

**CERRO
NEGRO**
**CANTERAS CERRO
NEGRO S.A.**

Estados financieros correspondientes
al ejercicio económico terminado el 31
de diciembre de 2022 (presentados en
forma comparativa)

CANTERAS CERRO NEGRO S.A.

ÍNDICE

Memoria

Estados financieros consolidados correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa con el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2021 (expresados en moneda homogénea, en pesos)

Estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022.

Estado consolidado de ganancias o pérdidas y otros resultados integrales correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.

Estado consolidado de cambios en el patrimonio correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.

Estado consolidado de flujo de efectivo correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.

Notas a los estados financieros consolidados correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.

Estados financieros separados correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa con el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2021 (expresados en moneda homogénea, en pesos)

Estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022.

Estado separado de ganancias o pérdidas y otros resultados integrales correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.

Estado separado de cambios en el patrimonio correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.

Estado separado de flujo de efectivo correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.

Notas a los estados financieros separados correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.

Informe de los Auditores Independientes sobre estados financieros

Informe de la Comisión Fiscalizadora

MEMORIA

(Información no examinada ni cubierta por el Informe de los Auditores Independientes)

A los Señores Accionistas de
CANTERAS CERRO NEGRO S.A.

El Directorio de Canteras Cerro Negro Sociedad Anónima (la Sociedad o Cerro Negro), dando cumplimiento a normas legales y estatutarias, somete al análisis y consideración de la Asamblea de Accionistas la presente Memoria, Inventario y los Estados Financieros correspondientes al ejercicio social Nro. 77, cerrado el 31 de diciembre de 2022, integrados por los Estados de Situación Financiera, de Ganancias o Pérdidas y Otros Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio, de Flujo de Efectivo, Notas, y los Informes de la Comisión Fiscalizadora y de Auditores Independientes, emitidos sobre los mismos.

Los mencionados Estados Financieros se encuentran en la sede social a disposición de los Señores Accionistas.

CONSIDERACIONES GENERALES

El año 2022 estuvo atravesado por un fuerte proceso inflacionario. Pese a los controles de precios y tarifas, sumado al tipo de cambio oficial administrado, la inflación superó con creces la última proyección oficial. La tasa de inflación anual del 2022 alcanzó un 95% cerca de duplicar la registrada durante 2021 que se había ubicado en un 51%.

Respecto del Producto Bruto Interno (“PBI”) la última información publicada a la fecha, indica que para el tercer trimestre 2022 la variación interanual se ubicaba en un 5,9%. Sin embargo, el estimador mensual de actividad económica (“EMAE”) del Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (“INDEC”), que refleja la evolución mensual de la actividad económica del conjunto de los sectores productivos a nivel nacional decreció el 1,2% en diciembre de 2022 respecto al mismo mes de 2021.

De acuerdo con el informe sobre Intercambio Comercial Argentino (“ICA”) publicado por el INDEC en enero 2023, la balanza comercial argentina registró en el año 2022 un superávit de USD 6.923 millones, lo que implica una contracción del 53% en comparación al total alcanzado en 2021. Las exportaciones alcanzaron una cifra récord de USD 88.446 millones (13,5% más que en 2021). Respecto a las importaciones totalizaron USD 81.523 millones en 2022, lo que representó un ascenso interanual del 29% motivado por un incremento de las cantidades del 11% y de los precios del 16,3%.

Empleo

De acuerdo con los últimos datos relevados a la fecha por el INDEC, en el tercer trimestre del 2022 la tasa de desocupación disminuyó respecto del año anterior. Pasó del 8,2% al cierre del 2021 al 7,1%. La tasa de actividad – que mide la población económicamente activa sobre el total de la población– alcanzó el 47,6%; la tasa de empleo – que mide la proporción de personas ocupadas con relación a la población total– se ubicó en 44,2%. Asimismo, el salario mínimo vital y móvil se elevó de \$ 31.938 a fines de 2021 a \$ 61.953 a fines de 2022.

Pobreza

Según estimaciones de la Universidad Católica Argentina (“UCA”), la pobreza en 2022 alcanzó el 43% y afecta a más de 18 millones de argentinos, es decir cuatro de cada diez argentinos está bajo de la línea de la pobreza y uno de cada 10 es indigente. Si la inflación bajara y llegara a tener solo un dígito, la pobreza disminuiría entre 10 y 15 puntos porcentuales, señalaron desde la UCA. La próxima actualización, siendo esta con la información completa del 2022 será publicada por el INDEC en marzo 2023.

Para no caer debajo de la línea de la pobreza, una familia argentina tipo necesitó en diciembre de 2022 ingresos superiores al de una canasta básica de \$ 152.515. Por su parte, la Canasta Básica Alimentaria marcó que para una familia tipo no caiga en la indigencia requirieron \$ 67.787 a dicha fecha.

Perspectivas para el 2023

El Banco Mundial publicó nuevas proyecciones para la economía mundial en un contexto de desaceleración y en ese marco, vaticinó que la Argentina crecerá menos de lo que había previsto anteriormente. El informe marca un crecimiento de 2% para 2023. El mismo escenario se repite para 2024, mientras que para lo que fue el cierre del

año 2022 mejoró su proyección de 4,5% a 5,2%.

ANÁLISIS DE DESEMPEÑO (cifras expresadas en pesos)

a) Aspectos comerciales

En el año 2022, se continuo con el plan de mejora de sus procesos productivos, CERRO NEGRO aprobó inversiones por más de USD 25 millones que serán finalizadas en el primer semestre de 2023. Las mismas incluyen una nueva línea de porcellanatos de alta gama y grandes formatos, que alcanzará una producción total de 4 millones de m² por año.

La Sociedad reforzó las acciones de marketing a través de la renovación de los stands de exhibición e inauguró su Showroom en septiembre de 2021, realizando eventos de promoción con arquitectos, constructoras y distribuidores.

CERRO NEGRO ha sido siempre sinónimo de calidad y servicio, así lo demuestra el premio otorgado por segundo año consecutivo por Reporte Inmobiliario (“RI”), una de las plataformas digitales líderes dentro de los medios informativos en la industria de la construcción, el cual brinda información y análisis independiente relacionada con Real Estate en Sudamérica. CERRO NEGRO ha sido galardonada con en el primer puesto dentro de la categoría “Proveedores de terminaciones” y se ubicó entre las 5 mejores empresas de todo el rubro inmobiliario-construcción en el ranking general de la 7° encuesta anual que RI ha realizado en conjunto con la Revista Mercado.

En 2022 se ha presentado NANOTEC en el mercado, el primer porcellanato producido en Argentina que elimina microorganismos, fabricado con tecnología europea y materias primas de Brasil. Con NANOTEC se pone en práctica la visión de CERRO NEGRO sobre el cuidado de las personas y del medio ambiente, ofreciéndole al consumidor la posibilidad de tener su espacio saludable y sanitizado, sobre todo para sitios especiales como espacios públicos, hospitales, locales comerciales y hogares con personas inmunodeprimidas, por citar algunos ejemplos.

CERRO NEGRO ha mostrado una buena performance gracias a las innovaciones tecnológicas puestas en marcha en años anteriores, la ampliación de portafolio de productos, aumento de calidad y servicio a sus clientes, reforzando la imagen de cada una de sus marcas en todas sus unidades de negocio.

b) Aspectos industriales

CCN ha mostrado una buena performance gracias a las innovaciones tecnológicas puestas en marcha en años anteriores, la ampliación de portafolio de productos, aumento de calidad y servicio a sus clientes, reforzando la imagen de cada una de sus marcas en todas sus unidades de negocio.

En 2022, la Sociedad aprobó inversiones por más de USD 25 millones, que serán finalizadas en el primer semestre de 2023, e incluyen una nueva planta de porcellanatos de alta gama y grandes formatos, que alcanzará una producción total de 4 millones de m² por año.

c) Aspectos administrativos

El área de administración, y para el mejor funcionamiento de la Sociedad, se mantiene en constante revisión. En ese sentido, se ha apuntado a establecer no sólo una delimitación de funciones más apropiada para la dotación que hoy existe, sino también se han considerado procedimientos que apunten simultáneamente al logro de mayor efectividad en el funcionamiento además de facilitar tareas de control y monitoreo de las distintas actividades. Se busca permanentemente a una división de tareas que no dificulte la ejecución de las operaciones.

d) Aspectos económicos y financieros

El resultado final, neto del efecto del impuesto a las ganancias, reexpresado en moneda constante (de acuerdo a la “NIC 29”) fue una ganancia de \$4.632 al 31 de diciembre de 2022 comparado con una ganancia de \$3.389 millones al 31 de diciembre de 2021.

La carga financiera y el efecto de la devaluación del peso argentino frente al dólar arrojó resultados

financieros positivos de \$1.041 millones comparado con la pérdida de \$1.044 millones al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente. Esto se debe a una mayor disposición de fondos en 2022 que permitieron hacer inversiones con resultados favorables

A su vez el resultado por exposición a cambios en el poder adquisitivo de la moneda reflejó resultados negativos por \$764 versus una ganancia de \$452 millones al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

El resultado operativo, expresado en moneda homogénea, antes de resultados financieros e impuestos a las ganancias, fue de una ganancia de \$6.754 comparado con una ganancia de \$8.584 millones al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente, lo que representó una reducción de \$1.830 millones en la ganancia operativa como consecuencia de una menor contribución marginal de los productos por el incremento de los costos por encima del nivel de precio de venta.

El EBITDA fue una ganancia de \$8.261 millones y \$10.790 millones al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

Por otro lado, durante el ejercicio 2022 se verificó un aumento neto del efectivo de \$22.374 millones con respecto a una disminución de \$89.879 millones en el ejercicio anterior. Esta variación se debe principalmente al flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas por \$2.476 (\$6.480 millones de aplicaciones en el año anterior), un flujo aplicado de las actividades de inversión por \$1.900 millones (\$5.266 millones de aplicaciones en el año anterior) debido a que en 2022 se desinvertió en fondos aplicados en fondos comunes de inversión y otras inversiones con respecto al año anterior, y un flujo neto de efectivo aplicado a actividades de financiación de \$554 millones principalmente por pagos de dividendos (en 2021 se aplicó un flujo de \$1.303 por aplicación de deuda financiera). Adicionalmente, el efecto en el cambio del poder adquisitivo del efectivo asciende a una disminución de \$18 millones y de \$35 millones al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

e) Información en millones de pesos

Estructura Patrimonial (estados financieros consolidados)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Activo Corriente	11.713.007.972	10.760.739.858
Activo No corriente	22.336.926.992	24.272.130.002
Subtotal	<u>34.049.934.964</u>	<u>35.032.869.860</u>
Pasivo Corriente	3.850.269.299	6.675.713.848
Pasivo No Corriente	6.049.970.834	5.620.129.939
Subtotal	<u>9.900.240.133</u>	<u>12.295.843.787</u>
Patrimonio neto	24.149.694.831	22.737.026.073
Total	<u>34.049.934.964</u>	<u>35.032.869.860</u>

Estructura de Resultados (estados financieros consolidados)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ventas	28.809.027.826	29.835.963.283
Resultado operativo ordinario	6.704.978.097	8.711.503.619
Resultado Financiero y por tenencia	48.616.411	(127.283.064)
Resultado por exposición a la inflación	1.041.082.983	(1.044.343.410)
Resultado neto ordinario antes de impuestos	<u>(763.918.582)</u>	<u>452.112.391</u>
Impuesto a las ganancias	<u>7.030.758.909</u>	<u>7.991.989.536</u>
Resultado neto - Ganancia	<u>(2.398.896.434)</u>	<u>(4.603.364.570)</u>

Estructura de la generación o aplicación de fondos (estados financieros consolidados)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Fondos generados por las actividades operativas	2.476.462.443	6.480.375.098
Fondos aplicados a las actividades de inversión	(1.900.199.982)	(5.266.929.544)
Fondos aplicados a las actividades de financiación	(553.887.722)	(1.303.324.429)
Total de fondos aplicados durante el ejercicio	22.374.739	(89.878.875)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del ejercicio	39.300.567	163.990.240
Efecto de los cambios en el poder adquisitivo de la moneda sobre el efectivo	(18.047.274)	(34.762.277)
Efectos de la variación sobre el efectivo	22.374.739	(89.878.875)
Efectivo y equivalente de efectivo al cierre del ejercicio	43.628.032	39.349.088

Índices de gestión

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Liquidez (Activo Corriente/Pasivo Corriente)	3,04	1,61
Solvencia (Patrimonio Neto/Pasivo Total)	2,44	1,85
Inmovilización del capital (Activo No Corriente/Activo Total)	0,66	0,69
Rentabilidad (Resultado del Ejercicio/Patrimonio Neto Promedio)	0,19	0,15

RELACIÓN CON SOCIEDADES CONTROLANTES Y OTRAS PARTES RELACIONADAS

Ver detalle de saldos y operaciones en la nota 8 y nota 13 de los estados financieros consolidados y separados, respectivamente.

PERSPECTIVAS

En 2023 se espera que la actividad continúe con el nivel de actividad de 2022 y logre mantener los volúmenes del ejercicio anterior.

La Dirección de la Sociedad

ha decidido enfocar los esfuerzos del próximo año principalmente en las acciones necesarias para mejorar los resultados de Cerro Negro a través de acciones comerciales, reducciones de costos, mejorando los procesos internos y optimizando el capital de trabajo.

Canteras Cerro Negro S.A. proyecta en términos de resultados una mejora de rentabilidad basada en las inversiones ya realizadas y puestas en marcha junto con en el lanzamiento y consolidación de nuevas líneas de productos, la optimización de sus plantas, el desarrollo comercial y tecnológico.

Por último, el Directorio expresa su agradecimiento al personal de la Sociedad por el esfuerzo expuesto en su labor cotidiana, reconocimiento extensivo a los señores asesores, clientes, proveedores, entidades bancarias y en general a todos aquellos que con su apoyo contribuyen a nuestro desempeño para posicionarnos entre las empresas más completas del rubro, con una amplia paleta para todos los segmentos. Creer en nuestro país, en su gente, confiar e invertir, son parte de una visión admirable y un ejemplo a la tenacidad y a la perseverancia de una empresa 100% argentina.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 1 de marzo de 2023.

EL DIRECTORIO

CANTERAS CERRO NEGRO S.A.

Domicilio Legal: Esmeralda 1320 7° Piso "A", Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Actividad principal de la Sociedad:	Fabricación y comercialización de tejas, pisos y revestimientos cerámicos.
Fecha de creación de la Sociedad:	5 de junio de 1947
Fecha de inscripción en el Registro Público de Comercio:	11 de julio de 1974.
Inscripción en el Registro Público de Comercio:	Número 1322, Libro 80, Folio 211, Tomo "A" de Estatutos de Sociedades Anónimas Nacionales
Número de inscripción en el Registro Público de Comercio:	801586/1947
Última modificación del Estatuto:	9 de septiembre de 2021
Fecha de terminación del Contrato Social:	11 de julio de 2073
Clave Única de Identificación Tributaria:	30-50101005-3

Información de la sociedad controlante

Denominación:	Sociedad Comercial del Plata S.A.
Domicilio legal:	Esmeralda 1320 7° Piso "A", Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Participación en el capital y votos:	67,313%
Actividad Principal:	Inversión en valores mobiliarios

**EJERCICIO ECONÓMICO N° 77
INICIADO EL 1° DE ENERO DE 2022**

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresados en moneda homogénea, en pesos - nota 2)

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL

(nota 13 a los estados financieros consolidados y separados)

	Emitido, suscrito, integrado e inscripto	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Acciones en circulación ordinarias, nominativas, no endosables, de V/N \$1 y de 5 votos cada una	<u>233.848.321</u>	<u>233.848.321</u>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023 se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
(Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
Presidente

CANTERAS CERRO NEGRO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

**Correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022,
presentados en forma comparativa con el ejercicio económico
terminado el 31 de diciembre de 2021**

CANTERAS CERRO NEGRO S.A.
ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Expresados en moneda homogénea, en pesos - nota 2)

	Notas	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>ACTIVO</u>			
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Propiedades, planta y equipo	5	21.232.360.648	20.536.715.795
Otros activos	6	1.271.584.447	1.330.667.001
Créditos con partes relacionadas	8	-	2.686.384.133
Total del Activo No Corriente		<u>22.503.945.095</u>	<u>24.553.766.929</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Inventarios	7	3.134.810.574	2.928.711.324
Otros activos	6	2.072.313.585	1.855.756.584
Créditos con partes relacionadas	8	134.868.510	156.708.635
Otros créditos	9	112.330.007	164.455.784
Cuentas comerciales por cobrar	10	2.874.416.296	3.076.285.788
Inversiones	11	3.936.030.532	3.200.386.898
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	12	57.691.687	42.381.544
Total del Activo Corriente		<u>12.322.461.191</u>	<u>11.424.686.557</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u>34.826.406.286</u>	<u>35.978.453.486</u>
<u>PATRIMONIO Y PASIVOS</u>			
Aporte de los propietarios		1.439.966.860	1.439.966.860
Aportes no capitalizados		16.197.518.326	16.197.518.326
Reservas		1.880.347.170	1.710.915.921
Resultados acumulados- incluye resultado del ejercicio		4.631.862.475	3.388.624.966
Subtotal		<u>24.149.694.831</u>	<u>22.737.026.073</u>
Participaciones no controladoras		51.489	48.669
Total del Patrimonio		<u>24.149.746.320</u>	<u>22.737.074.742</u>
<u>PASIVO</u>			
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Préstamos	14	281.684.400	-
Cuentas por pagar	15	18.991.550	68.005.124
Otros pasivos	18	174.649.782	275.960.180
Pasivo por arrendamientos	19 y 26	1.080.000	25.086.308
Pasivo por impuesto diferido	25	5.950.451.616	5.637.381.639
Total del Pasivo No Corriente		<u>6.426.857.348</u>	<u>6.006.433.251</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Cuentas por pagar	15	1.888.284.834	2.285.760.597
Anticipos de clientes		807.030.408	1.424.869.875
Remuneraciones y cargas sociales	16	820.482.168	800.322.676
Impuestos a pagar	17	494.018.425	2.412.374.928
Préstamos	14	27.806.610	-
Otros pasivos	18	138.131.836	191.841.625
Pasivo por arrendamientos	19 y 26	2.160.000	18.051.650
Provisión para contingencias	20	71.888.337	101.724.142
Total del Pasivo Corriente		<u>4.249.802.618</u>	<u>7.234.945.493</u>
Total del Pasivo		<u>10.676.659.966</u>	<u>13.241.378.744</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO Y PASIVO		<u>34.826.406.286</u>	<u>35.978.453.486</u>

Las notas forman parte de los presentes estados financieros.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023
se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
(Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
Presidente

CANTERAS CERRO NEGRO S.A.
ESTADO CONSOLIDADO DE GANANCIAS O PÉRDIDAS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Expresados en moneda homogénea, en pesos - nota 2)

	Notas	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ingresos por ventas	21	30.676.287.952	31.514.909.317
Costo de los bienes vendidos	22	(20.160.592.317)	(19.026.293.624)
Ganancia bruta		<u>10.515.695.635</u>	<u>12.488.615.693</u>
Gastos de comercialización	23	(2.521.854.409)	(2.292.781.688)
Gastos de administración	23	(1.207.185.594)	(977.771.138)
Otros egresos, netos	24	(159.018.438)	(546.834.484)
Subtotal – Ganancia		<u>6.627.637.194</u>	<u>8.671.228.383</u>
Resultados por inversiones		1.243.158.037	(213.650.300)
Costos financieros		(25.676.865)	166.998.882
Diferencias de cambio, netas		(126.503.483)	(991.078.222)
Resultado por exposición a cambios en el poder adquisitivo de la moneda		(660.908.349)	475.202.166
Ganancia antes de impuestos		<u>7.057.706.534</u>	<u>8.108.700.909</u>
Impuesto a las ganancias	25	(2.425.841.239)	(4.720.100.781)
GANANCIA NETA E INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		<u>4.631.865.295</u>	<u>3.388.600.128</u>
Ganancia neta atribuible a:			
Propietarios de la controladora		4.631.862.475	3.388.624.966
Participaciones no controladas		2.820	(24.838)
GANANCIA NETA E INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		<u>4.631.865.295</u>	<u>3.388.600.128</u>

Las notas forman parte de los presentes estados financieros.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023
se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
(Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
Presidente

CANTERAS CERRO NEGRO S.A.

ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresados en moneda homogénea, en pesos - nota 2)

	Capital Social		Aportes no Capitalizados		Ganancias Reservadas			Resultados no asignados	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladas	Total
	Valor Nominal	Ajuste de capital	Prima de fusión	Prima de emisión	Reserva legal	Reserva Facultativa	Reserva adopción NIIF				
Saldos al 31 de diciembre de 2020	233.848.321	1.206.118.539	133.737.940	16.063.780.386	27.639.933						
Destinado por resolución de Asamblea General Ordinaria de accionistas de fecha 28 de abril de 2021											
- Constitución de reservas	-	-	-	-	62.937.492	1.195.812.353		(1.258.749.845)	-	-	-
Destinado por resolución de Asamblea General Ordinaria de accionistas de fecha 19 de octubre de 2021											
- Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(1.195.812.353)		(1.195.812.353)	-	(1.195.812.353)	
Ganancia neta e integral del ejercicio	-	-	-	-	-	-		3.388.624.966	3.388.624.966	(24.838)	3.388.600.128
Saldos al 31 de diciembre de 2021	233.848.321	1.206.118.539	133.737.940	16.063.780.386	90.577.425			3.388.624.966	22.737.026.073	48.669	22.737.074.742
Destinado por resolución de Asamblea General Ordinaria de accionistas de fecha 19 de abril de 2022											
- Constitución de reservas	-	-	-	-	169.431.249			(169.431.249)	-	-	-
- Distribución de dividendos	-	-	-	-	-			(3.219.193.717)	(3.219.193.717)	-	(3.219.193.717)
Ganancia neta e integral del ejercicio	-	-	-	-	-	-		4.631.862.475	4.631.862.475	2.820	4.631.865.295
Saldos al 31 de diciembre de 2022	233.848.321	1.206.118.539	133.737.940	16.063.780.386	260.008.674			4.631.862.475	24.149.694.831	51.489	24.149.746.320

Las notas forman parte de los presentes estados financieros.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023 se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
(Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
Presidente

CANTERAS CERRO NEGRO S.A.
ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJO DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO
ECONÓMICO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Expresados en moneda homogénea, en pesos - nota 2)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Flujo de efectivo por actividades de operación</u>		
Ganancia neta del ejercicio	4.631.865.295	3.388.600.128
<u>Ajustes para arribar al flujo de efectivo proveniente de las actividades de operación:</u>		
Impuesto a las ganancias	2.425.841.239	4.720.100.781
Depreciaciones	1.440.374.347	1.570.903.069
Resultado por la venta de propiedades, planta y equipo	60.959.094	146.726.607
Resultados financieros	(1.090.977.689)	1.037.729.640
Resultado por la posición monetaria neta	660.908.349	(475.202.166)
Aumento de provisiones para contingencias	68.090.784	43.741.372
<u>Cambios en activos y pasivos operativos:</u>		
Disminución (Aumento) en cuentas comerciales por cobrar	212.239.961	(1.045.620.244)
Aumento en inventarios	(363.573.697)	(1.011.811.510)
Disminución (Aumento) en otros créditos	1.074.184.009	(1.492.356.225)
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar	(1.793.670.842)	329.154.745
Aumento en remuneraciones y cargas sociales	20.159.492	71.197.516
Disminución en impuestos a pagar	(1.063.031.034)	(720.241.597)
(Disminución) Aumento en anticipos de clientes	(506.150.966)	445.703.489
(Disminución) Aumento en otros pasivos	(155.020.187)	94.796.620
Utilización de provisiones	(97.926.589)	(56.156.913)
Pagos de impuesto a las ganancias	(2.986.918.243)	(540.570.510)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	<u>2.537.353.323</u>	<u>6.506.694.802</u>
<u>Flujo de efectivo por actividades de inversión</u>		
Aumento de propiedades, planta y equipo	(2.234.011.464)	(2.719.182.199)
Cobros por la venta de propiedades, planta y equipo	37.033.171	(146.663.201)
Préstamos realizados a sociedades relacionadas	(270.741.578)	(1.440.149.448)
Aumento de otros activos financieros	470.653.384	(1.099.640.386)
Intereses cobrados	50.929.300	118.899.363
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	<u>(1.946.137.187)</u>	<u>(5.286.735.871)</u>
<u>Flujo de efectivo por actividades de financiación</u>		
Préstamos financieros tomados	131.814.430	-
Pago de dividendos	(645.804.194)	(1.195.812.355)
Pagos por arrendamientos	(39.897.958)	(107.512.076)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación	<u>(553.887.722)</u>	<u>(1.303.324.431)</u>
Disminución neta del efectivo y equivalente de efectivo	<u>37.328.414</u>	<u>(83.365.500)</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del ejercicio	42.381.544	164.357.768
Efecto de los cambios en el poder adquisitivo de efectivo y equivalentes de efectivo	(22.018.271)	(38.610.732)
Efectos de la variación sobre el efectivo	37.328.414	(83.365.500)
Efectivo y equivalente de efectivo al cierre del ejercicio	<u>57.691.687</u>	<u>42.381.536</u>

Las notas forman parte de los presentes estados financieros.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023
se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
(Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
Presidente

CANTERAS CERRO NEGRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ECONÓMICO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Expresados en moneda homogénea, en pesos - nota 2)

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA SOCIEDAD

Canteras Cerro Negro S.A. (en adelante Cerro Negro o la Sociedad) es una sociedad anónima constituida bajo las leyes de la República Argentina con fecha 5 de junio de 1947, reinscrita en el Registro Público de Comercio el 11 de julio de 1974. La duración de la Sociedad será de 99 años contados desde la fecha de su inscripción en el Registro Público de Comercio, pudiendo dicho término ser prorrogado por resolución de una Asamblea Extraordinaria de Accionistas. El domicilio legal se encuentra constituido en Esmeralda 1320 7° Piso "A", Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

La actividad principal de la Sociedad es la fabricación y comercialización de tejas, pisos y revestimientos cerámicos y ladrillos y vidrios de alta performance.

Sociedad Comercial del Plata S.A. posee en forma directa el 67,3130% del capital social y en forma indirecta el 99.9979% del capital social.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

2.1. Manifestación de cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Sociedad por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2022 han sido preparados y presentados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) como normas contables profesionales, tal como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés), adoptadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CPCECABA).

Los presentes estados financieros reconocen los efectos de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda en forma integral mediante la aplicación del método de reexpresión en moneda constante establecido por la Norma Internacional de Contabilidad 29 (NIC 29).

Con fines comparativos, los presentes estados financieros incluyen cifras y otra información correspondiente al ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2021, que 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 ejercicio económico actual. Dichas cifras han sido reexpresadas en moneda de cierre del presente ejercicio económico, de acuerdo a lo señalado en el apartado siguiente, a fin de permitir su comparabilidad y sin que tal reexpresión modifique las decisiones tomadas con base en la información contable correspondiente al ejercicio anterior.

La moneda legal en la República Argentina es el peso. Los estados financieros adjuntos se presentan en pesos.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023
se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
(Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
Presidente

2.2 Información financiera presentada en moneda homogénea

En los últimos años, los niveles de inflación en Argentina han sido altos, habiendo acumulado una tasa de inflación en los tres años pasados que ha superado el 100%, sin expectativas de disminuir significativamente en el corto plazo. Asimismo, la presencia de los indicadores cualitativos de alta inflación, previstos en la Norma Internacional de Contabilidad N° 29 (NIC 29), mostraron evidencias coincidentes. Por lo expuesto, el 29 de septiembre de 2018, la FACPCE emitió la Resolución JG N° 539/18, aprobada por el CPCECABA mediante la Resolución CD N° 107/18, indicando, entre otras cuestiones, que la Argentina debe ser considerada una economía inflacionaria en los términos de las normas contables profesionales a partir del 1° de julio de 2018, en consonancia con la visión de organismos internacionales.

La NIC 29 señala que, en un contexto de alta inflación, los estados financieros deben presentarse en una unidad de medida corriente; esto es, en moneda homogénea de cierre del período sobre el que se informa. No obstante, la Sociedad no podía presentar sus estados financieros reexpresados debido a que el Decreto N° 664/03 del Poder Ejecutivo Nacional (PEN) prohibía a los organismos oficiales recibir estados financieros ajustados por inflación.

A través de la Ley N° 27.468, publicada el 4 de diciembre del 2018 en el Boletín Oficial de la Nación, se derogó el Decreto N° 1.269/02 del PEN y sus modificatorios, el que prohibía a los organismos oficiales (entre ellos, la Inspección General de Justicia -IGJ-) recibir estados contables ajustados por inflación. Las disposiciones de la mencionada ley entraron en vigencia a partir del 28 de diciembre de 2018, fecha en la cual se publicó la Resolución General N° 10/18 de IGJ, la cual requiere que los estados contables se presenten ante ese organismo de control en moneda homogénea.

De acuerdo con la NIC 29, los importes de los estados financieros que no se encuentren expresados en moneda de cierre del período sobre el que se informa, deben reexpresarse aplicando un índice general de precios. A tal efecto, y tal como lo establece la Resolución JG N° 539 de la FACPCE, se han aplicado coeficientes calculados a partir de índices publicados por dicha Federación, resultantes de combinar índices de precios al consumidor nacional (IPC) publicados por el INDEC a partir del 1° de enero de 2017 y, hacia atrás, índices de precios internos al por mayor (IPIM) elaborados por dicho Instituto o, en su ausencia, índices de precios al consumidor publicados por la Dirección General de Estadística y Censos de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires. La variación del índice utilizado para la reexpresión de los presentes estados financieros ha sido del 94,79% en el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2022 y del 50,94% en el ejercicio precedente.

2.3 Normas contables aplicables

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, el cual ha sido reexpresado en moneda de cierre en el caso de las partidas no monetarias, excepto por la revaluación de ciertos activos no corrientes e instrumentos financieros, que son medidos a valor revaluado (ver nota 3.5) o a valor razonable al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a lo mencionado en las principales políticas contables en la nota 3. Por lo general, el costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación otorgada a cambio de los activos.

El valor razonable es el precio que se recibiría al vender un activo o se pagaría al transferir un pasivo en una transacción realizada entre participantes del mercado a la fecha de medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado usando otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Sociedad toma en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado toman en cuenta esas características al valorar el activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable para efectos de medición y/o revelación en estos estados financieros se determina sobre esa base, excepto por las transacciones de arrendamiento, dentro del alcance de la NIIF 16 y las mediciones que tienen ciertas similitudes con el valor razonable pero que no son valor razonable, como el valor realizable en la NIC 2 o el valor en uso en la NIC 36.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones del valor razonable se categorizan en Nivel 1, 2 o 3 en base al grado en que la información utilizada en las mediciones del valor razonable es observable y la

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023
se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
(Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
Presidente

importancia de los datos utilizados para las mediciones del valor razonable en su totalidad, que se describen a continuación:

- Nivel 1: son precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos idénticos para los cuales la entidad tiene acceso a la fecha de medición;
- Nivel 2: son datos diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que son observables para un activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente; y
- Nivel 3: son datos no observables para un activo o pasivo.

Las políticas contables principales se describen en la nota 3.

La preparación de los estados financieros, cuya responsabilidad es del Directorio de la Sociedad, requiere efectuar ciertas estimaciones contables y que los administradores realicen juicios al aplicar las normas contables. Las áreas con mayor grado de complejidad y que requieren mayores juicios, o aquellas en las que las asunciones o estimaciones resultan significativas, se detallan en la nota 4.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.1 Moneda funcional y de presentación

Las partidas de los estados financieros de la Sociedad son medidas utilizando la moneda del ambiente económico principal en que funciona (la moneda funcional). La moneda funcional de la Sociedad es el peso (moneda de curso legal en la República Argentina), siendo ésta la moneda de presentación de los estados financieros.

3.2 Moneda extranjera

En la preparación de los estados financieros, las transacciones en monedas diferentes a la moneda funcional de cada entidad (monedas extranjeras) son registradas a los tipos de cambio vigentes a la fecha de cada transacción. A la fecha de cierre del ejercicio, las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros. Las partidas no monetarias valuadas a sus valores razonables que están denominadas en moneda extranjera son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a la fecha cuando los valores razonables fueron determinados. Las partidas no monetarias que son valuadas en términos del costo histórico en moneda extranjera no son reconvertidas y son reexpresadas en moneda homogénea de cierre del ejercicio.

Las diferencias de cambio son reconocidas en el estado de resultados en el ejercicio en que se originaron, netas de los efectos de la inflación de los activos y pasivos que las generaron.

3.3 Propiedades, Planta y Equipo

Se encuentran valuados a su costo reexpresado en moneda de cierre de acuerdo a lo mencionado en la nota 2.2 menos cualquier depreciación acumulada calculadas en función de la vida útil asignada, excepto por los yacimientos, cuya depreciación se determina en función de su consumo y cualquier pérdida acumulada por desvalorización.

La Sociedad ha hecho uso de la opción prevista en la NIIF 1 “Adopción por primera vez de las NIIF”, en cuanto a la utilización del costo atribuido del rubro Propiedades, planta y equipo. De esta manera, y con excepción de lo mencionado en el párrafo siguiente, el costo de propiedades, planta y equipo, reexpresado de acuerdo con las normas contables vigentes argentinas, fue adoptado como costo atribuido a la fecha de transición a NIIF, ya que el mismo resulta asimilable al costo o costo depreciado de acuerdo con NIIF, ajustado para reflejar los cambios en un índice de precios general o específico.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023
se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
(Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
Presidente

No obstante lo indicado, la Sociedad ha optado por la medición de ciertas partidas de propiedades, planta y equipo (terrenos, edificios y maquinarias), a su valor razonable en la fecha de transición a las NIIF, determinado en función de valuaciones realizadas por expertos independientes y estimaciones de la Dirección y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha, por aplicación de la NIIF 1. A partir de dicha fecha, y a efectos de las NIIF, la Sociedad ha optado por valorar dichos bienes a costo atribuido, con el límite del valor recuperable.

Las Propiedades, planta y equipo se amortizan por año de alta, aplicando las alícuotas que se detallan a continuación:

Ítem	Vida útil
Yacimientos	En función de su consumo
Terrenos	Sin depreciación
Edificios y mejoras	40 años
Máquinas y equipos	10 años
Instalaciones industriales	15 años
Herramientas	5 años
Rodados	5 años
Muebles y útiles	5 años
Equipos de computación	3 años
Derecho a uso sobre activos fijos	En función al vencimiento del contrato
Obras en ejecución	Sin depreciación
Anticipos a proveedores	Sin depreciación

Las obras en curso son registradas al costo reexpresado en moneda de cierre de acuerdo a lo mencionado en la nota 2.2, menos cualquier pérdida detectada por desvalorización. Estas propiedades son clasificadas en la categoría apropiada de Propiedad, planta y equipo, y otros cuando su construcción se ha completado y están disponibles para su uso. La depreciación de dichos activos, con la misma base que otros bienes, comienza cuando los activos se encuentran en condiciones de ser usados.

La depreciación es reconocida en el resultado de cada ejercicio. La depreciación es reconocida como una disminución del costo o valuación de los activos (diferentes de terrenos) menos sus valores residuales al término de sus vidas útiles, utilizando el método de línea recta. Las vidas útiles estimadas y los valores residuales son revisados al cierre de cada ejercicio, considerando el efecto de cualquier cambio en las estimaciones de forma prospectiva.

Cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su importe en libros se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Los activos adquiridos en el marco de contratos de arrendamiento financiero son depreciados a lo largo de las vidas útiles esperadas sobre la misma base que los activos propios.

Un ítem de propiedad, planta y equipo, y otros se deja de reconocer cuando se da de baja o cuando se estima que no habrá beneficios económicos futuros derivados del uso continuado de ese activo. La pérdida o ganancia derivada de la baja o el retiro de un ítem de propiedad, planta y equipo, y otros es determinada como la diferencia entre el valor de venta obtenido y el valor contable del activo reexpresado en moneda homogénea y es reconocida en el estado de ganancias o pérdidas.

3.3.1 Arrendamientos

La Sociedad como arrendatario

La Sociedad evalúa si un contrato contiene un arrendamiento en su origen. La Sociedad reconoce un activo por

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023
se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
(Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
Presidente

derechos de uso y un pasivo por arrendamiento correspondiente respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que sea arrendatario, exceptuando los arrendamientos de corto plazo (plazo de 12 meses o menos) y los de activos de bajo valor. Para estos arrendamientos, la Sociedad reconoce los pagos de renta como un gasto operativo bajo el método de línea recta a través del periodo de vigencia del arrendamiento, a menos que otro método sea más representativo del patrón del tiempo en que los beneficios económicos proveniente del consumo de los activos arrendados.

El pasivo por arrendamiento es medido inicialmente al valor presente de los pagos de renta que no sean pagados en la fecha de inicio, descontado por la tasa implícita en el contrato. Si esta tasa no puede ser fácilmente determinada, la Sociedad utiliza tasas incrementales.

Los pagos de renta incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento consisten en:

- Pagos de renta fijos menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido;
- Pagos de renta variables que dependen de un índice o tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- El monto esperado a pagarse por el arrendatario bajo garantías de valor residual;
- El precio de ejercicio de opciones de compra, si el arrendatario está razonablemente certero de ejercitar las opciones; y
- Pagos por penalizaciones resultantes de la terminación del arrendamiento, si el periodo del arrendamiento refleja el ejercicio de una opción de terminación del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se presenta como un concepto separado en el estado de posición financiera.

El pasivo por arrendamiento es medido subsecuentemente con el aumento del valor en libros para reflejar los intereses devengados por el pasivo por arrendamiento (usando el método de interés efectivo) y reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos de renta realizados.

La Sociedad reevalúa el pasivo por arrendamiento (y realiza el ajuste correspondiente al activo por derechos de uso relacionado) siempre que:

- El plazo del arrendamiento es modificado o hay un evento o cambio significativo en las circunstancias del arrendamiento resultando en un cambio en la evaluación del ejercicio de opción de compra, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es medido descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada.
- Los pagos de renta se modifican como consecuencia de cambios en índices o tasa o un cambio en el pago esperado bajo un valor residual garantizado, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento se reevalúa descontando los pagos de renta actualizados utilizando la misma tasa de descuento.
- Un contrato de arrendamiento se modifique y la modificación del arrendamiento no se contabilice como un arrendamiento separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se reevalúa basándose en el plazo del arrendamiento del arrendamiento modificado, descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada a la fecha de entrada en vigor de la modificación.

La Sociedad no realizó ninguno de los ajustes mencionados en el ejercicio presentado.

Los activos por derechos de uso consisten en la medición inicial del pasivo por arrendamiento correspondiente, los pagos de renta realizados en o antes de la fecha de inicio, menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido y cualquier costo inicial directo. La valuación subsecuente es el costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Los activos por derechos de uso se deprecian sobre el periodo que resulte más corto entre el periodo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derechos de uso refleja que la Sociedad planea ejercer una opción de compra, el activo por derechos de uso se depreciará sobre la vida útil. La depreciación comienza en la fecha de inicio del arrendamiento.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023
se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
(Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
Presidente

Los activos por derechos de uso son presentados en el rubro con el cual se relacionan del estado de posición financiera.

La Sociedad aplica NIC 36 para determinar si un activo por derechos de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política de 'Propiedades, planta y equipo, y otros'.

Los arrendamientos con rentas variables que no dependen de un índice o tasa, no son incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento y del activo por derechos de uso. Los pagos relacionados son reconocidos como un gasto en el periodo en el que sucede el evento o condición que desencadena los pagos en el estado de ganancias o pérdidas.

3.4 Inversiones permanentes

3.4.1 Propiedades de inversión:

Las propiedades de inversión son propiedades mantenidas para la venta. Son valuadas a su costo reexpresado en moneda de cierre de acuerdo a lo mencionado en la nota 2.2 neto de las correspondientes depreciaciones acumuladas y pérdida acumulada por desvalorización subsecuentes.

3.5 Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando una sociedad pasa a ser una de las partes de las disposiciones contractuales del instrumento.

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos a los activos y pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados) se agregan o deducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, cuando sea apropiado, al momento del reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos o pasivos financieros designados al valor razonable con cambio en los resultados se reconocen de inmediato en ganancias o pérdidas.

3.6 Activos financieros

Una compra o venta convencional de activos financieros se reconocerá y dará de baja, según corresponda, en la fecha de contratación o en la fecha de liquidación.

Los activos financieros reconocidos son medidos posteriormente a su costo amortizado a su valor razonable, dependiendo de la clasificación de los activos financieros.

Clasificación de los activos financieros:

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son medidos posteriormente a costo amortizado:

- a) el activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales; y
- b) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Los activos financieros que cumplen las siguientes condiciones son medidos posteriormente a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:

- a) el activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023
se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
(Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
Presidente

flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros; y

- b) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Por defecto, todos los otros activos financieros son medidos posteriormente a valor razonable con cambios en resultados.

Sin perjuicio de lo señalado anteriormente, la Sociedad puede, en el momento del reconocimiento inicial, designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso de la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de los mismos sobre bases diferentes.

Activo financiero es cualquier activo que sea: dinero en efectivo, depósitos en entidades financieras, instrumentos de patrimonio de otras entidades, derechos contractuales, o un contrato que será o puede ser liquidado con la entrega de instrumentos de patrimonio propio.

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

Incluye caja, depósitos en cuentas de entidades financieras e inversiones de corto plazo con vencimientos originales hasta 90 días, con riesgo bajo de variación en su valor y que se destinan a atender obligaciones de corto plazo.

- Activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados

Los activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados han sido registrados a su valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de la remediación en el estado de ganancias o pérdidas. La ganancia o pérdida neta reconocida en resultados incluye cualquier resultado obtenido por el activo financiero y se expone en la línea “Ingresos por inversiones” del estado de ganancias o pérdidas.

- Préstamos y cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo. Las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier deterioro.

- Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa efectiva de interés es un método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero y de la asignación de los ingresos por intereses a través del tiempo. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por cobrar (incluyendo todos los impuestos pagados o recibidos, los costos de la operación y otros premios o descuentos) a través de la vida esperada del activo financiero.

