas.

(5) Incluido en Nota 14 - Otros Ingresos y Egresos, netos


Salvador Fornieles
Por la Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de los auditores independientes
de fecha 10 de noviembre de 2022


BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T 1 F 21
Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 231 Fº 165


Javier Fernando Balseiro
Vicepresidente en Ejercicio de la Presidencia

D Y C A S A Sociedad Anónima

Al 30 de septiembre de 2022, comparativo con el mismo período del ejercicio anterior.

Costo de la Obra Ejecutada y de Servicios

ANEXO "F"

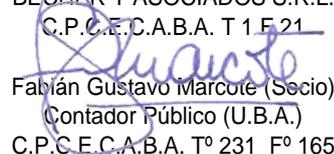
Rubros	30.09.2022 \$	30.09.2021 \$
Existencia al comienzo del período Materias Primas (Nota 6)	767.706.118	235.426.096
(+) Compras del período	2.205.975.211	1.964.457.926
(-) Existencia final del período Materias Primas (Nota 6)	(635.759.887)	(385.083.060)
Costo de las Materias Primas consumidas:	2.337.921.442	1.814.800.962
Otros Costos Directos:		
Mano de obra	2.196.167.112	1.138.633.143
Subcontratistas	792.972.632	618.570.777
Maquinarias	334.928.619	565.904.407
Otros costos directos	128.745.893	128.337.066
Costos directos de Producción del período	5.790.735.698	4.266.246.355
Costos indirectos de Producción del período según anexo " G ":	1.427.667.636	1.113.604.874
Subtotal costos propios	7.218.403.334	5.379.851.229
Costos obra ejecutada de las Uniones Transitorias de Empresas en participación:	73.204.294	991.070.481
Total costo obra ejecutada y de servicios	7.291.607.628	6.370.921.710



Salvador Fornieles
Por la Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de los auditores independientes
de fecha 10 de noviembre de 2022

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T 1 F 21



Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 231 Fº 165



Javier Fernando Balseiro
Vicepresidente en Ejercicio de la Presidencia

D Y C A S A Sociedad Anónima

Al 30 de septiembre de 2022, comparativo con el mismo período del ejercicio anterior.

Información requerida por el art.64, inc.I b) de la Ley N° 19.550

ANEXO "G"

Rubros	Total al 30.09.2022 \$	Costos Indirectos de Producción \$	Gastos de Administración \$	Gastos de Comercialización \$	Total al 30.09.2021 \$
Honorarios directores y síndicos	2.786.542	-	2.786.542	-	2.959.659
Honorarios y retribución por serv.	58.733.768	-	56.494.591	2.239.177	185.996.018
Sueldos y Jornales	679.092.852	385.096.940	288.455.519	5.540.393	604.182.534
Cargas sociales	171.246.593	114.796.177	54.885.673	1.564.743	168.629.700
Gastos varios del personal	41.429.851	23.716.950	17.509.636	203.265	45.802.878
Impuestos, tasas y contribuciones	21.657.271	-	21.357.459	299.812	10.876.145
Impuesto a los Ingresos Brutos	207.115.551	-	-	207.115.551	195.461.941
Ret. de obra, gastos de Rep. y Mant.	47.894.686	47.894.686	-	-	34.568.161
Alquileres	33.945.067	33.945.067	-	-	50.326.561
Seguros	19.469.874	16.655.063	2.203.605	611.206	19.939.176
Servicios Varios	154.446.479	125.557.752	28.888.727	-	60.685.908
Viajes y desplazamientos	27.564.980	20.833.783	6.641.823	89.374	33.422.527
Deprec. Propiedades, Plantas y Eq.	102.570.712	89.261.326	13.309.386	-	117.937.220
Materiales y Repuestos	182.552.002	182.552.002	-	-	85.713.131
Gastos Taller de Reparación	161.157.283	161.157.283	-	-	182.025.353
Gtos de Comp. y Vs. de Oficina	25.981.899	-	23.766.469	2.215.430	28.206.225
Gastos generales de Obra	94.670.980	94.670.980	-	-	64.844.986
Gastos de Adm. en UTEs	1.725.668	-	1.725.668	-	28.854.550
Otros	134.606.905	131.529.627	3.072.278	5.000	81.853.285
Totales al 30.09.2022	2.168.648.963	1.427.667.636	521.097.376	219.883.951	
Totales al 30.09.2021		1.113.604.874	671.281.137	217.399.947	2.002.285.958

Salvador Fornieles
Por la Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de los auditores independientes
de fecha 10 de noviembre de 2022

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº Fº 21

Fabián Gustavo Marcote (Socio)

Contador Público (U.B.A.)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 231 Fº 165

Javier Fernando Balseiro
Vicepresidente en Ejercicio de la Presidencia

INFORME DE REVISIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores
Presidente y Directores de
DYCASA SOCIEDAD ANONIMA
C.U.I.T. 33-51629418-9
Domicilio legal: Avda. Leandro N. Alem 986 - 4° Piso
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

1. Identificación de los estados financieros intermedios condensados objeto de revisión

Hemos revisado los estados financieros intermedios condensados adjuntos de DYCASA SOCIEDAD ANONIMA ("la Sociedad") que comprenden el estado de situación financiera intermedio condensado al 30 de septiembre de 2022 y los correspondientes estado de resultados integral intermedio condensado, de cambios en el patrimonio intermedio condensado y de flujo de efectivo intermedio condensado por el período de 9 (nueve) meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, así como la información explicativa seleccionada contenida en notas 1 a 28 y Anexos.