Los ingresos se reconocen sobre una base de intereses efectivos en el caso de los activos financieros distintos de aquellos activos financieros clasificados a valor razonable a través de resultados.

- Desvalorización de activos financieros

La Sociedad evalúa en la fecha de cada estado financiero si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un “evento que causa la pérdida”), y ese evento (o eventos) causante de la

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023
se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
(Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
Presidente

pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

El importe de la pérdida por deterioro se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados. El importe en libros del activo se reduce y el importe de la pérdida por deterioro se reconoce en el estado de ganancias o pérdidas y otros resultados integrales.

Si en un ejercicio posterior, el importe de la pérdida por deterioro del valor disminuye, y el descenso se puede atribuir objetivamente a un evento ocurrido después de que el deterioro se haya reconocido (como una mejora en la calidad crediticia del deudor), la reversión del deterioro reconocido previamente se reconocerá en el estado de ganancias o pérdidas y otros resultados integrales.

- Baja de activos financieros

La Sociedad deja de reconocer un activo financiero cuando han expirado sus derechos contractuales sobre los flujos de efectivo de dichos activos o cuando ha transferido el activo financiero y, en consecuencia, todos los riesgos y beneficios inherentes a la titularidad del activo financiero han pasado a otra entidad. Si la Sociedad no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo transferido y continúa controlando el activo transferido, reconocerá su participación residual en el activo y una deuda por el monto que tuviera que pagar. Si la Sociedad retiene de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, continuará reconociéndolo y también reconocerá un pasivo por los montos recibidos.

3.7 Inventarios

Los inventarios han sido valuados al costo promedio ponderado reexpresado en moneda de cierre de acuerdo a lo mencionado en la nota 2.2, reducido de ser necesario, al valor neto de realización. El valor neto de realización es el precio estimado de venta del inventario menos los costos estimados para concretar la venta.

Con base en las evaluaciones llevadas a cabo por el Directorio de la Sociedad, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los inventarios de lenta rotación u obsoletos se reconocieron en resultados en el ejercicio en que se realizaron dichas evaluaciones, las cuales contemplaron el estado de conservación, su utilización futura y el valor neto de realización de las existencias.

3.8 Cuentas comerciales por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al valor nominal, menos la correspondiente provisión por incobrabilidad. Los valores obtenidos de esta forma no difieren significativamente de los que se hubieran obtenido valuando estos activos al costo amortizado.

Las otras cuentas por cobrar han sido valuadas a su valor nominal más los resultados financieros devengados al cierre del ejercicio menos la provisión por irrecuperabilidad, de corresponder. Los valores obtenidos de esta forma no difieren significativamente de los que se hubieran obtenido de aplicarse la suma a cobrar descontada utilizando una tasa que refleje el valor tiempo del dinero y los riesgos específicos de la transacción estimada en el momento de su incorporación al activo.

La provisión por incobrabilidad de las cuentas por cobrar comerciales se constituye cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no podrá cobrar la totalidad de los montos de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar. Las dificultades financieras significativas del deudor, la probabilidad que el deudor se declare en quiebra o concurso, o existe incumplimiento o mora en los pagos, se consideran indicadores de incobrabilidad.

El valor en libros del activo se reduce por medio de una cuenta de provisión y el monto de la pérdida se reconoce con cargo al estado de resultados integral.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023
se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
(Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
Presidente

3.9 Cuentas por pagar

Son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de los negocios. Se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

3.10 Pasivos financieros

Los pasivos financieros se valúan a costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Sociedad no posee ni ha utilizado instrumentos financieros derivados.

3.11 Préstamos

Los préstamos, inicialmente medidos a valores razonables, netos de costos de cada operación, son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva de interés. El cargo por interés ha sido imputado al rubro "Costos financieros" del estado de ganancias o pérdidas. Los costos financieros se exponen netos del efecto de la inflación sobre los pasivos que los generaron.

La Sociedad da de baja los pasivos financieros (o una parte de los mismos) cuando, y sólo cuando, se hayan extinguido las obligaciones, esto es, cuando las obligaciones hayan sido pagadas, canceladas o prescritas.

La diferencia entre el valor registrado del pasivo financiero dado de baja y el monto pagado y a pagar se imputa a resultados.

Los préstamos se clasifican como corrientes o no corrientes, dependiendo de si los vencimientos son anteriores o posteriores a los 12 meses desde la fecha de cierre, respectivamente.

Los préstamos en moneda extranjera han sido valuados de acuerdo a lo mencionado precedentemente, teniendo en cuenta los tipos de cambio vigentes al cierre de cada ejercicio. Las diferencias de cambio fueron imputadas a los resultados del ejercicio.

3.12 Pasivos

La Sociedad reconoce un pasivo cuando posee una obligación presente (exigible legalmente como consecuencia de la ejecución de un contrato o de un mandato contenido en una norma legal) resultante de un evento pasado y cuyo monto adeudado puede ser estimado de manera fiable.

3.13 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado por el cual es probable que tenga que cancelar dicha obligación y pueda efectuar una estimación fiable del importe a pagar.

El importe reconocido como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada ejercicio sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes a la obligación. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo. Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Las provisiones para contingencias son constituidas con base en la evaluación del riesgo y cuando las posibilidades de ocurrir una pérdida son mayores. La evaluación de las probabilidades de pérdida está basada en la opinión de los asesores legales de Sociedad.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023
se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
(Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
Presidente

3.14 Créditos y deudas con partes relacionadas

Los créditos y deudas con partes relacionadas generados por transacciones comerciales, financieras, por refinanciamientos y por otras transacciones diversas han sido valuados de acuerdo con las condiciones pactadas entre las partes involucradas.

3.15 Cuentas de patrimonio

3.15.1 Capital social y Ajuste de capital social

Está formado por los aportes comprometidos o efectuados por los accionistas representados por acciones, y comprende a las acciones en circulación a su valor nominal.

El capital social ha sido reexpresado en moneda de cierre aplicando el procedimiento de ajuste descrito en la nota 2.2, en función de las respectivas fechas de suscripción. La cuenta "Capital social" se expone a su valor nominal, de acuerdo con disposiciones legales, y la diferencia con su importe reexpresado se presenta en la cuenta complementaria "Ajuste de capital social".

3.15.2 Prima de fusión, aportes irrevocables y prima de emisión

Han sido reexpresadas en moneda de cierre aplicando el procedimiento de ajuste descrito en la nota 2.2, en función de las respectivas fechas de suscripción.

3.15.3 Ganancias reservadas y resultados acumulados

Incluye la reserva legal estipulada por la Ley N° 19.550, que establece que se debe transferir a la reserva legal el 5% de las ganancias del ejercicio más (menos) los ajustes de resultados de ejercicios anteriores, hasta que dicha reserva alcance el 20% del capital ajustado.

La Reserva adopción NIIF incluye la reserva por aplicación de NIIF por primera vez de acuerdo a lo establecido en la Resolución General N° 7/15 de la Inspección General de Justicia.

Los resultados no asignados comprenden el resultado del ejercicio y los resultados de ejercicios anteriores que no fueron distribuidos.

Las ganancias reservadas y los resultados acumulados a la fecha de inicio de aplicación de la NIC 29 (1° de enero de 2017) se han determinado por diferencia patrimonial y, a partir de ese momento, se han reexpresado en moneda de cierre aplicando el procedimiento de ajuste descrito en la nota 2.2, considerando los movimientos de cada ejercicio.

3.16 Cuentas del estado de ganancias o pérdidas y otros resultados integrales

Las cuentas del estado de ganancias o pérdidas y otros resultados integrales han sido registradas mediante la aplicación de los siguientes criterios:

- Las cuentas que acumulan operaciones monetarias se reexpresaron mediante la aplicación a los importes originales de los coeficientes correspondientes al mes de devengamiento aplicando el procedimiento de ajuste descrito en la nota 2.2.
- Los cargos por consumos de activos no monetarios se calcularon en función de los valores reexpresados de tales activos aplicando el procedimiento de ajuste descrito en la nota 2.2.
- Los ingresos financieros, los costos financieros y las diferencias de cambio se exponen netos del efecto de la inflación sobre los activos y pasivos que los generaron. Bajo la denominación de "Resultado por la

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023
se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
(Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
Presidente

posición monetaria neta" se expone el efecto neto de la inflación sobre los activos y pasivos monetarios restantes.

3.17 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son medidos al valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representa los montos a cobrar por venta de bienes y/o servicios, neto de descuentos e impuesto al valor agregado.

La Sociedad reconoce sus ingresos a través de la venta de productos y de la prestación de servicios.

La Sociedad reconoce sus ingresos cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades de la Sociedad. Se considera que el monto de los ingresos no se puede medir confiablemente hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relativas a la venta o prestación del servicio.

Una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias cuando satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de los bienes o servicios comprometidos al cliente. Un activo se transfiere cuando el cliente obtiene el control de ese activo.

La venta se reconoce cuando el control de los bienes ha sido transferido, es decir cuando las mercaderías son entregadas en el lugar especificado por los clientes. La Sociedad reconoce un crédito cuando la mercadería es entregada al cliente, lo cual representa un punto en el tiempo en el que el derecho a la contraprestación recibida es incondicional y solo se requiere el paso del tiempo para que sea exigible el pago de esa contraprestación.

3.18 Impuestos a las ganancias y a la ganancia mínima presunta

3.18.1 Impuesto a las ganancias corriente y diferido

El cargo por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente y del impuesto diferido.

3.18.1.1 Impuesto corriente

El impuesto a pagar corriente es determinado sobre la ganancia imponible del año. La ganancia imponible difiere de la ganancia expuesta en el estado de ganancias o pérdidas porque excluye partidas que son imponibles o deducibles en otros años e incluye partidas que nunca serán gravables o deducibles. El pasivo por impuesto corriente de la Sociedad es calculado utilizando la tasa impositiva vigente a la fecha de cierre de cada ejercicio. El cargo por impuesto corriente es calculado sobre la base de las normas impositivas vigentes.

3.18.1.2 Impuesto diferido

El impuesto diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias entre el valor contable de los activos y pasivos en los estados financieros expresados en moneda homogénea y la correspondiente base fiscal utilizada en el cómputo de la ganancia impositiva. Los pasivos por impuesto diferido son generalmente reconocidos para todas aquellas diferencias temporarias imponibles, y los activos por impuesto diferido, incluyendo activos diferidos por quebrantos impositivos, son generalmente reconocidos para todas aquellas diferencias temporarias deducibles en la medida que resulte probable que existan ganancias impositivas contra la cual las diferencias temporarias deducibles puedan ser utilizadas.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a las tasas impositivas que se espera resulten aplicables en el ejercicio en el cual el pasivo sea cancelado y el activo realizado, basados en tasas y normas impositivas vigentes o substancialmente vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio. La medición de los activos y pasivos por impuesto diferido refleja las consecuencias fiscales que deberían ocurrir de acuerdo al modo en que la Sociedad espera, a la fecha de emisión de los estados financieros, recuperar o cancelar el valor contable de sus activos y pasivos.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023
se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
(Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
Presidente

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados cuando existe el derecho legal de compensación de créditos impositivos contra pasivos impositivos y cuando se encuentran vinculados a impuestos originados para una misma autoridad impositiva y la Sociedad tiene la intención de cancelar el neto de activos y pasivos por impuesto corriente.

De acuerdo con las disposiciones de las NIIF, los activos o pasivos por impuesto diferido son clasificados como activos o pasivos no corrientes.

3.18.1.3 Impuesto corriente y diferido de cada ejercicio

El impuesto a las ganancias corriente y diferido es reconocido como gasto o ingreso en el estado de ganancias o pérdidas, excepto cuando se relacione con partidas acreditadas o debitadas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto es también reconocido directamente en el patrimonio, o cuando se originaron como producto del reconocimiento inicial de una combinación de negocios. En el caso de una combinación de negocios, el efecto impositivo es tomado en cuenta en el cálculo del valor de la llave de negocio o en la determinación del exceso del interés del adquirente en el valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la adquirida sobre el costo de la combinación de negocios.

3.18.1.4 Reforma tributaria

Con fecha 16 de junio de 2021 el Poder Ejecutivo promulgó la Ley N° 27.630, la cual establece cambios en la tasa de impuesto a las ganancias para empresas, con vigencia para ejercicios o años fiscales iniciados a partir del 1° de enero de 2021. Las modificaciones comprenden los siguientes puntos:

- i. Establece el pago del impuesto en base a una estructura de alícuotas escalonadas en función del nivel de ganancia neta imponible acumulada de cada empresa. La escala a aplicar consta de tres segmentos con el alcance que se detalla a continuación:

Ganancia neta imponible acumulada					
Más de \$	A \$	Pagarán \$	Más el %	Sobre el excedente de \$	
\$ 0	\$ 7.604.948,57	\$ 0	25%	\$ 0	
\$ 7.604.948,57	\$ 76.049.485,68	\$ 1.901.237,14	30%	\$ 7.604.948,57	
\$ 76.049.485,68	En Adelante	\$ 22.434.598,28	35%	\$ 76.049.485,68	

- ii. Los montos previstos en la escala se ajustarán anualmente a partir del 1° de enero de 2023, considerando la variación anual del índice de precios al consumidor que suministre el INDEC correspondiente al mes de octubre del año anterior al del ajuste respecto del mismo mes del año anterior.

Al 31 de diciembre de 2021, como consecuencia del cambio en la tasa del impuesto a las ganancias aplicables para la determinación del pasivo por impuesto diferido, se registró una pérdida de 1.552.073.851 en el rubro Impuesto a las Ganancias correspondiente al resultado del período, generado por el cambio de tasa en las partidas temporales de 1.347.076.250 y el cambio de tasa generado en el cargo del ejercicio de 204.997.600.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023 se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
 Por Comisión Fiscalizadora
 Abogado (U.B.A.)
 C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
 (Socio)
 Contador Público (U.B.A.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
 Presidente

4. JUICIOS CRÍTICOS EN LA APLICACIÓN DE NORMAS CONTABLES

En la aplicación de las políticas contables de la Sociedad, que se describen en la nota 3, el Directorio de la Sociedad debe emitir juicios, elaborar estimaciones y efectuar suposiciones acerca de los valores de los activos y pasivos que no pueden obtenerse a partir de otras fuentes. Las estimaciones y las presunciones se basan en la experiencia histórica y otros factores considerados pertinentes. Los resultados reales podrían diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones y suposiciones se revisan periódicamente. Los efectos de la revisión de las estimaciones contables son reconocidos en el ejercicio en el cual que se efectúa la revisión, en tanto la revisión afecte sólo a ese ejercicio o en el ejercicio de la revisión y ejercicios futuros, si la revisión afecta al ejercicio corriente y a ejercicios futuros.

Estas estimaciones se refieren básicamente a lo siguiente:

1. Vida útil de propiedades, planta y equipo: La Sociedad revisa anualmente las vidas útiles estimadas de propiedades, planta y equipo.

2. Pérdidas por desvalorización de determinados activos distintos de los préstamos (incluidos propiedades planta y equipo): Determinados activos, incluyendo propiedades, planta y equipo 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. Los principales supuestos que utiliza la compañía son: vida útil de los bienes, la inflación pronosticada para dichos años y la tasa de descuento.

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 que 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 las sociedades se basan en la proyección de sus utilidades futuras y otros estudios técnicos.

4. Desvalorización de activos financieros

La Sociedad evalúa en la fecha de cada estado financiero si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un “evento que causa la pérdida”), y ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

El importe de la pérdida por deterioro se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados. El importe en libros del activo se reduce y el importe de la pérdida por deterioro se reconoce en el estado de ganancias o pérdidas y otros resultados integrales.

Si en un ejercicio posterior, el importe de la pérdida por deterioro del valor disminuye, y el descenso se puede atribuir objetivamente a un evento ocurrido después de que el deterioro se haya reconocido (como una mejora en la calidad crediticia del deudor), la reversión del deterioro reconocido previamente se reconocerá en el estado de ganancias o pérdidas y otros resultados integrales.

5. Provisiones para juicios y contingencias.

Se mantiene una provisión para juicios y contingencias estimada en base a la opinión de los asesores legales de la Sociedad.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023
se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
(Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
Presidente

5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Cuenta principal	2022				
	Valores originales				
	Al inicio del ejercicio	Aumentos	Bajas	Transferencias	Al cierre del ejercicio
Yacimientos	241.934.441	-	(64.103.184)	-	177.831.257
Terrenos	2.834.616.002	-	-	-	2.834.616.002
Edificios y mejoras	12.992.586.244	-	(1.250.756)	(762.867)	12.990.572.621
Máquinas y equipos	8.916.723.656	356.718.836	(373.726.686)	135.453.989	9.035.169.795
Instalaciones industriales	1.918.289.920	32.684.266	(31.852.110)	4.416.846	1.923.538.922
Herramientas	151.012.233	5.444.261	-	-	156.456.494
Rodados	182.073.655	65.901.263	(16.087.545)	-	231.887.373
Muebles y útiles	16.854.730	-	(4.194.776)	-	12.659.954
Equipos de computación	158.825.674	1.177.673	(720.448)	-	159.282.899
Derecho a uso sobre activos fijos (nota 26)	118.663.770	-	-	-	118.663.770
Obras en curso	155.345.515	1.772.085.166	-	307.605.469	2.235.036.150
Anticipos a proveedores	693.704.647	-	-	(446.713.437)	246.991.210
Total 2022	28.380.630.487	2.234.011.465	(491.935.505)	-	30.122.706.447

Cuenta principal	2022					
	Depreciaciones acumuladas					
	Al inicio del ejercicio	Alic. %	Del ejercicio	Bajas	Al cierre del ejercicio	Neto resultante
Yacimientos	161.552.145	(*)	7.454.839	(25.107.082)	143.899.902	33.931.355
Terrenos	-	-	-	-	-	2.834.616.002
Edificios y mejoras	2.336.872.139	2,5%	335.546.458	(244.940)	2.672.173.657	10.318.398.964
Máquinas y equipos	4.455.261.215	10%	822.065.171	(317.064.401)	4.960.261.985	4.074.907.810
Instalaciones industriales	521.204.966	6,7%	149.126.430	(30.968.046)	639.363.350	1.284.175.572
Herramientas	74.434.446	20%	29.080.825	-	103.515.271	52.941.223
Rodados	108.198.703	20%	29.467.011	(15.832.061)	121.833.653	110.053.720
Muebles y útiles	11.342.707	20%	1.654.561	(4.006.262)	8.991.006	3.668.948
Equipos de computación	141.922.614	33,3%	10.344.433	(720.448)	151.546.599	7.736.300
Derecho a uso sobre activos fijos (nota 26)	33.125.757	33,3%	55.634.619	-	88.760.376	29.903.394
Obras en curso	-	-	-	-	-	2.235.036.150
Anticipos a proveedores	-	-	-	-	-	246.991.210
Total 2022	7.843.914.692		1.440.374.347	(393.943.240)	8.890.345.799	21.232.360.648

(*) En función al consumo.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023 se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
 Por Comisión Fiscalizadora
 Abogado (U.B.A.)
 C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
 (Socio)
 Contador Público (U.B.A.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
 Presidente

Cuenta principal	2021				
	Valores originales				
	Al inicio del ejercicio	Aumentos	Bajas	Transferencias	Al cierre del ejercicio
Yacimientos	241.934.441	-	-	-	241.934.441
Terrenos	1.602.238.858	1.232.377.144	-	-	2.834.616.002
Edificios y mejoras	12.730.073.408	250.682.687	(1.611.159)	13.441.308	12.992.586.244
Máquinas y equipos	8.726.536.546	336.037.929	(335.942.292)	190.091.473	8.916.723.656
Instalaciones industriales	1.900.123.624	29.694.756	(29.542.211)	18.013.751	1.918.289.920
Herramientas	320.177.188	6.335.650	(183.774.155)	8.273.550	151.012.233
Rodados	195.075.617	1.724.331	(30.894.215)	16.167.922	182.073.655
Muebles y útiles	19.335.303	-	(2.480.573)	-	16.854.730
Equipos de computación	241.470.901	5.040.665	(87.685.892)	-	158.825.674
Derecho a uso sobre activos fijos (nota 26)	150.088.365	118.663.770	(150.088.365)	-	118.663.770
Obras en curso	356.412.899	44.920.620	-	(245.988.004)	155.345.515
Anticipos a proveedores	-	693.704.647	-	-	693.704.647
Total 2021	26.483.467.150	2.719.182.199	(822.018.862)	-	28.380.630.487

Cuenta principal	2021					
	Depreciaciones acumuladas					
	Al inicio del ejercicio	Alic. %	Del ejercicio	Bajas	Al cierre del ejercicio	Neto resultante
Yacimientos	147.039.181	(*)	14.512.964	-	161.552.145	80.382.296
Terrenos	-	-	-	-	-	2.834.616.002
Edificios y mejoras	2.011.820.121	2,5%	326.508.190	(1.456.172)	2.336.872.139	10.655.714.105
Máquinas y equipos	3.817.187.094	10%	957.134.656	(319.060.535)	4.455.261.215	4.461.462.441
Instalaciones industriales	397.663.622	6,7%	147.325.977	(23.784.633)	521.204.966	1.397.084.954
Herramientas	230.463.421	20%	27.474.199	(183.503.174)	74.434.446	76.577.787
Rodados	115.541.146	20%	22.670.961	(30.013.404)	108.198.703	73.874.952
Muebles y útiles	10.656.414	20%	3.093.093	(2.406.800)	11.342.707	5.512.023
Equipos de computación	216.428.538	33,3%	13.179.967	(87.685.891)	141.922.614	16.903.060
Derecho a uso sobre activos fijos (nota 26)	124.211.060	33,3%	59.003.062	(150.088.365)	33.125.757	85.538.013
Obras en curso	-	-	-	-	-	155.345.515
Anticipos a proveedores	-	-	-	-	-	693.704.647
Total 2021	7.071.010.597		1.570.903.069	(797.998.974)	7.843.914.692	20.536.715.795

(*) En función al consumo.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023 se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
 Por Comisión Fiscalizadora
 Abogado (U.B.A.)
 C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
 (Socio)
 Contador Público (U.B.A.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
 Presidente

6. OTROS ACTIVOS

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>No corrientes</u>		
Repuestos y suministros	1.492.314.354	1.453.748.098
Menos: Provisión para obsolescencia de inventarios	<u>(220.729.907)</u>	<u>(123.081.097)</u>
	<u>1.271.584.447</u>	<u>1.330.667.001</u>
<u>Corrientes</u>		
Repuestos y suministros	2.076.611.692	1.858.184.517
Menos: Provisión para obsolescencia de inventarios	<u>(4.298.107)</u>	<u>(2.427.933)</u>
	<u>2.072.313.585</u>	<u>1.855.756.584</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al inicio del ejercicio	125.509.030	172.151.132
Aumento – Imputado a gastos de producción (nota 23)	160.329.338	8.814.664
Imputado a resultado por la posición monetaria neta	<u>(60.810.354)</u>	<u>(55.456.766)</u>
Saldo al cierre del ejercicio	<u>225.028.014</u>	<u>125.509.030</u>

7. INVENTARIOS

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Productos terminados y reventa	952.607.719	952.282.995
Productos en proceso	61.995.285	108.932.072
Materias primas y materiales	<u>2.019.598.107</u>	<u>1.835.393.054</u>
Subtotal	<u>3.034.201.111</u>	<u>2.896.608.121</u>
Mercadería en tránsito	119.976.654	53.665.754
Subtotal	<u>3.154.177.765</u>	<u>2.950.273.875</u>
Menos: Provisión para obsolescencia de inventarios	<u>(19.367.191)</u>	<u>(21.562.551)</u>
	<u>3.134.810.574</u>	<u>2.928.711.324</u>

El movimiento de la provisión para obsolescencia de inventarios fue el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al inicio del ejercicio	21.562.551	67.114.711
Aumento (Recupero) – Imputado a gastos de producción (nota 23)	8.564.465	(22.901.464)
Imputado a resultado por la posición monetaria neta	<u>(10.759.825)</u>	<u>(22.650.696)</u>
Saldo al cierre del ejercicio	<u>19.367.191</u>	<u>21.562.551</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023
se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
(Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
Presidente

8. SALDOS CON SOCIEDADES VINCULADAS, OTRAS SOCIEDADES Y PARTES RELACIONADAS

a) A continuación, se detallan los saldos con las Sociedades art. 33 Ley N° 19.550 y partes relacionados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Créditos</u>		
<u>No corrientes</u>		
Sociedad Comercial del Plata S.A. (nota 27)	-	928.691.513
Selprey S.A. (nota 27)	-	1.757.692.620
	<u>-</u>	<u>2.686.384.133</u>
<u>Corrientes</u>		
Lamb Weston Alimentos Modernos S.A. (nota 27)	134.868.510	156.111.252
Morixe Hermanos S.A.I.y C.	-	597.383
	<u>134.868.510</u>	<u>156.708.635</u>

b) A continuación, se detallan las operaciones con Sociedades art. 33 Ley N° 19.550 y partes relacionadas al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Otros ingresos:		
Morixe Hermanos S.A.I.y C.	-	6.793.812
Sierras de Mazan S.A.	-	919.422
Compras de insumos y repuestos:		
Destilería Argentina de Petróleo S.A.	(28.460.664)	(31.885.984)
Honorarios por servicios:		
Sociedad Comercial del Plata S.A.	(242.229.603)	(212.220.347)
Intereses ganados:		
Sociedad Comercial del Plata S.A.	15.529.962	87.779.593
Destilería Argentina de Petróleo S.A.	-	18.517.642
Selprey S.A.	9.746.577	32.966.001
Lamb Weston Alimentos Modernos S.A.	7.862.574	10.834.496
Sierras de Mazan S.A.	-	779.989
Compra de propiedades, planta y equipo		
Sociedad Comercial del Plata S.A.	-	1.393.192.548

Durante el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad devengó 97.905.405 y 9.592.382, respectivamente, en concepto de honorarios al Directorio y de la alta gerencia.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023 se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
 Por Comisión Fiscalizadora
 Abogado (U.B.A.)
 C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
 (Socio)
 Contador Público (U.B.A.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
 Presidente

9. OTROS CRÉDITOS

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo a favor de impuesto sobre los ingresos brutos	59.580.172	94.900.959
Adelantos y préstamos al personal	7.272.568	5.064.155
Gastos pagados por adelantado	15.711.776	29.393.370
Anticipos a proveedores	29.676.214	35.017.452
Diversos	89.277	79.848
	<u>112.330.007</u>	<u>164.455.784</u>

10. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Documentos a cobrar	1.871.459.683	1.672.676.413
Deudores comerciales en moneda local	1.015.012.660	1.396.700.320
Deudores comerciales en moneda extranjera (nota 27)	1.210.424	18.005.729
Deudores en gestión judicial	10.257.392	21.957.372
Subtotal	<u>2.897.940.159</u>	<u>3.109.339.834</u>
Menos: Provisión para deudores incobrables	(23.523.863)	(33.054.046)
	<u>2.874.416.296</u>	<u>3.076.285.788</u>

El período de crédito promedio del negocio es de aproximadamente 30 días. La Sociedad ha reconocido una provisión para cuentas de dudoso cobro en base a un análisis individual de recuperabilidad de la cartera de créditos y la opinión de los asesores legales.

La antigüedad de las cuentas por cobrar, neto de la provisión para deudores incobrables, es la siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
A vencer	2.808.755.885	2.908.635.968
Vencido		
0 hasta 30 días	41.623.209	110.652.774
De 31 a 90 días	18.892.396	43.394.780
Más de 91 días	5.144.806	13.602.266
	<u>2.874.416.296</u>	<u>3.076.285.788</u>

El movimiento de la provisión para deudores incobrables fue el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al inicio del ejercicio	33.054.046	53.888.418
Aumento (Recupero) – Imputado a gastos de comercialización (nota 23)	5.797.574	(3.311.061)
Imputado a resultado por la posición monetaria neta	(15.327.757)	(17.523.311)
Saldo al cierre del ejercicio	<u>23.523.863</u>	<u>33.054.046</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023
se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
(Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
Presidente

11. INVERSIONES

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Corrientes</u>		
ON Telecom - TLCC90	21.359.100	23.112.212
ON TELECOM - TLCAO	111.981.382	24.712.676
ON IRSA - IRC50	-	20.412.378
ON VISTA - VSC80	34.732.800	-
ON Arg. De Graaf S.A.- GA22P	13.197.488	-
ON CGC - CP190	18.536.000	21.764.242
ON CGC - CP170	651.520.000	816.993.774
ON CGC - CP260	47.875.000	-
ON PCR	17.900.000	-
ON YPF - YCA60	270.900.000	300.663.277
CGC - Pagaré dólar link (nota 27)	1.417.280.000	-
SDM - Pagaré dólar link (nota 27)	124.012.000	-
AMSA - Pagaré dólar link (nota 27)	549.750.000	-
Acciones YPF	-	285.986.916
FCI Santander	31.200.712	60.039.392
Superville - FCI PREMIER RENTA CP EN PESOS - Clase A	71.114.652	154.008.031
FCI Alchemy	168.737.924	135.036.863
FCI Balanz	62.366.904	-
FCI MAX VALORES - DEL PESOS	1.578.070	238.573.877
FCI AD Cap	-	174.357
BONO TESORO VINC. AL U\$S - T2V2	-	152.768.801
BONO TESORO VINC. AL U\$S - T2V3	259.013.000	368.673.263
BONO TESORO VINC. AL U\$S - TV22	-	38.553.629
Letras de Tesoro	62.975.500	558.913.210
	<u>3.936.030.532</u>	<u>3.200.386.898</u>

12. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Caja en moneda local	400.200	697.749
Caja en moneda extranjera (nota 27)	2.738.459	3.241.450
Bancos en moneda local	45.464.609	35.817.643
Bancos en moneda extranjera (nota 27)	9.088.419	2.624.702
	<u>57.691.687</u>	<u>42.381.544</u>

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el capital social ascendía a 233.848.321 representado por 233.848.321 acciones, nominativas, no endosables de valor nominal \$1 cada una y de 5 votos cada una.

Con fecha 19 de abril de 2022, la Asamblea ordinaria de accionistas aprobó destinar el resultado del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 de la siguiente manera: (i) integrar la reserva legal por 169.431.249 y; (ii) proceder a la distribución de dividendos por la suma de 3.219.193.717 a favor de los accionistas de la siguiente manera: (a) la suma de 2.573.389.523 en especie mediante la cesión de los créditos que la Sociedad poseía contra Sociedad Comercial del Plata S.A. y Selprey S.A.; y (b) el saldo restante de 645.804.194 en efectivo.

Con fecha 28 de abril de 2021, la Asamblea ordinaria de accionistas aprobó destinar el resultado del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 de la siguiente manera: (i) integrar la reserva legal por 62.937.492 y; (ii)

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023
se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
(Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
Presidente

destinar la suma de 1.195.812.353 a la cuenta “Reserva Facultativa”. Posteriormente, con fecha 19 de octubre de 2021, la Asamblea extraordinaria de accionistas aprobó desafectar la suma de 1.195.812.353 proveniente de la cuenta “Reserva Facultativa” a los fines de proceder a la distribución de la misma en concepto de dividendos a favor de los accionistas de la siguiente manera: (i) la suma de 1.155.168.048 en especie mediante la cesión parcial del crédito que la Sociedad posee contra Sociedad Comercial del Plata S.A.; y (ii) el saldo restante en efectivo a accionistas minoritarios.

14. PRÉSTAMOS

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>No corrientes:</u>		
Préstamos en moneda extranjera (nota 27)	281.684.400	-
	281.684.400	-
<u>Corrientes:</u>		
Préstamos en moneda extranjera (nota 27)	27.806.610	-
	27.806.610	-

15. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>No corrientes:</u>		
Proveedores comerciales en moneda extranjera (nota 27)	18.991.550	68.005.124
	18.991.550	68.005.124
<u>Corrientes:</u>		
Proveedores comerciales en moneda local	964.601.183	1.083.335.251
Proveedores comerciales en moneda extranjera (nota 27)	714.595.325	810.251.349
Documentos a pagar	209.088.326	392.173.997
	1.888.284.834	2.285.760.597

16. REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Remuneraciones a pagar	188.833.871	168.501.335
Cargas sociales a pagar	217.970.571	209.703.714
Provisión para vacaciones y gratificaciones a empleados	413.677.726	422.117.627
	820.482.168	800.322.676

17. IMPUESTOS A PAGAR

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Impuesto a las ganancias a pagar	164.685.893	2.023.575.612
Impuesto al valor agregado a pagar	113.394.781	186.524.664
Impuesto sobre los ingresos brutos	4.675.758	8.160.235
Retenciones de impuesto sobre los ingresos brutos efectuadas	58.460.513	65.435.724
Retenciones de impuesto a las ganancias efectuadas	36.511.142	20.817.033
Retenciones de impuesto al valor agregado efectuadas	99.572.691	90.612.173
Retenciones de la seguridad social	5.306.016	3.074.828
Otros impuestos	11.411.631	14.174.659
	494.018.425	2.412.374.928

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023
se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
(Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
Presidente

18. OTROS PASIVOS

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>No corrientes:</u>		
Indemnizaciones y acuerdos laborales	174.649.782	275.960.180
	<u>174.649.782</u>	<u>275.960.180</u>
 <u>Corrientes:</u>		
Indemnizaciones y acuerdos laborales	138.079.218	180.395.810
Deudas por operaciones de cobertura	-	11.422.750
Diversos	52.618	23.065
	<u>138.131.836</u>	<u>191.841.625</u>

19. PASIVO POR ARRENDAMIENTOS

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>No corrientes:</u>		
Pasivo por arrendamientos en moneda local	1.080.000	8.415.067
Pasivo por arrendamientos en moneda extranjera (nota 27)	-	16.671.241
	<u>1.080.000</u>	<u>25.086.308</u>
 <u>Corrientes:</u>		
Pasivo por arrendamientos en moneda local	2.160.000	4.207.533
Pasivo por arrendamientos en moneda extranjera (nota 27)	-	13.844.117
	<u>2.160.000</u>	<u>18.051.650</u>

20. PROVISIÓN PARA CONTINGENCIAS

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Provisión para contingencias	71.888.337	101.724.142
	<u>71.888.337</u>	<u>101.724.142</u>

El movimiento de la provisión para contingencias fue el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al inicio del ejercicio	101.724.142	114.139.683
Aumento – Imputado a Gastos de Administración (nota 23)	68.090.784	43.741.372
Imputado a resultado por la posición monetaria neta	(74.886.270)	(38.521.260)
Utilización	(23.040.319)	(17.635.653)
Saldos al cierre del ejercicio	<u>71.888.337</u>	<u>101.724.142</u>

21. INGRESOS POR VENTAS

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ventas locales	30.606.085.113	31.490.801.757
Ventas exportación	72.616.418	24.732.612
Derechos de exportación	(2.413.579)	(625.052)
	<u>30.676.287.952</u>	<u>31.514.909.317</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023
se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
(Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
Presidente

22. COSTO DE LOS BIENES VENDIDOS

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Inventario al inicio del ejercicio (no incluye mercadería en tránsito)	2.896.608.122	1.965.446.111
Compras del ejercicio	6.907.198.086	7.564.202.786
Gastos de producción (nota 23)	13.390.987.220	12.393.252.848
Inventarios al cierre del ejercicio (no incluye mercadería en tránsito)	<u>(3.034.201.111)</u>	<u>(2.896.608.121)</u>
	<u>20.160.592.317</u>	<u>19.026.293.624</u>

23. GASTOS

Rubro	<u>2022</u>			Total
	<u>Gastos de producción</u>	<u>Gastos de comercialización</u>	<u>Gastos de administración</u>	
Sueldos y jornales	3.835.562.509	432.957.068	152.722.578	4.421.242.155
Contribuciones sociales	807.111.852	96.211.285	31.893.146	935.216.283
Otros beneficios del personal	638.738.574	25.054.212	1.990.998	665.783.784
Indemnizaciones	116.541.533	15.363.597	541.132	132.446.262
Retribución a Directores	-	-	97.905.405	97.905.405
Honorarios y retribución por servicios	317.029.863	11.584.510	421.339.669	749.954.042
Impuesto a los débitos y créditos bancarios	-	-	188.548.240	188.548.240
Gastos y comisiones bancarias	-	-	89.125.629	89.125.629
Útiles y material de oficina	5.391.745	500.883	1.392.751	7.285.379
Publicidad y promoción	-	79.922.289	-	79.922.289
Impuestos, tasas y contribuciones	292.336.354	15.134.840	6.217.622	313.688.816
Impuesto sobre los ingresos brutos	-	461.004.092	-	461.004.092
Depreciaciones	1.351.460.586	20.281.724	68.632.037	1.440.374.347
Gastos de mantenimiento	2.022.700.888	18.029.952	32.787.722	2.073.518.562
Telefonía y correspondencia	886.125	60.280	15.191.758	16.138.163
Energía eléctrica	1.390.967.784	306.729	2.385.788	1.393.660.301
Gas	1.598.307.492	-	-	1.598.307.492
Seguros	44.745.985	7.574	2.419.823	47.173.382
Alquileres y arrendamientos	537.750.721	75.987.117	11.496.027	625.233.865
Fletes	75.092.880	1.229.413.120	390.915	1.304.896.915
Movilidad, viáticos y estadías	16.580.554	13.120.342	12.363.304	42.064.200
Seguridad y vigilancia	127.236.797	-	-	127.236.797
Servicios contratados - Limpieza	35.220.368	455.017	1.960	35.677.345
Cargo por obsolescencia de otros activos e inventarios	168.893.803	-	-	168.893.803
Cargo por deudores incobrables	-	5.797.574	-	5.797.574
Cargo por contingencias	-	-	68.090.784	68.090.784
Diversos	8.430.807	20.662.204	1.748.306	30.841.317
Total	<u>13.390.987.220</u>	<u>2.521.854.409</u>	<u>1.207.185.594</u>	<u>17.120.027.223</u>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023 se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
 Por Comisión Fiscalizadora
 Abogado (U.B.A.)
 C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
 (Socio)
 Contador Público (U.B.A.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
 Presidente

Rubro	2021			
	Gastos de producción	Gastos de comercialización	Gastos de administración	Total
Sueldos y jornales	3.531.992.793	392.890.760	140.752.068	4.065.635.621
Contribuciones sociales	713.095.376	82.376.348	29.284.640	824.756.364
Otros beneficios del personal	388.061.590	19.549.791	1.180.575	408.791.956
Indemnizaciones	249.869.387	-	577.620	250.447.007
Retribución a Directores	-	-	9.592.382	9.592.382
Honorarios y retribución por servicios	290.718.288	10.341.138	353.282.403	654.341.829
Impuesto a los débitos y créditos bancarios	-	-	204.079.246	204.079.246
Gastos y comisiones bancarias	-	-	97.814.777	97.814.777
Útiles y material de oficina	6.907.949	722.765	2.533.192	10.163.906
Publicidad y promoción	-	73.481.312	-	73.481.312
Impuestos, tasas y contribuciones	320.479.876	13.037.262	875.040	334.392.178
Impuesto sobre los ingresos brutos	-	496.038.248	-	496.038.248
Depreciaciones	1.501.487.133	14.547.786	54.868.150	1.570.903.069
Gastos de mantenimiento	1.765.893.716	12.040.720	594.386	1.778.528.822
Telefonía y correspondencia	930.463	86.615	22.127.520	23.144.598
Energía eléctrica	1.316.371.877	48.377	2.517.760	1.318.938.014
Gas	1.344.198.335	-	-	1.344.198.335
Seguros	58.368.129	236.853	1.305.007	59.909.989
Alquileres y arrendamientos	501.417.051	78.064.248	7.467.732	586.949.031
Fletes	236.984.661	1.063.795.869	66.325	1.300.846.855
Movilidad, viáticos y estadías	6.885.251	6.280.438	3.545.370	16.711.059
Seguridad y vigilancia	121.424.971	-	-	121.424.971
Servicios contratados – Limpieza	31.912.414	2.103.059	-	34.015.473
Recupero por obsolescencia de otros activos e inventarios	(14.086.800)	-	-	(14.086.800)
Recupero por deudores incobrables	-	(3.311.061)	-	(3.311.061)
Cargo por contingencias	-	-	43.741.372	43.741.372
Diversos	20.340.388	30.451.160	1.565.573	52.357.121
Total	12.393.252.848	2.292.781.688	977.771.138	15.663.805.674

24. OTROS EGRESOS, NETOS

	2022	2021
Acuerdos laborales	(265.891.309)	(252.486.620)
Resultado por la venta de propiedades, planta y equipo	(60.959.094)	(146.726.607)
Recupero de siniestros (1)	175.649.433	512.363
Cancelación del Programa de Asistencia de Emergencia al Trabajo y la Producción (nota 29)	-	(167.282.227)
Diversos	(7.817.468)	19.148.607
	(159.018.438)	(546.834.484)

- (1) Al 31 de diciembre de 2022 incluye 173.435.252 en concepto de indemnización por la afectación del yacimiento de minerales de tercera categoría (arcilla), propiedad de la Sociedad, por el destape y explotación minero del Yacimiento Don Antonio I por parte de un tercero.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023 se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
 Por Comisión Fiscalizadora
 Abogado (U.B.A.)
 C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
 (Socio)
 Contador Público (U.B.A.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
 Presidente

25. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El detalle del cargo del ejercicio es el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Diferencias temporarias de valuación del ejercicio	(313.069.976)	(194.386.088)
Efecto del cambio de tasa en diferencias temporarias	-	(1.347.076.250)
Cargo del ejercicio	(2.216.172.211)	(3.118.447.387)
Diferencia de estimación del ejercicio anterior	103.400.948	(60.191.056)
	<u>(2.425.841.239)</u>	<u>(4.720.100.781)</u>

La conciliación entre el cargo a resultados registrado por impuesto a las ganancias y el resultante de aplicar las tasas establecidas por las normas vigentes en la materia al resultado contable al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Resultado antes de impuesto a las ganancias	7.057.706.534	8.108.700.909
Tasa vigente	35%	35%
Tasa impositiva vigente aplicada al resultado del ejercicio	<u>(2.470.197.287)</u>	<u>(2.838.045.318)</u>
Efecto neto de las diferencias permanentes	(59.044.900)	(474.788.157)
Efecto del cambio de tasa en diferencias temporarias	-	(1.347.076.250)
Diferencia estimación ejercicio anterior	103.400.948	(60.191.056)
Total por impuesto a las ganancias	<u>(2.425.841.239)</u>	<u>(4.720.100.781)</u>

El detalle del impuesto diferido es el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Diferencias temporarias de valuación		
Créditos	72.577.386	49.423.421
Inventarios	(742.346.793)	(550.798.058)
Propiedades, planta y equipo	(5.277.718.283)	(5.202.174.187)
Deudas	18.867.527	5.604.858
Diferimiento según Ley N°27.468 (ajuste por inflación impositivo)	(21.831.453)	60.562.327
	<u>(5.950.451.616)</u>	<u>(5.637.381.639)</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023
se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
(Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
Presidente

26. ARRENDAMIENTOS

- Activo por derecho de uso

		2022			
		Costo			
Cuenta principal	Al inicio del ejercicio			Al cierre del ejercicio	
Derecho a uso sobre activos fijos	118.663.770			118.663.770	
		Depreciaciones			2022
Cuenta principal	Al inicio del ejercicio	Del ejercicio	Al cierre del ejercicio	Neto resultante	
Derecho a uso sobre activos fijos	33.125.757	55.634.619	88.760.376	29.903.394	
		2021			
		Costo			
Cuenta principal	Al inicio del ejercicio	Aumentos	Bajas	Al cierre del ejercicio	
Derecho a uso sobre activos fijos	150.088.365	118.663.770	(150.088.365)	118.663.770	
		Depreciaciones			2021
Cuenta principal	Al inicio del ejercicio	Del ejercicio	Bajas	Al cierre del ejercicio	Neto resultante
Derecho a uso sobre activos fijos	124.211.060	59.003.062	(150.088.365)	33.125.757	85.538.013

- Pasivo por arrendamientos

El saldo del pasivo por arrendamientos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 asciende a 3.240.000 y 43.137.958, respectivamente. Durante los ejercicios económicos terminados en 2022 y 2021 se realizaron pagos fijos por 39.897.958 y 107.512.076.