Las cifras y otra información correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021 y al período de 9 (nueve) meses finalizados el 30 de septiembre de 2021, son parte integrante de los estados financieros mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y otra información del período intermedio actual.

2. Responsabilidad de la Dirección

El Directorio de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros intermedios condensados de la Sociedad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (F.A.C.P.C.E.) como normas contables profesionales, tal como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por su sigla en inglés), e incorporadas por la Comisión Nacional de Valores a su normativa, y por lo tanto es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros intermedios condensados adjuntos, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34, "Información financiera intermedia".

Asimismo, el Directorio de la Sociedad es responsable del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros intermedios condensados libres de incorrecciones significativas.

3. Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad consiste en emitir una conclusión sobre los estados financieros intermedios condensados adjuntos basada en nuestra revisión. Hemos llevado a cabo nuestra revisión de conformidad con las Normas Internacionales de Encargos de Revisión, adoptadas por la F.A.C.P.C.E. a través de la Resolución Técnica N°33, tal como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento ("IAASB" por su sigla en inglés) de la Federación Internacional de Contadores ("IFAC", por su sigla en inglés). Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética.



Una revisión de los estados financieros de períodos 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 tomemos conocimiento de todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría.

4. Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, estamos en condiciones de manifestar que no se nos han presentado circunstancias que nos hicieran pensar que los estados financieros intermedios condensados adjuntos de DYCASA SOCIEDAD ANONIMA correspondientes al período de 9 (nueve) meses finalizados el 30 de septiembre de 2022 no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34.

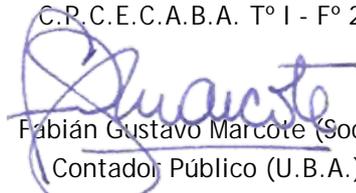
INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

A efectos de dar cumplimiento a disposiciones legales vigentes informamos que:

- a) Los estados financieros mencionados en el apartado 1. de este informe han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con las normas pertinentes de la Ley General de Sociedades N°19.550 y de la Comisión Nacional de Valores. Dichos estados financieros surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes, los cuales se encuentran en proceso de transcripción a los libros rubricados.
- b) Los estados financieros intermedios condensados mencionados en el apartado 1. de este informe se encuentran en proceso de transcripción al libro Inventarios y Balances.
- c) Como parte de nuestra labor profesional, hemos revisado la reseña informativa requerida por la Comisión Nacional de Valores, preparada por el Directorio, y sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular.
- d) Al 30 de septiembre de 2022, las deudas devengadas en conceptos de aportes y contribuciones previsionales a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino, que surgen de los registros contables de la Sociedad, ascienden a \$347.941.993 las cuales no son exigibles a dicha fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 10 de noviembre de 2022

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I - F° 21



Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 231 - F° 165

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

Sres. Accionistas de
DYCASA SOCIEDAD ANÓNIMA
Presente.

De nuestra consideración:

De acuerdo con lo dispuesto en el inc. 5 del art. 294 de la Ley 19.550 hemos efectuado una revisión limitada del Estado de Situación Financiera Intermedio Condensado, el Estado del Resultado Integral Intermedio Condensado, el Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio Condensado, el Estado de Flujo de Efectivo Intermedio Condensado, la información complementaria de los Estados Financieros Intermedios Condensados (Notas 1 a 28 y los Anexos C, D, E, F y H), la Reseña Informativa y el Dictamen del Auditor, que comprende el período económico intermedio iniciado el 1º de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022, correspondientes a Dycasa Sociedad Anónima.

Los documentos citados son responsabilidad del Directorio de la Sociedad. Nuestro trabajo se circunscribió a la información sobre las decisiones societarias expuestas en actas y la adecuación de dichas decisiones a la Ley y a los Estatutos, en lo relativo a sus aspectos formales y documentales. Asimismo, se tomó en cuenta la revisión de los documentos arriba indicados, efectuada por los Auditores de la Sociedad, quienes emitieron su dictamen, de acuerdo con las normas para la revisión limitada de estados financieros de períodos intermedios vigentes en la República Argentina.

Una revisión limitada consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos a la información contable y en efectuar indagaciones a los responsables de las cuestiones contables y financieras. No hemos efectuado ningún control de gestión y por lo tanto, no hemos evaluado los criterios y decisiones empresarias de administración, financiación y explotación, dado que estas cuestiones son de responsabilidad exclusiva del Directorio. El alcance de esta revisión es sustancialmente menor al de una auditoría de estados

financieros, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre los estados financieros tomados en conjunto. Por lo tanto, no expresamos tal opinión.

Se deja expresa constancia de que se ha dado cumplimiento a las disposiciones del artículo 294 de la Ley 19.550. Basados en nuestra revisión y en el dictamen que emitieron los auditores externos, informamos que no estamos en conocimiento de ninguna modificación significativa que podrían requerir los estados financieros adjuntos para que los mismos estén presentados de acuerdo con las normas contables profesionales vigentes en la República Argentina.

Adicionalmente, informamos que los estados financieros adjuntos surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

Sin otro particular, saludamos a Uds. muy atentamente.

Buenos Aires, 10 de noviembre de 2022



Salvador Fornieles