La apertura de los pasivos por arrendamientos por vencimiento es la siguiente:

	2022	2021
Entre 1 y 2 años	1.080.000	22.982.541
Entre 2 y 3 años	-	2.103.767
Total no corriente	1.080.000	25.086.308
Dentro del año	2.160.000	18.051.650
Total corriente	2.160.000	18.051.650
Total	3.240.000	43.137.958

- Cargos en el estado de ganancias o pérdidas

	2022	2021
Cargo por depreciación del ejercicio (nota 5)	55.634.619	59.003.062
Cargo por intereses devengados en el ejercicio	-	2.273.174
Cargos por alquileres de corto plazo y de bajo valor (nota 23)	625.233.865	586.949.031

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023 se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
 Por Comisión Fiscalizadora
 Abogado (U.B.A.)
 C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
 (Socio)
 Contador Público (U.B.A.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
 Presidente

27. ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

	Clase	2022		2021	
		Importe	Cambio vigente	Importe \$	Importe \$
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>					
<u>Partes relacionadas</u>					
Sociedad Comercial del Plata S.A.	USD	-	-	-	928.691.513
Selprey S.A.	USD	-	-	-	1.757.692.620
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>					
<u>Cuentas comerciales por cobrar</u>					
Deudores comerciales	USD	6.840	176,9600	1.210.424	18.005.729
<u>Partes relacionadas</u>					
Lamb Weston Alimentos Modernos S.A.	USD	762.141	176,9600	134.868.510	156.111.252
<u>Otros activos financieros</u>					
Pagares Dólar link	USD	11.816.467	176,9600	2.091.042.000	-
<u>Caja y bancos</u>					
Caja	USD	2.872	176,9600	508.234	581.293
	EUR	11.784	189,2587	2.230.225	2.660.157
Bancos	USD	51.359	176,9600	9.088.419	2.624.702
Total del activo				<u>2.238.947.812</u>	<u>2.866.367.266</u>
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>					
<u>Cuentas por pagar</u>					
Proveedores comerciales	EUR	100.000	189,9155	18.991.550	68.005.124
<u>Préstamos</u>	USD	1.590.000	177,1600	281.684.400	-
<u>Pasivo por arrendamientos</u>	USD	-	-	-	16.671.241
<u>PASIVO CORRIENTE</u>					
<u>Cuentas por pagar</u>					
Proveedores comerciales	USD	2.142.114	177,1600	379.496.986	49.374.192
	EUR	1.764.460	189,9155	335.098.339	760.877.157
<u>Préstamos</u>	USD	156.958	177,1600	27.806.610	-
<u>Pasivo por arrendamientos</u>	USD	-	-	-	13.844.117
Total del pasivo				<u>1.043.077.885</u>	<u>908.771.831</u>

28. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

28.1 Gestión del capital

La Sociedad gestiona su capital para maximizar su rendimiento a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio en consonancia con su plan de negocios. A tal fin, participa en operaciones que involucran instrumentos financieros, los cuales pueden generar a su vez diversos riesgos.

La Sociedad no está sujeta a ningún requerimiento de capital fijado externamente.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023
se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
(Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
Presidente

Estructura de capital e índice de endeudamiento

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Deuda (1)	309.491.010	-
Efectivo y equivalentes de efectivo	57.691.687	42.381.544
Deuda neta	251.799.323	(42.381.544)
Patrimonio	24.149.746.320	22.737.074.742
Índice de deuda neta y patrimonio	0,01	(0,00)

(1) La deuda se define como préstamos corrientes y no corrientes, cuyo detalle se incluye en la nota 14.

28.2 Categorías de los instrumentos financieros

Los instrumentos financieros de la Sociedad fueron clasificados de acuerdo con la NIIF 7 en las siguientes categorías:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Activos financieros</u>		
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	57.691.687	42.381.544
A valor razonable con cambios en resultados		
Fondos comunes de inversión	334.998.262	587.832.520
Pagarés dólar link, acciones y obligaciones negociables	3.279.043.770	1.493.645.475
Títulos públicos y letras de tesoro	321.988.500	1.118.908.903
Cuentas por cobrar y otros créditos		
Cuentas comerciales por cobrar	2.874.416.296	3.076.285.788
Créditos con partes relacionadas	134.868.510	2.843.092.768
Otros créditos	112.330.007	164.455.784
	<u>7.115.337.032</u>	<u>9.326.602.782</u>
<u>Pasivos financieros</u>		
Costo amortizado:		
Cuentas por pagar	1.907.276.384	2.353.765.721
Préstamos	309.491.010	-
Otros	2.437.552.619	5.148.507.242
	<u>4.654.320.013</u>	<u>7.502.272.963</u>

28.3 Administración de riesgos

Por sus negocios ordinarios, por las deudas tomadas para financiar dichos negocios, y por los instrumentos financieros en general de los que sea parte, la Sociedad se encuentra expuesta a diversos tipos de riesgos. Los principales riesgos a los que está expuesta la Sociedad son los riesgos cambiarios, de tasa de interés, de crédito y de liquidez.

No es práctica de la Sociedad contratar instrumentos financieros para fines especulativos por montos significativos. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no había contratos de derivados financieros pendientes.

28.4 Gestión del riesgo cambiario

La Sociedad tiene activos y pasivos denominados en moneda extranjera y realiza transacciones denominadas en moneda extranjera, por lo que se generan exposiciones a fluctuaciones en el tipo de cambio.

Los saldos al cierre de cada ejercicio de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, considerando como tal una moneda distinta a la moneda funcional de cada sociedad, son los siguientes:

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023
se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
(Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
Presidente

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Activos		
Dólares estadounidenses	2.234.332.310	2.863.707.109
Euros	2.230.225	2.660.157
Pasivos		
Dólares estadounidenses	687.810.344	79.889.550
Euros	354.089.889	828.882.281
Exposición cambiaria neta	1.194.662.302	1.957.595.435

Análisis de sensibilidad de moneda extranjera

Bajo el concepto de moneda funcional, la Sociedad realizó operaciones en moneda extranjera, principalmente con el dólar estadounidense, y en menor medida con el euro.

El impacto que tendría el incremento nominal de la moneda extranjera de 90% sería una ganancia del ejercicio de 1.075 millones de pesos.

28.5 Gestión del riesgo en las tasas de interés

El riesgo de tasa de interés para la Sociedad surge de su endeudamiento financiero. El endeudamiento a tasas variables expone a la Sociedad al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo, que está parcialmente compensado por el efectivo mantenido a tasas fijas y variables.

La Sociedad administra el riesgo de tasa de interés principalmente a través de un equilibrio del ratio fijo/variable de la deuda neta. La política de financiamiento permite el uso de instrumentos financieros con el objetivo de alcanzar ese equilibrio definido.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no hay endeudamiento financiero a tasa variable. En consecuencia, no hay riesgos asociados a tasa de interés sobre sus flujos de efectivo.

28.6 Gestión del riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge de depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes mayoristas y minoristas y otros terceros, que incluye los Estados Financieros, saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. Respecto de clientes, el área de Créditos a Clientes evalúa la calidad crediticia del cliente, tomando en consideración su posición financiera, la experiencia pasada y otros factores. La gerencia define la política general de créditos en la que se establecen las condiciones para la determinación de los límites de créditos individuales de los clientes. El uso de dichos límites de crédito se monitorea con regularidad.

La Sociedad tiene una amplia gama de clientes, incluyendo grandes y pequeñas empresas, por lo cual, no está sujeta al riesgo de concentración crediticia.

28.7 Gestión del riesgo de liquidez

El Directorio es el que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, habiendo establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Sociedad. La Sociedad maneja el riesgo de liquidez manteniendo los activos financieros para hacer frente a los compromisos financieros.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023
se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
(Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
Presidente

En la tabla siguiente se detallan los flujos de fondos esperados de activos financieros no derivados de la Sociedad a partir del cierre de cada ejercicio.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Menos de tres meses	6.957.716.688	6.429.914.463
Entre tres meses y un año	157.620.344	210.304.186
Entre uno y cinco años	-	2.686.384.133
	<u>7.115.337.032</u>	<u>9.326.602.782</u>

En la tabla siguiente se detallan los plazos de vencimiento de los pasivos financieros no derivados de la Sociedad a partir del cierre de cada ejercicio. Los montos presentados en la tabla son los flujos de efectivo contractuales sin descontar.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Menos de tres meses	3.359.779.712	4.358.076.009
Entre tres meses y un año	818.134.569	2.775.145.343
Entre uno y cinco años	476.405.732	369.051.612
	<u>4.654.320.013</u>	<u>7.502.272.964</u>

28.8 Mediciones del valor razonable

Algunos de los activos financieros de la Sociedad se miden al valor razonable al cierre de cada ejercicio. El siguiente detalle proporciona información sobre cómo los valores razonables de estos activos financieros son determinados:

Activos financieros	Valor razonable al		Jerarquía de valor razonable	Técnica de valuación e indicadores clave
	2022	2021		
ON	1.188.001.770	1.207.658.559	Nivel 1	Valor de cotización en un mercado activo
Pagares dólar link	2.091.042.000	-	Nivel 1	Valor de cotización en un mercado activo
Acciones	-	285.986.916	Nivel 1	Valor de cotización en un mercado activo
FCI	334.998.262	587.832.520	Nivel 1	Valor de cotización en un mercado activo
Bono Tesoro - T2V2	-	152.768.801	Nivel 1	Valor de cotización en un mercado activo
Bono Tesoro - T2V3	259.013.000	368.673.263	Nivel 1	Valor de cotización en un mercado activo
Bono Tesoro - T222	-	38.553.629	Nivel 1	Valor de cotización en un mercado activo
Letras de Tesoro	62.975.500	558.913.210	Nivel 1	Valor de cotización en un mercado activo

29. RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

De acuerdo con lo establecido por el art. 70 de la Ley General de Sociedades N° 19.550, deberá destinarse a Reserva legal el 5% de las utilidades que arroje el estado de resultados de cada ejercicio, hasta que la misma alcance el 20% del capital social. Dicha reserva no estará disponible para la distribución de dividendos.

Asimismo, de acuerdo a la Resolución General N° 7/15 de la IGJ, la Reserva por Adopción de NIIF expuesta en el estado de cambios en el patrimonio, solo podrá desafectarse para su capitalización o para absorber eventuales saldos negativos de la cuenta "Resultados acumulados".

Por otra parte, a través del Decreto 332/2020 y las resoluciones administrativas de aplicación, el Poder Ejecutivo Nacional han aportado a través del Programa de Asistencia de Emergencia al Trabajo y la Producción una serie de beneficios a aquellas empresas que se pudieran afectar por la emergencia sanitaria. La Sociedad se acogió al mencionado programa de asistencia aceptando las restricciones a la distribución de dividendos, acceso al Mercado Único y Libre de Cambios o a la compra o venta de dólares MEP/CCL, entre otras, establecidas en el decreto que lo regula y sus modificaciones.

Con fecha 9 de septiembre de 2021, la Sociedad procedió a la devolución de los beneficios recibidos de dicho

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023 se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
 Por Comisión Fiscalizadora
 Abogado (U.B.A.)
 C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
 (Socio)
 Contador Público (U.B.A.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
 Presidente

programa de asistencia más los intereses devengados a la fecha de cancelación, quedando liberadas de las restricciones mencionadas en el párrafo anterior.

30. HECHOS RELEVANTES.

Con fechas 14 de febrero de 2023 y 31 de mayo de 2022. se ha iniciado el reclamo administrativo, conforme al artículo 81 de la ley 11.683, para solicitar la repetición de los montos ingresados en las declaraciones juradas del impuesto a las ganancias periodos fiscales 2020 (\$223.146.995,05) y 2021 (\$714.678.451,37) respectivamente.

El reclamo tiene origen en que las declaraciones juradas se presentaron sin considerar las actualizaciones de los quebrantos y de las amortizaciones de bienes de uso adquiridos antes de 2018, por el impedimento impuesto por la ley 20.628 en el artículo 94 (t.o. 2018). Dado el éxito judicial de otros casos en donde se demostró la confiscatoriedad de la aplicación de ese impedimento legal, se decidió proceder a interponer la acción de repetición, que debe iniciarse con el reclamo administrativo ya interpuesto. El más importante de los antecedentes referidos es el fallo emitido por la Corte suprema de Justicia el día 22 de octubre de 2022, en la causa Telefónica de Argentina S.A. c/Administración Federal de Ingresos Públicos.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023
se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
(Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
Presidente

CANTERAS CERRO NEGRO S.A.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

**Correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022,
presentados en forma comparativa con el ejercicio económico
terminado el 31 de diciembre de 2021**

CANTERAS CERRO NEGRO S.A.
ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Expresados en moneda homogénea, en pesos - nota 2)

	Notas	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>ACTIVO</u>			
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Propiedades, planta y equipo	5	20.178.000.130	19.416.352.864
Inversiones	11	887.342.415	838.726.004
Otros activos	6	1.271.584.447	1.330.667.001
Créditos con partes relacionadas	8	-	2.686.384.133
Total del Activo No Corriente		<u>22.336.926.992</u>	<u>24.272.130.002</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Inventarios	7	2.897.525.041	2.643.292.415
Otros activos	6	2.014.958.136	1.804.715.865
Créditos con partes relacionadas	8	134.868.510	156.708.635
Otros créditos	9	103.373.280	150.433.266
Cuentas comerciales por cobrar	10	2.687.261.122	2.825.971.414
Inversiones	11	3.831.393.851	3.140.317.696
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	12	43.628.032	39.300.567
Total del Activo Corriente		<u>11.713.007.972</u>	<u>10.760.739.858</u>
TOTAL DEL ACTIVO		<u>34.049.934.964</u>	<u>35.032.869.860</u>
<u>PATRIMONIO Y PASIVOS</u>			
Aporte de los propietarios	13	1.439.966.860	1.439.966.860
Aportes no capitalizados		16.197.518.326	16.197.518.326
Reservas		1.880.347.170	1.710.915.921
Resultados acumulados- incluye resultado del ejercicio		4.631.862.475	3.388.624.966
Total del Patrimonio		<u>24.149.694.831</u>	<u>22.737.026.073</u>
<u>PASIVO</u>			
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Préstamos	14	281.684.400	-
Cuentas por pagar	15	18.991.550	68.005.124
Otros pasivos	18	174.649.782	275.960.180
Pasivo por arrendamientos	19 y 27	1.080.000	25.086.308
Pasivo por impuesto diferido	26	5.573.565.102	5.251.078.327
Total del Pasivo No Corriente		<u>6.049.970.834</u>	<u>5.620.129.939</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Cuentas por pagar	15	1.810.419.939	2.182.498.920
Anticipos de clientes		591.254.058	1.078.141.530
Remuneraciones y cargas sociales	16	734.036.119	716.034.004
Impuestos a pagar	17	474.572.400	2.387.421.977
Préstamos	14	27.806.610	-
Otros pasivos	18	138.131.836	191.841.625
Pasivo por arrendamientos	19 y 27	2.160.000	18.051.650
Provisión para contingencias	20	71.888.337	101.724.142
Total del Pasivo Corriente		<u>3.850.269.299</u>	<u>6.675.713.848</u>
Total del Pasivo		<u>9.900.240.133</u>	<u>12.295.843.787</u>
TOTAL DEL PATRIMONIO Y PASIVO		<u>34.049.934.964</u>	<u>35.032.869.860</u>

Las notas forman parte de los presentes estados financieros.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023
se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
(Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
Presidente

CANTERAS CERRO NEGRO S.A.
ESTADO SEPARADO DE GANANCIAS O PÉRDIDAS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Expresados en moneda homogénea, en pesos - nota 2)

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
	Notas		
Ingresos por ventas	21	28.809.027.826	29.835.963.283
Costo de los bienes vendidos	22	(18.539.120.230)	(17.553.737.944)
Ganancia bruta		<u>10.269.907.596</u>	<u>12.282.225.339</u>
Gastos de comercialización	23	(2.272.609.279)	(2.088.426.120)
Gastos de administración	23	(1.154.511.692)	(932.140.506)
Resultados de inversiones permanentes	24	48.616.411	(127.283.064)
Otros egresos, netos	25	(137.808.528)	(550.155.094)
Subtotal – Ganancia		<u>6.753.594.508</u>	<u>8.584.220.555</u>
Resultados por inversiones		1.205.237.390	(179.153.281)
Costos financieros		(41.345.664)	125.693.760
Diferencias de cambio, netas		(122.808.743)	(990.883.889)
Resultado por exposición a cambios en el poder adquisitivo de la moneda		(763.918.582)	452.112.391
Ganancia antes de impuestos		<u>7.030.758.909</u>	<u>7.991.989.536</u>
Impuesto a las ganancias	26	(2.398.896.434)	(4.603.364.570)
Ganancia neta del ejercicio		<u>4.631.862.475</u>	<u>3.388.624.966</u>
GANANCIA NETA E INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		<u>4.631.862.475</u>	<u>3.388.624.966</u>

Las notas forman parte de los presentes estados financieros.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023
se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
(Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
Presidente

CANTERAS CERRO NEGRO S.A.**ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

(Expresados en moneda homogénea, en pesos - nota 2)

	Capital Social		Aportes no Capitalizados		Ganancias Reservadas			Resultados no asignados	Total
	Valor Nominal	Ajuste de capital	Prima de fusión	Prima de emisión	Reserva legal	Reserva Facultativa	Reserva adopción NIIF		
Saldos al 31 de diciembre de 2020	233.848.321	1.206.118.539	133.737.940	16.063.780.386	27.639.933	-	1.620.338.496	1.258.749.845	20.544.213.460
Destinado por resolución de Asamblea General Ordinaria de accionistas de fecha 28 de abril de 2021									
- Constitución de reservas	-	-	-	-	62.937.492	1.195.812.353	-	(1.258.749.845)	-
Destinado por resolución de Asamblea General Ordinaria de accionistas de fecha 19 de octubre de 2021									
- Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(1.195.812.353)	-	-	(1.195.812.353)
Ganancia neta e integral del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	3.388.624.966	3.388.624.966
Saldos al 31 de diciembre de 2021	233.848.321	1.206.118.539	133.737.940	16.063.780.386	90.577.425	-	1.620.338.496	3.388.624.966	22.737.026.073
Destinado por resolución de Asamblea General Ordinaria de accionistas de fecha 19 de abril de 2022									
- Constitución de reservas	-	-	-	-	169.431.249	-	-	(169.431.249)	-
- Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	(3.219.193.717)	(3.219.193.717)
Ganancia neta e integral del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	4.631.862.475	4.631.862.475
Saldos al 31 de diciembre de 2022	233.848.321	1.206.118.539	133.737.940	16.063.780.386	260.008.674	-	1.620.338.496	4.631.862.475	24.149.694.831

Las notas forman parte de los presentes estados financieros.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023 se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217**JOSE MARIA ARANGUREN**
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T°105 F°815**Daniel R. Muzzalupo**
(Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200**PABLO ARNAUDE**
Presidente

CANTERAS CERRO NEGRO S.A.
ESTADO SEPARADO DE FLUJO DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO
ECONÓMICO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Expresados en moneda homogénea, en pesos - nota 2)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Flujo de efectivo por actividades de operación</u>		
Ganancia neta del ejercicio	4.631.862.475	3.388.624.966
<u>Ajustes para arribar al flujo de efectivo proveniente de las actividades de operación:</u>		
Impuesto a las ganancias	2.398.896.434	4.603.364.570
Depreciaciones	1.350.909.708	1.484.631.186
Resultado por la venta de propiedades, planta y equipo	60.959.094	150.047.217
Resultados de inversiones permanentes	(48.616.411)	127.283.064
Resultados financieros	(1.041.082.983)	1.044.343.410
Resultado por la posición monetaria neta	763.918.582	(452.112.391)
Aumento de provisiones para contingencias	68.090.784	43.741.372
<u>Cambios en activos y pasivos operativos:</u>		
Disminución (Aumento) en cuentas comerciales por cobrar	138.710.292	(800.160.671)
Aumento en inventarios	(405.392.343)	(979.721.047)
Disminución (Aumento) en otros créditos	1.063.620.018	(1.331.712.607)
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar	(1.776.606.248)	237.856.349
Aumento (Disminución) en remuneraciones y cargas sociales	18.002.115	(13.091.156)
Disminución en impuestos a pagar	(1.050.408.788)	(816.062.237)
(Disminución) Aumento en anticipos de clientes	(486.887.471)	295.273.876
(Disminución) Aumento en otros pasivos	(155.020.187)	94.796.620
Utilización de provisiones	(97.926.589)	(56.156.913)
Pagos de impuesto a las ganancias	(2.956.566.039)	(540.570.510)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	<u>2.476.462.443</u>	<u>6.480.375.098</u>
<u>Flujo de efectivo por actividades de inversión</u>		
Aumento de propiedades, planta y equipo	(2.210.549.239)	(2.719.182.197)
Cobros por la venta de propiedades, planta y equipo	37.033.171	(150.047.217)
Créditos otorgados a sociedades relacionadas	(270.741.578)	(1.380.588.187)
Aumento de otros activos financieros	511.972.854	(1.129.250.280)
Intereses cobrados	32.084.810	112.138.337
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	<u>(1.900.199.982)</u>	<u>(5.266.929.544)</u>
<u>Flujo de efectivo por actividades de financiación</u>		
Préstamos financieros tomados	131.814.430	-
Pagos de dividendos	(645.804.194)	(1.195.812.353)
Pagos por arrendamientos	(39.897.958)	(107.512.076)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación	<u>(553.887.722)</u>	<u>(1.303.324.429)</u>
Aumento (Disminución) neta del efectivo y equivalente de efectivo	<u>22.374.739</u>	<u>(89.878.875)</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del ejercicio	39.300.567	163.990.240
Efecto de los cambios en el poder adquisitivo de efectivo y equivalentes de efectivo	(18.047.274)	(34.762.277)
Efectos de la variación sobre el efectivo	22.374.739	(89.878.875)
Efectivo y equivalente de efectivo al cierre del ejercicio	<u>43.628.032</u>	<u>39.349.088</u>

Las notas forman parte de los presentes estados financieros.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023
se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
(Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
Presidente

CANTERAS CERRO NEGRO S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO
ECONÓMICO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Expresados en moneda homogénea, en pesos - nota 2)

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA SOCIEDAD

Canteras Cerro Negro S.A. (en adelante Cerro Negro o la Sociedad) es una sociedad anónima constituida bajo las leyes de la República Argentina con fecha 5 de junio de 1947, reinscrita en el Registro Público de Comercio el 11 de julio de 1974. La duración de la Sociedad será de 99 años contados desde la fecha de su inscripción en el Registro Público de Comercio, pudiendo dicho término ser prorrogado por resolución de una Asamblea Extraordinaria de Accionistas. El domicilio legal se encuentra constituido en Esmeralda 1320 7° Piso "A", Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

La actividad principal de la Sociedad es la fabricación y comercialización de tejas, pisos y revestimientos cerámicos y ladrillos y vidrios de alta performance.

Sociedad Comercial del Plata S.A. posee en forma directa el 67,3130% del capital social y en forma indirecta el 99,9979% del capital social.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

2.1. Notas correspondientes a los estados financieros consolidados aplicables

La nota 2 de los estados financieros consolidados son aplicables a estos estados financieros separados.

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

La nota 3 de los estados financieros consolidados son aplicables a estos estados financieros separados.

3.1 Inversiones permanentes - Inversiones en Sociedades

La inversión en la sociedad controlada se contabilizó utilizando el método de la participación (valor patrimonial proporcional), opción permitida por el párrafo 10 de la NIC N° 27 "Estados financieros separados" o a su valor estimado de realización.

El detalle de la tenencia en el capital de la sociedad valuada a valor patrimonial proporcional y a valor estimado de realización es el siguiente:

Sociedad	Actividad principal	% de participación	
		2022	2021
Compañía Superglass S.A.	Fabricación, procesamiento y comercialización de vidrio en todas sus formas.	99,999942 (*)	99,999942

(*) Con fecha 1 de enero de 2021 Canteras Cerro Negro S.A realizó un aporte de capital en Compañía Superglass S.A. de 1.265.384.838, mediante la transferencia del fondo de comercio de la unidad vidrios de alta performance, libre de todo gravamen, todos los derechos, títulos e interés de la Sociedad. La transferencia del fondo de comercio incluyó los activos fijos de la planta de Pacheco, el inventario de bienes de cambio y otros activos, netos del pasivo generado por los anticipos de clientes y, finalmente, los Empleados Transferidos en los términos del art. 225 de la Ley de Contrato de Trabajo N° 20.744.

Luego del mencionado aporte de capital, Canteras Cerro Negro S.A. posee en forma directa el 99,999942% del capital social.

Los estados financieros de la sociedad controlada utilizados para aplicar el método de participación fueron confeccionados de acuerdo a NIIF.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023 se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
(Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
Presidente

La inversión en la sociedad controlada se computa a su respectivo valor patrimonial proporcional al cierre de cada ejercicio, determinado sobre estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente. El resultado de la inversión en la sociedad controlada al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se computa sobre los respectivos estados financieros a esas fechas expresados en moneda de cierre.

4. JUICIOS CRÍTICOS EN LA APLICACIÓN DE NORMAS CONTABLES

En la aplicación de las políticas contables de la Sociedad, que se describen en la nota 3, el Directorio de la Sociedad debe emitir juicios, elaborar estimaciones y efectuar suposiciones acerca de los valores de los activos y pasivos que no pueden obtenerse a partir de otras fuentes. Las estimaciones y las presunciones se basan en la experiencia histórica y otros factores considerados pertinentes. Los resultados reales podrían diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones y suposiciones se revisan periódicamente. Los efectos de la revisión de las estimaciones contables son reconocidos en el ejercicio en el cual que se efectúa la revisión, en tanto la revisión afecte sólo a ese ejercicio o en el ejercicio de la revisión y ejercicios futuros, si la revisión afecta al ejercicio corriente y a ejercicios futuros.

Estas estimaciones se refieren básicamente a lo siguiente:

1. Vida útil de propiedades, planta y equipo: La Sociedad revisa anualmente las vidas útiles estimadas de propiedades, planta y equipo.

2. Pérdidas por desvalorización de determinados activos distintos de los préstamos (incluidos propiedades planta y equipo): Determinados activos, incluyendo propiedades, planta y equipo 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. Los principales supuestos que utiliza la compañía son: vida útil de los bienes, la inflación pronosticada para dichos años y la tasa de descuento.

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 que 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 las sociedades se basan en la proyección de sus utilidades futuras y otros estudios técnicos.

4.1- Desvalorización de activos financieros

La Sociedad evalúa en la fecha de cada estado financiero si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un “evento que causa la pérdida”), y ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

El importe de la pérdida por deterioro se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados. El importe en libros del activo se reduce y el importe de la pérdida por deterioro se reconoce en el estado de ganancias o pérdidas y otros resultados integrales.

Si en un ejercicio posterior, el importe de la pérdida por deterioro del valor disminuye, y el descenso se puede atribuir objetivamente a un evento ocurrido después de que el deterioro se haya reconocido (como una mejora en la calidad crediticia del deudor), la reversión del deterioro reconocido previamente se reconocerá en el estado de ganancias o pérdidas y otros resultados integrales.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023
se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
(Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
Presidente

4.2- Provisiones para juicios y contingencias.

Se mantiene una provisión para juicios y contingencias estimada en base a la opinión de los asesores legales de la Sociedad.

5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Cuenta principal	2022				
	Valores originales				
	Al inicio del ejercicio	Aumentos	Bajas	Transferencias	Al cierre del ejercicio
Yacimientos	241.934.441	-	(64.103.184)	-	177.831.257
Terrenos	2.718.619.924	-	-	-	2.718.619.924
Edificios y mejoras	12.047.964.750	-	(1.250.756)	(762.867)	12.045.951.127
Máquinas y equipos	8.376.749.757	355.454.929	(373.726.686)	135.453.989	8.493.931.989
Instalaciones industriales	1.884.355.466	32.684.266	(31.852.110)	4.416.846	1.889.604.468
Herramientas	146.909.793	-	-	-	146.909.793
Rodados	182.073.655	49.933.633	(16.087.545)	-	215.919.743
Muebles y útiles	7.601.094	-	(4.194.776)	-	3.406.318
Equipos de computación	149.312.371	1.177.673	(720.448)	-	149.769.596
Derecho a uso sobre activos fijos (nota 27)	118.663.770	-	-	-	118.663.770
Obras en curso	155.345.515	1.771.298.738	-	307.605.469	2.234.249.722
Anticipos a proveedores	693.704.647	-	-	(446.713.437)	246.991.210
Total 2022	26.723.235.183	2.210.549.239	(491.935.505)	-	28.441.848.917

Cuenta principal	2022					
	Depreciaciones acumuladas					
	Al inicio del ejercicio	Alic. %	Del ejercicio	Bajas	Al cierre del ejercicio	Neto resultante
Yacimientos	161.552.145	(*)	7.454.839	(25.107.082)	143.899.902	33.931.355
Terrenos	-	-	-	-	-	2.718.619.924
Edificios y mejoras	2.171.744.265	2,5%	311.930.577	(244.940)	2.483.429.902	9.562.521.225
Máquinas y equipos	4.116.330.909	10%	767.401.129	(317.064.401)	4.566.667.637	3.927.264.352
Instalaciones industriales	502.037.029	6,7%	145.775.462	(30.968.046)	616.844.445	1.272.760.023
Herramientas	70.878.998	20%	27.717.194	-	98.596.192	48.313.601
Rodados	108.198.703	20%	26.805.739	(15.832.061)	119.172.381	96.747.362
Muebles y útiles	4.923.910	20%	729.197	(4.006.262)	1.646.845	1.759.473
Equipos de computación	138.090.603	33,3%	7.460.952	(720.448)	144.831.107	4.938.489
Derecho a uso sobre activos fijos (nota 287)	33.125.757	33,3%	55.634.619	-	88.760.376	29.903.394
Obras en curso	-	-	-	-	-	2.234.249.722
Anticipos a proveedores	-	-	-	-	-	246.991.210
Total 2022	7.306.882.319		1.350.909.708	(393.943.240)	8.263.848.787	20.178.000.130

(*) En función al consumo.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023 se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
 Por Comisión Fiscalizadora
 Abogado (U.B.A.)
 C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
 (Socio)
 Contador Público (U.B.A.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
 Presidente

2021					
Valores originales					
Cuenta principal	Al inicio del ejercicio	Aumentos	Bajas (*)	Transferencias	Al cierre del ejercicio
Yacimientos	241.934.441	-	-	-	241.934.441
Terrenos	1.602.238.858	1.232.377.144	(115.996.078)	-	2.718.619.924
Edificios y mejoras	12.730.073.408	250.682.687	(946.232.653)	13.441.308	12.047.964.750
Máquinas y equipos	8.726.536.546	336.037.929	(875.916.191)	190.091.473	8.376.749.757
Instalaciones industriales	1.900.123.624	29.694.756	(63.476.665)	18.013.751	1.884.355.466
Herramientas	320.177.188	6.335.650	(187.876.595)	8.273.550	146.909.793
Rodados	195.075.617	1.724.331	(30.894.215)	16.167.922	182.073.655
Muebles y útiles	19.335.303	-	(11.734.209)	-	7.601.094
Equipos de computación	241.470.901	5.040.665	(97.199.195)	-	149.312.371
Derecho a uso sobre activos fijos (nota 27)	150.088.365	118.663.770	(150.088.365)	-	118.663.770
Obras en curso	356.412.899	44.920.620	-	(245.988.004)	155.345.515
Anticipos a proveedores	-	693.704.647	-	-	693.704.647
Total 2021	26.483.467.150	2.719.182.199	(2.479.414.166)	-	26.723.235.183

2021						
Depreciaciones acumuladas						
Cuenta principal	Al inicio del ejercicio	Alic. %	Del ejercicio	Bajas (*)	Al cierre del ejercicio	Neto resultante
Yacimientos	147.039.181	(**)	14.512.964	-	161.552.145	80.382.296
Terrenos	-	-	-	-	-	2.718.619.924
Edificios y mejoras	2.011.820.121	2,5%	302.892.305	(142.968.161)	2.171.744.265	9.876.220.485
Máquinas y equipos	3.817.187.094	10%	902.533.789	(603.389.974)	4.116.330.909	4.260.418.848
Instalaciones industriales	397.663.622	6,7%	143.908.262	(39.534.855)	502.037.029	1.382.318.437
Herramientas	230.463.421	20%	26.653.711	(186.238.134)	70.878.998	76.030.795
Rodados	115.541.146	20%	22.670.961	(30.013.404)	108.198.703	73.874.952
Muebles y útiles	10.656.414	20%	2.167.732	(7.900.236)	4.923.910	2.677.184
Equipos de computación	216.428.538	33,3%	10.288.400	(88.626.335)	138.090.603	11.221.768
Derecho a uso sobre activos fijos (nota 27)	124.211.060	33,3%	59.003.062	(150.088.365)	33.125.757	85.538.013
Obras en curso	-	-	-	-	-	155.345.515
Anticipos a proveedores	-	-	-	-	-	693.704.647
Total 2021	7.071.010.597		1.484.631.186	(1.248.759.464)	7.306.882.319	19.416.352.864

(*) Al 30 de diciembre de 2021 incluye bajas por 1.662.555.984 en valores originales y 455.857.773 en depreciaciones acumuladas, que totalizan un saldo neto de 1.206.698.211 que fueron parte de la transferencia del fondo de comercio a Compañía Superglass S.A. (ver nota 9).

(**) En función al consumo.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023 se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
 Por Comisión Fiscalizadora
 Abogado (U.B.A.)
 C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
 (Socio)
 Contador Público (U.B.A.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
 Presidente

6. OTROS ACTIVOS

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>No corrientes</u>		
Repuestos y suministros	1.492.314.354	1.453.748.098
Menos: Provisión para obsolescencia de inventarios	<u>(220.729.907)</u>	<u>(123.081.097)</u>
	<u>1.271.584.447</u>	<u>1.330.667.001</u>
<u>Corrientes</u>		
Repuestos y suministros	<u>2.014.958.136</u>	<u>1.804.715.865</u>
	<u>2.014.958.136</u>	<u>1.804.715.865</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al inicio del ejercicio	123.081.097	172.151.132
Aumento – Imputado a gastos de producción (nota 23)	157.282.742	14.217.754
Imputado a resultado por la posición monetaria neta	<u>(59.633.932)</u>	<u>(63.287.789)</u>
Saldo al cierre del ejercicio	<u>220.729.907</u>	<u>123.081.097</u>

7. INVENTARIOS

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Productos terminados y reventa	783.969.937	807.842.245
Productos en proceso	57.778.641	88.193.416
Materias primas y materiales	<u>1.954.938.106</u>	<u>1.713.979.087</u>
Subtotal	<u>2.796.686.684</u>	<u>2.610.014.748</u>
Mercadería en tránsito	<u>118.657.188</u>	<u>53.665.754</u>
Subtotal	<u>2.915.343.872</u>	<u>2.663.680.502</u>
Menos: Provisión para obsolescencia de inventarios	<u>(17.818.831)</u>	<u>(20.388.087)</u>
	<u>2.897.525.041</u>	<u>2.643.292.415</u>

El movimiento de la provisión para obsolescencia de inventarios fue el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al inicio del ejercicio	20.388.087	67.114.711
Aumento (Recupero) – Imputado a gastos de producción (nota 23)	7.613.939	(24.075.929)
Imputado a resultado por la posición monetaria neta	<u>(10.183.195)</u>	<u>(22.650.695)</u>
Saldo al cierre del ejercicio	<u>17.818.831</u>	<u>20.388.087</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023
se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
(Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
Presidente

8. SALDOS CON SOCIEDADES VINCULADAS, OTRAS SOCIEDADES Y PARTES RELACIONADAS

a) A continuación, se detallan los saldos con las Sociedades art. 33 Ley N° 19.550 y partes relacionados al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Créditos		
<u>No corrientes</u>		
Sociedad Comercial del Plata S.A. (nota 28)	-	928.691.513
Selprey S.A. (nota 28)	-	1.757.692.620
	-	<u>2.686.384.133</u>
<u>Corrientes</u>		
Lamb Weston Alimentos Modernos S.A. (nota 28)	134.868.510	156.111.252
Morixe Hermanos S.A.I.y C.	-	597.383
	<u>134.868.510</u>	<u>156.708.635</u>

b) A continuación, se detallan las operaciones con Sociedades art. 33 Ley N° 19.550 y partes relacionadas al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Otros ingresos:		
Compañía Superglass S.A.	90.801.239	169.602.916
Morixe Hermanos S.A.I.y C.	-	6.793.812
Sierras de Mazan S.A.	-	919.422
Compras de insumos y repuestos:		
Destilería Argentina de Petróleo S.A.	(28.460.664)	(31.885.984)
Honorarios por servicios:		
Sociedad Comercial del Plata S.A.	(242.229.603)	(212.220.347)
Intereses ganados:		
Sociedad Comercial del Plata S.A.	15.529.962	87.779.593
Destilería Argentina de Petróleo S.A.	-	18.517.642
Selprey S.A.	9.746.577	32.966.001
Compañía Superglass S.A.	-	28.507.304
Lamb Weston Alimentos Modernos S.A.	7.862.574	10.834.496
Sierras de Mazan S.A.	-	779.989
Compra de propiedades, planta y equipo:		
Sociedad Comercial del Plata S.A.	-	1.393.192.548

Durante el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad devengó 97.905.405 y 9.592.382, respectivamente, en concepto de honorarios al Directorio y de la alta gerencia.

9. OTROS CRÉDITOS

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo a favor de impuesto sobre los ingresos brutos	52.423.833	91.611.960
Adelantos y préstamos al personal	7.272.568	3.535.029
Gastos pagados por adelantado	14.504.376	29.393.370
Anticipos a proveedores	29.084.415	25.813.059
Diversos	88.088	79.848
	<u>103.373.280</u>	<u>150.433.266</u>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023 se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
(Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
Presidente

10. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Documentos a cobrar	1.790.915.778	1.585.128.499
Deudores comerciales en moneda local	900.595.421	1.232.564.444
Deudores comerciales en moneda extranjera (nota 28)	1.210.424	18.005.729
Deudores en gestión judicial	<u>10.257.392</u>	<u>21.957.372</u>
Subtotal	2.702.979.015	2.857.656.044
Menos: Provisión para deudores incobrables	<u>(15.717.893)</u>	<u>(31.684.630)</u>
	<u>2.687.261.122</u>	<u>2.825.971.414</u>

El período de crédito promedio del negocio es de aproximadamente 30 días. La Sociedad ha reconocido una provisión para cuentas de dudoso cobro en base a un análisis individual de recuperabilidad de la cartera de créditos y la opinión de los asesores legales.

La antigüedad de las cuentas por cobrar, neto de la provisión de provisiones incobrables, es la siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
A vencer	2.624.922.607	2.690.211.426
Vencido		
0 hasta 30 días	40.192.908	98.220.266
De 31 a 90 días	17.525.855	28.161.546
Más de 91 días	<u>4.619.752</u>	<u>9.378.176</u>
	<u>2.687.261.122</u>	<u>2.825.971.414</u>

El movimiento de la provisión para deudores incobrables fue el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al inicio del ejercicio	31.684.630	53.888.418
Recupero – Imputado a gastos de comercialización (nota 23)	(1.305.386)	(4.680.477)
Imputado a resultado por la posición monetaria neta	<u>(14.661.351)</u>	<u>(17.523.311)</u>
Saldo al cierre del ejercicio	<u>15.717.893</u>	<u>31.684.630</u>

11. INVERSIONES

11.a) El detalle de las inversiones no corrientes es el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>No corrientes</u>		
Acciones de sociedades controladas (*)	<u>887.342.415</u>	<u>838.726.004</u>
	<u>887.342.415</u>	<u>838.726.004</u>

(*)	Denominación y características de los valores	Clase	2022			2021	
			Valor nominal	Cantidad	Valor registrado	Valor registrado	
SOCIEDADES ART. 33 LEY N° 19.550							
-Controladas							
	Compañía Superglass S.A. (1)	Ordinarias	\$1,00	430.842.857	887.342.415	838.726.004	
	Total				<u>887.342.415</u>	<u>838.726.004</u>	

(1) Compañía Superglass S.A. fue creada el 8 de octubre de 2020 con el aporte del 95% la Sociedad, y un 5% de Pranay Inversora S.A., (ambas sociedades controladas por Sociedad Comercial del Plata S.A.), con el

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023 se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
 Por Comisión Fiscalizadora
 Abogado (U.B.A.)
 C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
 (Socio)
 Contador Público (U.B.A.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
 Presidente

objeto social de la fabricación y procesamiento de vidrio crudo y/o procesado, cristales y sus derivados, y todas las materias primas componentes de dichos materiales, como asimismo las mercaderías, productos e implementos afines a la industria del vidrio y comercialización de dichos bienes.

Con fecha 1 de enero de 2021 la Sociedad realizó un aporte de capital en Compañía Superglass S.A. de 1.265.384.838, mediante la transferencia del fondo de comercio de la unidad vidrios de alta performance, libre de todo gravamen, todos los derechos, títulos e interés de la Sociedad. Luego del mencionado aporte, la Sociedad paso a tener el 99,999942% del capital accionario de Compañía Superglass S.A.

La transferencia del fondo de comercio incluyó los activos fijos de la planta de Pacheco, el inventario de bienes de cambio y otros activos, netos del pasivo generado por los anticipos de clientes y, finalmente, los Empleados Transferidos en los términos del art. 225 de la Ley de Contrato de Trabajo N° 20.744.

Para la registración de dicha transferencia la Sociedad ha aplicado el método de los valores contables preexistentes en los estados contables. Este método requiere que una transferencia sea contabilizada utilizando los valores contables preexistentes sin reconocer incrementos en concepto de valor razonable. De esta forma, los activos netos adquiridos por una entidad en una combinación de negocios bajo control común se miden a su valor contable que tienen en la controlante.

11.b) El detalle de las inversiones corrientes es el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Corrientes</u>		
ON Telecom - TLCC90	21.359.100	23.112.212
ON TELECOM - TLCAO	111.981.382	24.712.676
ON IRSA - IRC50	-	20.412.378
ON VISTA - VSC80	34.732.800	-
ON Arg. De Graaf S.A.- GA22P	13.197.488	-
ON CGC - CP190	18.536.000	21.764.242
ON CGC - CP170	651.520.000	816.993.774
ON CGC - CP260	47.875.000	-
ON PCR	17.900.000	-
ON YPF - YCA60	270.900.000	300.663.277
CGC - Pagaré dólar link (nota 28)	1.417.280.000	-
SDM - Pagaré dólar link (nota 28)	124.012.000	-
AMSA - Pagaré dólar link (nota 28)	549.750.000	-
Acciones YPF	-	285.986.916
Superville - FCI PREMIER RENTA CP EN PESOS - Clase A	71.114.652	154.008.031
FCI Alchemy	95.301.955	135.007.052
FCI Balanz	62.366.904	-
FCI MAX VALORES - DEL PESOS	1.578.070	238.573.877
FCI AD Cap	-	174.358
BONO TESORO VINC. AL U\$S - T2V2	-	152.768.801
BONO TESORO VINC. AL U\$S - T2V3	259.013.000	368.673.263
BONO TESORO VINC. AL U\$S - TV2	-	38.553.629
Letras de Tesoro	62.975.500	558.913.210
	<u>3.831.393.851</u>	<u>3.140.317.696</u>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023 se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
(Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
Presidente

12. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Caja en moneda local	360.200	619.832
Caja en moneda extranjera (nota 28)	2.566.808	3.241.450
Bancos en moneda local	33.826.231	32.814.583
Bancos en moneda extranjera (nota 28)	6.874.793	2.624.702
	<u>43.628.032</u>	<u>39.300.567</u>

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el capital social ascendía a 233.848.321 representado por 233.848.321 acciones, nominativas, no endosables de valor nominal \$1 cada una y de 5 votos cada una.

Con fecha 19 de abril de 2022, la Asamblea ordinaria de accionistas aprobó destinar el resultado del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 de la siguiente manera: (i) integrar la reserva legal por 169.431.249 y; (ii) proceder a la distribución de dividendos por la suma de 3.219.193.717 a favor de los accionistas de la siguiente manera: (a) la suma de 2.573.389.523 en especie mediante la cesión de los créditos que la Sociedad poseía contra Sociedad Comercial del Plata S.A. y Selprey S.A.; y (b) el saldo restante de 645.804.194 en efectivo.

Con fecha 28 de abril de 2021, la Asamblea ordinaria de accionistas aprobó destinar el resultado del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 de la siguiente manera: (i) integrar la reserva legal por 62.937.492 y; (ii) destinar la suma de 1.195.812.353 a la cuenta "Reserva Facultativa". Posteriormente, con fecha 19 de octubre de 2021, la Asamblea extraordinaria de accionistas aprobó desafectar la suma de 1.195.812.353 proveniente de la cuenta "Reserva Facultativa" a los fines de proceder a la distribución de la misma en concepto de dividendos a favor de los accionistas de la siguiente manera: (i) la suma de 1.155.168.048 en especie mediante la cesión parcial del crédito que la Sociedad posee contra Sociedad Comercial del Plata S.A.; y (ii) el saldo restante en efectivo a accionistas minoritarios.

14. PRESTAMOS

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>No corrientes:</u>		
Préstamos en moneda extranjera (nota 28)	281.684.400	-
	<u>281.684.400</u>	<u>-</u>
<u>Corrientes:</u>		
Préstamos en moneda extranjera (nota 28)	27.806.610	-
	<u>27.806.610</u>	<u>-</u>

15. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>No corrientes:</u>		
Proveedores comerciales en moneda extranjera (nota 28)	18.991.550	68.005.124
	<u>18.991.550</u>	<u>68.005.124</u>
<u>Corrientes:</u>		
Proveedores comerciales en moneda local	920.780.127	1.031.817.718
Proveedores comerciales en moneda extranjera (nota 28)	713.417.673	810.251.349
Documentos a pagar	176.222.139	340.429.853
	<u>1.810.419.939</u>	<u>2.182.498.920</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023
se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
(Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
Presidente

16. REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Remuneraciones a pagar	158.545.039	147.196.762
Cargas sociales a pagar	195.311.938	183.879.331
Provisión para vacaciones y gratificaciones a empleados	380.179.142	384.957.911
	<u>734.036.119</u>	<u>716.034.004</u>

17. IMPUESTOS A PAGAR

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Impuesto a las ganancias a pagar	152.374.812	2.011.300.368
Impuesto al valor agregado a pagar	111.134.909	175.501.993
Impuesto sobre los ingresos brutos	4.675.758	7.977.587
Retenciones de impuesto sobre los ingresos brutos efectuadas	54.642.019	63.963.333
Retenciones de impuesto a las ganancias efectuadas	36.511.142	20.817.033
Retenciones de impuesto al valor agregado efectuadas	99.572.691	90.612.173
Retenciones de la seguridad social efectuadas	5.306.016	3.074.828
Otros impuestos	10.355.053	14.174.662
	<u>474.572.400</u>	<u>2.387.421.977</u>

18. OTROS PASIVOS

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>No corrientes:</u>		
Indemnizaciones y acuerdos laborales	174.649.782	275.960.180
	<u>174.649.782</u>	<u>275.960.180</u>
<u>Corrientes:</u>		
Indemnizaciones y acuerdos laborales	138.079.218	180.395.810
Deudas por operaciones de cobertura	-	11.422.750
Diversos	52.618	23.065
	<u>138.131.836</u>	<u>191.841.625</u>

19. PASIVOS POR ARRENDAMIENTOS

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>No corrientes:</u>		
Pasivo por arrendamientos en moneda local	1.080.000	8.415.067
Pasivo por arrendamientos en moneda extranjera (nota 28)	-	16.671.241
	<u>1.080.000</u>	<u>25.086.308</u>
<u>Corrientes:</u>		
Pasivo por arrendamientos en moneda local	2.160.000	4.207.533
Pasivo por arrendamientos en moneda extranjera (nota 28)	-	13.844.117
	<u>2.160.000</u>	<u>18.051.650</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023
se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
(Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
Presidente

20. PROVISIÓN PARA CONTINGENCIAS

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Provisión para contingencias	71.888.337	101.724.142
	<u>71.888.337</u>	<u>101.724.142</u>

El movimiento de la provisión para contingencias fue el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al inicio del ejercicio	101.724.142	114.139.683
Aumento – Imputado a Gastos de Administración (nota 23)	68.090.784	43.741.372
Imputado a resultado por la posición monetaria neta	(74.886.270)	(38.521.260)
Utilización	(23.040.319)	(17.635.653)
Saldos al cierre del ejercicio	<u>71.888.337</u>	<u>101.724.142</u>

21. INGRESOS POR VENTAS

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ventas locales	28.738.824.987	29.811.855.723
Ventas exportación	72.616.418	24.732.612
Derechos de exportación	(2.413.579)	(625.052)
	<u>28.809.027.826</u>	<u>29.835.963.283</u>

22. COSTO DE LOS BIENES VENDIDOS

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Inventario al inicio del ejercicio (no incluye mercadería en tránsito)	2.610.014.749	1.965.446.111
Compras del ejercicio	6.116.187.680	6.566.326.076
Baja por aporte partes relacionadas (nota 11.a)	-	(42.640.150)
Gastos de producción (nota 23)	12.609.604.485	11.674.620.656
Inventarios al cierre del ejercicio (no incluye mercadería en tránsito)	(2.796.686.684)	(2.610.014.749)
	<u>18.539.120.230</u>	<u>17.553.737.944</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023
se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
(Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
Presidente

23. GASTOS

Rubro	2022			
	Gastos de producción	Gastos de comercialización	Gastos de administración	Total
Sueldos y jornales	3.506.893.160	344.605.849	138.023.701	3.989.522.710
Contribuciones sociales	706.971.903	73.248.562	29.110.852	809.331.317
Otros beneficios del personal	551.915.198	23.857.930	1.990.998	577.764.126
Indemnizaciones	103.094.357	178.636	312.971	103.585.964
Retribución a Directores	-	-	97.905.405	97.905.405
Honorarios y retribución por servicios	303.734.322	11.549.858	406.372.425	721.656.605
Impuesto a los débitos y créditos bancarios	-	-	176.168.603	176.168.603
Gastos y comisiones bancarias	-	-	85.234.970	85.234.970
Útiles y material de oficina	3.999.786	368.008	1.270.534	5.638.328
Publicidad y promoción	-	79.922.289	-	79.922.289
Impuestos, tasas y contribuciones	272.849.521	15.134.840	6.073.705	294.058.066
Impuesto sobre los ingresos brutos	-	432.163.121	-	432.163.121
Depreciaciones	1.267.001.789	18.293.926	65.613.993	1.350.909.708
Gastos de mantenimiento	1.975.801.664	6.260.670	32.728.778	2.014.791.112
Telefonía y correspondencia	343.863	-	15.075.582	15.419.445
Energía eléctrica	1.338.966.245	306.729	2.385.788	1.341.658.762
Gas	1.597.093.421	-	-	1.597.093.421
Seguros	40.851.232	7.574	2.238.527	43.097.333
Alquileres y arrendamientos	537.750.721	75.987.117	11.496.027	625.233.865
Fletes	74.906.543	1.158.513.809	390.915	1.233.811.267
Movilidad, viáticos y estadías	14.056.202	12.489.541	12.286.709	38.832.452
Seguridad y vigilancia	109.511.471	-	-	109.511.471
Servicios contratados - Limpieza	30.542.577	364.002	1.960	30.908.539
Cargo por obsolescencia de otros activos e inventarios	164.896.681	-	-	164.896.681
Recupero por deudores incobrables	-	(1.305.386)	-	(1.305.386)
Cargo por contingencias	-	-	68.090.784	68.090.784
Diversos	8.423.829	20.662.204	1.738.465	30.824.498
Total	12.609.604.485	2.272.609.279	1.154.511.692	16.036.725.456

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023 se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
 Por Comisión Fiscalizadora
 Abogado (U.B.A.)
 C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
 (Socio)
 Contador Público (U.B.A.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
 Presidente

Rubro	2021			Total
	Gastos de producción	Gastos de comercialización	Gastos de administración	
Sueldos y jornales	3.188.003.905	312.055.285	126.364.924	3.626.424.114
Contribuciones sociales	613.452.644	63.447.046	26.621.231	703.520.921
Otros beneficios del personal	340.215.877	18.495.683	1.180.575	359.892.135
Indemnizaciones	247.269.671	-	577.620	247.847.291
Retribución a Directores	-	-	9.592.382	9.592.382
Honorarios y retribución por servicios	270.049.263	10.340.495	346.457.220	626.846.978
Impuesto a los débitos y créditos bancarios	-	-	190.449.117	190.449.117
Gastos y comisiones bancarias	-	-	93.852.505	93.852.505
Útiles y material de oficina	3.480.635	335.886	1.542.158	5.358.679
Publicidad y promoción	-	72.961.156	-	72.961.156
Impuestos, tasas y contribuciones	312.535.947	13.037.262	875.040	326.448.249
Impuesto sobre los ingresos brutos	-	465.821.470	-	465.821.470
Depreciaciones	1.418.956.721	13.946.931	51.727.534	1.484.631.186
Gastos de mantenimiento	1.734.902.082	6.470.176	580.104	1.741.952.362
Telefonía y correspondencia	682.329	33.580	22.127.520	22.843.429
Energía eléctrica	1.263.088.704	48.377	2.517.760	1.265.654.841
Gas	1.342.652.041	-	-	1.342.652.041
Seguros	55.112.075	219.349	1.290.550	56.621.974
Alquileres y arrendamientos	499.794.149	78.064.248	7.467.732	585.326.129
Fletes	236.858.922	999.589.441	66.325	1.236.514.688
Movilidad, viáticos y estadías	4.808.024	6.152.340	3.545.370	14.505.734
Seguridad y vigilancia	104.590.979	-	-	104.590.979
Servicios contratados – Limpieza	27.806.939	1.636.711	-	29.443.650
Recupero por obsolescencia de otros activos e inventarios	(9.858.175)	-	-	(9.858.175)
Recupero por deudores incobrables	-	(4.680.477)	-	(4.680.477)
Cargo por contingencias	-	-	43.741.372	43.741.372
Diversos	20.217.924	30.451.161	1.563.467	52.232.552
Total	11.674.620.656	2.088.426.120	932.140.506	14.695.187.282

24. RESULTADOS POR INVERSIONES PERMANENTES

	2022	2021
Compañía Superglass S.A.	48.616.411	(127.283.064)
	48.616.411	(127.283.064)

25. OTROS EGRESOS, NETOS

	2022	2021
Acuerdos laborales	(265.891.309)	(252.486.620)
Resultado por la venta de propiedades, planta y equipo	(60.959.094)	(150.047.217)
Recupero de siniestros (1)	175.649.433	512.364
Cancelación del Programa de Asistencia de Emergencia al Trabajo y la Producción (nota 30)	-	(167.282.227)
Diversos	13.392.442	19.148.606
	(137.808.528)	(550.155.094)

(1) Al 31 de diciembre de 2022 incluye 173.435.252 en concepto de indemnización por la afectación del yacimiento de minerales de tercera categoría (arcilla), propiedad de la Sociedad, por el destape y explotación minero del Yacimiento Don Antonio I por parte de un tercero.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023 se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
 Por Comisión Fiscalizadora
 Abogado (U.B.A.)
 C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
 (Socio)
 Contador Público (U.B.A.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
 Presidente

26. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El detalle del cargo del ejercicio es el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Diferencias temporarias de valuación del ejercicio	(322.486.775)	(204.853.222)
Efecto del cambio de tasa en diferencias temporarias	-	(1.251.078.190)
Cargo del ejercicio	(2.180.120.971)	(3.087.242.104)
Diferencia estimación del ejercicio anterior	103.711.312	(60.191.054)
	<u>(2.398.896.434)</u>	<u>(4.603.364.570)</u>

La conciliación entre el cargo a resultados registrado por impuesto a las ganancias y el resultante de aplicar las tasas establecidas por las normas vigentes en la materia al resultado contable al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Resultado antes de impuesto a las ganancias	7.030.758.909	7.991.989.536
Tasa vigente	35%	35%
Tasa impositiva vigente aplicada al resultado del ejercicio	<u>(2.460.765.618)</u>	<u>(2.797.196.338)</u>
Efecto neto de las diferencias permanentes	(41.842.128)	(494.898.988)
Efecto del cambio de tasa en diferencias temporarias	-	(1.251.078.190)
Diferencia estimación del ejercicio anterior	103.711.312	(60.191.054)
Total por impuesto a las ganancias	<u>(2.398.896.434)</u>	<u>(4.603.364.570)</u>

El detalle del impuesto diferido es el siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Diferencias temporarias de valuación		
Créditos	69.422.955	46.401.961
Inventarios	(721.706.594)	(543.328.047)
Propiedades, planta y equipo	(4.921.287.076)	(4.822.885.149)
Deudas	21.837.066	8.170.583
Diferimiento según Ley N°27.468 (ajuste por inflación impositivo)	(21.831.453)	60.562.325
	<u>(5.573.565.102)</u>	<u>(5.251.078.327)</u>

27. ARRENDAMIENTOS

- Activo por derecho de uso

	<u>2022</u>			
	<u>Costo</u>			
<u>Cuenta principal</u>	<u>Al inicio del ejercicio</u>	<u>Al cierre del ejercicio</u>		
Derecho a uso sobre activos fijos	<u>118.663.770</u>	<u>118.663.770</u>		
			<u>Depreciaciones</u>	
<u>Cuenta principal</u>	<u>Al inicio del ejercicio</u>	<u>Del ejercicio</u>	<u>Al cierre del ejercicio</u>	<u>2022 Neto resultante</u>
Derecho a uso sobre activos fijos	<u>33.125.757</u>	<u>55.634.619</u>	<u>88.760.376</u>	<u>29.903.394</u>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023 se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
 Por Comisión Fiscalizadora
 Abogado (U.B.A.)
 C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
 (Socio)
 Contador Público (U.B.A.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
 Presidente

		2021			
		Costo			
Cuenta principal	Al inicio del ejercicio	Aumentos	Bajas	Al cierre del ejercicio	
Derecho a uso sobre activos fijos	150.088.365	118.663.770	(150.088.365)	118.663.770	
		Depreciaciones			2021
Cuenta principal	Al inicio del ejercicio	Del ejercicio	Bajas	Al cierre del ejercicio	Neto resultante
Derecho a uso sobre activos fijos	124.211.060	59.003.062	(150.088.365)	33.125.757	85.538.013

- **Pasivo por arrendamientos**

El saldo del pasivo por arrendamientos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 asciende a 3.240.000 y 43.137.958, respectivamente. Durante los ejercicios económicos terminados en 2022 y 2021 se realizaron pagos fijos por 39.897.958 y 107.512.076.

La apertura de los pasivos por arrendamientos por vencimiento es la siguiente:

	2022	2021
Entre 1 y 2 años	1.080.000	22.982.541
Entre 2 y 3 años	-	2.103.767
Total no corriente	1.080.000	25.086.308
Dentro del año	2.160.000	18.051.650
Total corriente	2.160.000	18.051.650
Total	3.240.000	43.137.958
- <u>Cargos en el estado de ganancias o pérdidas</u>		
	2022	2021
Cargo por depreciación del ejercicio (nota 5)	55.634.619	59.003.062
Cargo por intereses devengados en el ejercicio	-	2.273.174
Cargos por alquileres de corto plazo y de bajo valor (nota 23)	625.233.865	585.326.129

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023 se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
 Por Comisión Fiscalizadora
 Abogado (U.B.A.)
 C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
 (Socio)
 Contador Público (U.B.A.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
 Presidente

28. ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

Clase	Importe	2022		2021	
		Cambio vigente	Importe \$	Importe \$	Importe \$
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>					
<u>Partes relacionadas</u>					
Sociedad Comercial del Plata S.A.	USD	-	-	-	928.691.513
Selprey S.A.	USD	-	-	-	1.757.692.620
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>					
<u>Cuentas comerciales por cobrar</u>					
Deudores comerciales	USD	6.840	176,9600	1.210.424	18.005.729
<u>Partes relacionadas</u>					
Lamb Weston Alimentos Modernos S.A.	USD	762.141	176,9600	134.868.510	156.111.252
<u>Otros activos financieros</u>					
Pagaré dólar link	USD	11.816.467	176,9600	2.091.042.000	-
<u>Caja y bancos</u>					
Caja	USD	1.902	176,9600	336.583	581.293
	EUR	11.784	189,2587	2.230.225	2.660.157
Bancos	USD	38.849	176,9600	6.874.793	2.624.702
Total del activo				<u>2.236.562.535</u>	<u>2.866.367.266</u>
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>					
<u>Cuentas por pagar</u>					
Proveedores comerciales	EUR	100.000	189,9155	18.991.550	68.005.124
<u>Préstamos</u>	USD	1.590.000	177,1600	281.684.400	-
<u>Pasivo por arrendamientos</u>	USD	-	-	-	16.671.241
<u>PASIVO CORRIENTE</u>					
<u>Cuentas por pagar</u>					
Proveedores comerciales	USD	2.135.467	177,1600	378.319.334	49.374.192
	EUR	1.764.460	189,9155	335.098.339	760.877.157
<u>Préstamos</u>	USD	156.958	177,1600	27.806.610	-
<u>Pasivo por arrendamientos</u>	USD	-	-	-	13.844.117
Total del pasivo				<u>1.041.900.233</u>	<u>908.771.831</u>

29. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

29.1 Gestión del capital

La Sociedad gestiona su capital para maximizar su rendimiento a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio en consonancia con su plan de negocios. A tal fin, participa en operaciones que involucran instrumentos financieros, los cuales pueden generar a su vez diversos riesgos.

La Sociedad no está sujeta a ningún requerimiento de capital fijado externamente.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023 se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
 Por Comisión Fiscalizadora
 Abogado (U.B.A.)
 C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
 (Socio)
 Contador Público (U.B.A.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
 Presidente

Estructura de capital e índice de endeudamiento

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Deuda (1)	309.491.010	-
Efectivo y equivalentes de efectivo	43.628.032	39.300.567
Deuda neta	265.862.978	(39.300.567)
Patrimonio	24.149.694.831	22.737.026.073
Índice de deuda neta y patrimonio	0,01	(0,00)

(1) La deuda se define como préstamos corrientes y no corrientes, cuyo detalle se incluye en la nota 14.

29.2 Categorías de los instrumentos financieros

Los instrumentos financieros de la Sociedad fueron clasificados de acuerdo con la NIIF 7 en las siguientes categorías:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Activos financieros</u>		
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	43.628.032	39.300.567
A valor razonable con cambios en resultados		
Fondos comunes de inversión	230.361.581	527.763.318
Pagarés dólar link, acciones y obligaciones negociables	3.279.043.770	1.493.645.475
Títulos públicos y letras de tesoro	321.988.500	1.118.908.903
Cuentas por cobrar y otros créditos		
Cuentas comerciales por cobrar	2.687.261.122	2.825.971.414
Créditos con partes relacionadas	134.868.510	2.843.092.768
Otros créditos	103.373.280	150.433.266
	<u>6.800.524.795</u>	<u>8.999.115.711</u>

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Pasivos financieros</u>		
Costo amortizado:		
Cuentas por pagar	1.829.411.489	2.250.504.044
Préstamos	309.491.010	-
Otros	2.115.884.195	4.692.537.274
	<u>4.254.786.694</u>	<u>6.943.041.318</u>

29.3 Administración de riesgos

Por sus negocios ordinarios, por las deudas tomadas para financiar dichos negocios, y por los instrumentos financieros en general de los que sea parte, la Sociedad se encuentra expuesta a diversos tipos de riesgos. Los principales riesgos a los que está expuesta la Sociedad son los riesgos cambiarios, de tasa de interés, de crédito y de liquidez.

No es práctica de la Sociedad contratar instrumentos financieros para fines especulativos por montos significativos. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no había contratos de derivados financieros pendientes.

29.4 Gestión del riesgo cambiario

La Sociedad tiene activos y pasivos denominados en moneda extranjera y realiza transacciones denominadas en moneda extranjera, por lo que se generan exposiciones a fluctuaciones en el tipo de cambio.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023
se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
(Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
Presidente

Los saldos al cierre de cada ejercicio de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, considerando como tal una moneda distinta a la moneda funcional de cada sociedad, son los siguientes:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Activos		
Dólares estadounidenses	2.234.332.310	2.863.707.109
Euros	2.230.225	2.660.157
Pasivos		
Dólares estadounidenses	687.810.344	79.889.550
Euros	354.089.889	828.882.281
Exposición cambiaria neta	1.194.662.302	1.957.595.435

Análisis de sensibilidad de moneda extranjera

Bajo el concepto de moneda funcional, la Sociedad realizó operaciones en moneda extranjera, principalmente con el dólar estadounidense, y en menor medida con el euro.

El impacto que tendría el incremento nominal de la moneda extranjera de 90% sería una ganancia del ejercicio de 1.075 millones de pesos.

29.5 Gestión del riesgo en las tasas de interés

El riesgo de tasa de interés para la Sociedad surge de su endeudamiento financiero. El endeudamiento a tasas variables expone a la Sociedad al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo, que está parcialmente compensado por el efectivo mantenido a tasas fijas y variables.

La Sociedad administra el riesgo de tasa de interés principalmente a través de un equilibrio del ratio fijo/variable de la deuda neta. La política de financiamiento permite el uso de instrumentos financieros con el objetivo de alcanzar ese equilibrio definido.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no hay endeudamiento financiero a tasa variable. En consecuencia, no hay riesgos asociados a tasa de interés sobre sus flujos de efectivo.

29.6 Gestión del riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge de depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes mayoristas y minoristas y otros terceros, que incluye los Estados Financieros, saldos pendientes de las cuentas por cobrar y las transacciones comprometidas. Respecto de clientes, el área de Créditos a Clientes evalúa la calidad crediticia del cliente, tomando en consideración su posición financiera, la experiencia pasada y otros factores. La gerencia define la política general de créditos en la que se establecen las condiciones para la determinación de los límites de créditos individuales de los clientes. El uso de dichos límites de crédito se monitorea con regularidad.

La Sociedad tiene una amplia gama de clientes, incluyendo grandes y pequeñas empresas, por lo cual, no está sujeta al riesgo de concentración crediticia.

29.7 Gestión del riesgo de liquidez

El Directorio es el que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, habiendo establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo, así como la gestión de liquidez de la Sociedad. La Sociedad maneja el riesgo de liquidez manteniendo los activos financieros para hacer frente a los compromisos financieros.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023
se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
(Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
Presidente

En la tabla siguiente se detallan los flujos de fondos esperados de activos financieros no derivados de la Sociedad a partir del cierre de cada ejercicio.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Menos de tres meses	6.649.177.256	6.104.894.142
Entre tres meses y un año	151.347.539	207.837.436
Entre uno y cinco años	-	2.686.384.133
	<u>6.800.524.795</u>	<u>8.999.115.711</u>

En la tabla siguiente se detallan los plazos de vencimiento de los pasivos financieros no derivados de la Sociedad a partir del cierre de cada ejercicio. Los montos presentados en la tabla son los flujos de efectivo contractuales sin descontar.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Menos de tres meses	2.959.537.408	3.811.119.608
Entre tres meses y un año	818.843.554	2.762.870.098
Entre uno y cinco años	476.405.732	369.051.612
	<u>4.254.786.694</u>	<u>6.943.041.318</u>

29.8 Mediciones del valor razonable

Algunos de los activos financieros de la Sociedad se miden al valor razonable al cierre de cada ejercicio. El siguiente detalle proporciona información sobre cómo los valores razonables de estos activos financieros son determinados:

Activos financieros	Valor razonable al		Jerarquía de valor razonable	Técnica de valuación e indicadores clave
	2022	2021		
ON	1.188.001.770	1.207.658.559	Nivel 1	Valor de cotización en un mercado activo
Pagares dólar link	2.091.042.000	-	Nivel 1	Valor de cotización en un mercado activo
Acciones	-	285.986.916	Nivel 1	Valor de cotización en un mercado activo
FCI	230.361.581	527.763.318	Nivel 1	Valor de cotización en un mercado activo
Bono Tesoro - T2V2	-	152.768.801	Nivel 1	Valor de cotización en un mercado activo
Bono Tesoro - T2V3	259.013.000	368.673.263	Nivel 1	Valor de cotización en un mercado activo
Bono Tesoro - T222	-	38.553.629	Nivel 1	Valor de cotización en un mercado activo
Letras de Tesoro	62.975.500	558.913.210	Nivel 1	Valor de cotización en un mercado activo

30. RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

De acuerdo con lo establecido por el art. 70 de la Ley General de Sociedades N° 19.550, deberá destinarse a Reserva legal el 5% de las utilidades que arroje el estado de resultados de cada ejercicio, hasta que la misma alcance el 20% del capital social. Dicha reserva no estará disponible para la distribución de dividendos.

Asimismo, de acuerdo a la Resolución General N° 7/15 de la IGJ, la Reserva por Adopción de NIIF expuesta en el estado de cambios en el patrimonio, solo podrá desafectarse para su capitalización o para absorber eventuales saldos negativos de la cuenta "Resultados acumulados".

Por otra parte, a través del Decreto 332/2020 y las resoluciones administrativas de aplicación, el Poder Ejecutivo Nacional han aportado a través del Programa de Asistencia de Emergencia al Trabajo y la Producción una serie de beneficios a aquellas empresas que se pudieran afectar por la emergencia sanitaria. La Sociedad se acogió al mencionado programa de asistencia aceptando las restricciones a la distribución de dividendos, acceso al Mercado Único y Libre de Cambios o a la compra o venta de dólares MEP/CCL, entre otras, establecidas en el decreto que lo regula y sus modificaciones.

Con fecha 9 de septiembre de 2021, la Sociedad procedió a la devolución de los beneficios recibidos de dicho

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023 se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
 Por Comisión Fiscalizadora
 Abogado (U.B.A.)
 C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
 (Socio)
 Contador Público (U.B.A.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
 Presidente

programa de asistencia más los intereses devengados a la fecha de cancelación, quedando liberadas de las restricciones mencionadas en el párrafo anterior.

31. HECHOS RELEVANTES.

Con fechas 14 de febrero de 2023 y 31 de mayo de 2022. se ha iniciado el reclamo administrativo, conforme al artículo 81 de la ley 11.683, para solicitar la repetición de los montos ingresados en las declaraciones juradas del impuesto a las ganancias periodos fiscales 2020 (\$223.146.995,05) y 2021 (\$714.678.451,37) respectivamente.

El reclamo tiene origen en que las declaraciones juradas se presentaron sin considerar las actualizaciones de los quebrantos y de las amortizaciones de bienes de uso adquiridos antes de 2018, por el impedimento impuesto por la ley 20.628 en el artículo 94 (t.o. 2018). Dado el éxito judicial de otros casos en donde se demostró la confiscatoriedad de la aplicación de ese impedimento legal, se decidió proceder a interponer la acción de repetición, que debe iniciarse con el reclamo administrativo ya interpuesto. El más importante de los antecedentes referidos es el fallo emitido por la Corte suprema de Justicia el día 22 de octubre de 2022, en la causa Telefónica de Argentina S.A. c/Administración Federal de Ingresos Públicos.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 1 de marzo de 2023

El informe de fecha 1 de marzo de 2023
se extiende en documento aparte
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 217

JOSE MARIA ARANGUREN
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T°105 F°815

Daniel R. Muzzalupo
(Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

PABLO ARNAUDE
Presidente

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES **(sobre estados financieros separados)**

Sres. Presidente y Directores de
CANTERAS CERRO NEGRO S.A.
C.U.I.T.: 30-50101005-3
Domicilio Legal: Esmeralda 1320 7° Piso "A".
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

INFORME SOBRE LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

1. Identificación de los estados financieros separados objeto de revisión.

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de CANTERAS CERRO NEGRO S.A., que incluyen el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, el estado separado de ganancias o pérdidas y otros resultados integrales, estado separado de cambios en el patrimonio y estado separado de flujo de efectivo por el ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas explicativas y otra explicación informativa incluidas en las notas 1 a 31.

La información correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, es parte integrante de los estados financieros y tiene el propósito de que se lea solo en relación con esos estados financieros.

2. Responsabilidad de la dirección en relación con los estados financieros

El Directorio de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas ("FACPCE") como normas contables profesionales, tal como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por su sigla en inglés), como así también del control interno que el Directorio de la Sociedad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones significativas.

Asimismo, el Directorio es responsable de: (i) diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado para la preparación y presentación razonable de estados financieros, de manera que éstos no incluyan distorsiones significativas originadas en errores u omisiones o en irregularidades; (ii) seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y (iii) efectuar las estimaciones que resulten razonables en las circunstancias.

3. Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros separados adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestro examen de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría ("NIA") emitidas 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), adoptadas en Argentina con la vigencia establecida por la FACPCE a través de la Resolución Técnica N° 32 y las Circulares de Adopción de las Normas Emitidas por el IAASB y el Consejo de Estándares Internacionales de Ética para Contadores ("IESBA", por sus siglas en inglés) de la IFAC N° 1 a 4. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de incorrecciones significativas.

Una auditoría involucra la aplicación de procedimientos, sustancialmente sobre bases selectivas, para obtener elementos de juicio sobre las cifras y otra información presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados, así como la valoración de los riesgos de incorrecciones significativas en los estados financieros, dependen del juicio profesional del auditor. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable por parte de la Sociedad de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por el Directorio y la Gerencia de la Sociedad, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

4. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros separados mencionados en el capítulo 1 de este informe presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera separada de Canteras Cerro Negro S.A. al 31 de diciembre de 2022, así como sus ganancias o pérdidas y otros resultados integrales separados, los cambios en su patrimonio separado y los flujos de su efectivo separados correspondientes al ejercicio económico finalizado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información financiera.

5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

- a) Al 31 de diciembre de 2022 según surge de los registros contables de la Sociedad las deudas devengadas a favor de la Administración Nacional de Seguridad Social ascienden a pesos \$ 119.586.217,73 no siendo exigibles a esa fecha.
- b) Las cifras de los estados financieros adjuntos surgen de los registros contables de la Sociedad que, a la fecha de emisión de este informe se encontraban pendientes de transcripción en el libro Inventarios y balances de la Sociedad al igual que ciertas operaciones en el libro diario.
- c) Hemos aplicado los procedimientos sobre prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo previsto en las correspondientes normas profesionales emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 1 de marzo de 2023.

BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. To. 1 Fo. 217
Daniel R. Muzzalupo

Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR AUDITORES INDEPENDIENTES
(Sobre estados financieros consolidados)

Sres. Presidente y Directores de
CANTERAS CERRO NEGRO S.A.
C.U.I.T.: 30-50101005-3
Domicilio Legal: Esmeralda 1320 7° Piso "A".
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

1. Identificación de los estados financieros consolidados objeto de revisión.

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de CANTERAS CERRO NEGRO S.A., que incluyen el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, el estado consolidado de ganancias o pérdidas y otros resultados integrales, estado consolidado de cambios en el patrimonio y estado consolidado de flujo de efectivo por el ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas explicativas y otra explicación informativa incluidas en las notas 1 a 30.

La información correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, es parte integrante de los estados financieros y tiene el propósito de que se lea solo en relación con esos estados financieros.

2. Responsabilidad de la dirección en relación con los estados financieros

El Directorio de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas ("FACPCE") como normas contables profesionales, tal como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por su sigla en inglés), como así también del control interno que el Directorio de la Sociedad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones significativas.

Asimismo, el Directorio es responsable de: (i) diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado para la preparación y presentación razonable de estados financieros, de manera que éstos no incluyan distorsiones significativas originadas en errores u omisiones o en irregularidades; (ii) seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y (iii) efectuar las estimaciones que resulten razonables en las circunstancias.

3. Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestro examen de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría ("NIA") emitidas 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), adoptadas en Argentina con la vigencia establecida por la FACPCE a través de la Resolución Técnica N° 32 y las Circulares de Adopción de las Normas Emitidas por el IAASB y el Consejo de Estándares Internacionales de Ética para Contadores ("IESBA", por sus siglas en inglés) de la IFAC N° 1 a 4. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de incorrecciones significativas.

Una auditoría involucra la aplicación de procedimientos, sustancialmente sobre bases selectivas, para

obtener elementos de juicio sobre las cifras y otra información presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados, así como la valoración de los riesgos de incorrecciones significativas en los estados financieros, dependen del juicio profesional del auditor. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable por parte de la Sociedad de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por el Directorio y la Gerencia de la Sociedad, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

4. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados mencionados en el capítulo 1 de este informe presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera consolidada de Canteras Cerro Negro S.A. al 31 de diciembre de 2022, así como sus ganancias o pérdidas y otros resultados integrales consolidados, los cambios en su patrimonio consolidado y los flujos de su efectivo consolidados correspondientes al ejercicio económico finalizado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información financiera.

5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

- a) Al 31 de diciembre de 2022 según surge de los registros contables de la sociedad las deudas devengadas a favor de la Administración Nacional de Seguridad Social ascienden a pesos \$ 119.586.217,73 no siendo exigibles a esa fecha.
- b) Las cifras de los estados financieros adjuntos surgen de los registros contables de la Sociedad que, a la fecha de emisión de este informe se encontraban pendientes de transcripción en el libro Inventarios y balances de la Sociedad al igual que ciertas operaciones en el libro diario.
- c) Hemos aplicado los procedimientos sobre prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo previsto en las correspondientes normas profesionales emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 1 de marzo de 2023.

BREA SOLANS & ASOCIADOS

C.P.C.E.C.A.B.A. To. 1 Fo. 217

Daniel R. Muzzalupo

Socio

Contador Público (U.B.A.)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 290 F° 200

INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA

Informe sobre los controles realizados por la comisión fiscalizadora respecto de los Estados Financieros y la memoria de los directores

Sres. Presidente y Directores de
Canteras Cerro Negro S.A.
CUIT N° 30-50101005-3
Domicilio legal: Esmeralda 1320, 7° Piso "A"
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

I.MANIFESTACIÓN DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

Hemos llevado a cabo los controles que nos imponen como síndicos integrantes de la comisión fiscalizadora, la legislación vigente, el estatuto social y las regulaciones para **Canteras Cerro Negro S.A.** que comprenden:

- a) Estados financieros consolidados:
 - Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022.
 - Estado de ganancias o pérdidas y otros resultados integrales del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.
 - Estado de cambios en el patrimonio del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.
 - Estado de flujo de efectivo del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.
 - Notas 1 a 30 correspondientes a los estados financieros del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.

- b) Estados financieros separados:
 - Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022.
 - Estado de ganancias o pérdidas y otros resultados integrales del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.
 - Estado de cambios en el patrimonio del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.
 - Estado de flujos de efectivo del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.
 - Notas 1 a 31 correspondientes a los estados financieros del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.

- c) Memoria del Directorio correspondiente al ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2022.

- d) Inventario al 31 de diciembre de 2022.

II.FUNDAMENTO DE LA MANIFESTACIÓN

Hemos llevado a cabo nuestros controles cumpliendo las normas legales para el síndico societario, contempladas, entre otras, en la Ley General de Sociedades y la legislación vigente.

Para realizar nuestra tarea profesional sobre los estados financieros citados en el primer párrafo, planificamos y ejecutamos determinados procedimientos sobre la documentación de la auditoría efectuada por **Daniel Ricardo Muzzalupo**, (Socio de Brea Solans & Asociados) quien emitió su informe de fecha 1 de marzo de 2023 y manifiesta haber llevado a cabo su examen sobre los estados financieros

adjuntos de conformidad con las normas de auditoría vigentes. Dichas normas exigen que cumpla los requerimientos de ética, así como que planifique y ejecute la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de incorrecciones significativas.

Dado que no es responsabilidad de la comisión fiscalizadora efectuar un control de gestión, la revisión no se extendió a los criterios y decisiones empresarias de las diversas áreas de la Sociedad, cuestiones que son de responsabilidad exclusiva de los directores.

Asimismo, con relación a la memoria de los directores correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 hemos verificado que contiene la información requerida por el artículo 66 de la Ley General Sociedades y otra información requerida por los organismos de control, no teniendo, en lo que es materia de nuestra competencia, observaciones que formular.

Dejamos expresa mención que somos independientes de **Canteras Cerro Negro S.A.** Consideramos que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

III. RESPONSABILIDADES DE LA DIRECCIÓN DE CANTERAS CERRO NEGRO S.A. EN RELACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Dirección de **Canteras Cerro Negro S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normas vigentes y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones significativas.

En la preparación de los estados financieros, la Dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de **Canteras Cerro Negro S.A.** para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, en caso de corresponder, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la Dirección tuviera intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no existiera otra alternativa realista.

Respecto de la memoria los Directores son responsables de cumplir con la Ley General de Sociedades y las disposiciones de los organismos de control en cuanto a su contenido.

IV. RESPONSABILIDADES DE LA COMISION FISCALIZADORA.

Nuestra responsabilidad consiste en emitir un informe sobre los documentos mencionados en el apartado I, manifestando que los mismos contemplan, en todos sus aspectos significativos, el cumplimiento de los requisitos legales establecidos en la Ley General de Sociedades y las normas vigentes.

Consideramos que nuestro trabajo y el informe de los auditores externos nos brindan una base razonable para fundamentar en nuestro informe que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección significativa, que la memoria cumple con las prescripciones legales y reglamentarias.

V. INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

- a) En nuestra opinión, los estados financieros consolidados de la Sociedad mencionados en el apartado a) del capítulo 1) de este informe presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera consolidada de **Canteras Cerro Negro S.A.** al 31 de diciembre de 2022 y sus ganancias y pérdidas y otros resultados integrales consolidados, los cambios en su patrimonio consolidado y los flujos de su efectivo consolidado por el ejercicio finalizado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.
- b) En nuestra opinión, los estados financieros separados de la Sociedad mencionados en el apartado b) del capítulo 1) de este informe presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Canteras Cerro Negro S.A.** al 31 de diciembre de 2022 y sus ganancias y pérdidas y otros resultados integrales, los cambios en su patrimonio y los flujos de su efectivo

por el ejercicio económico finalizado en esa fecha.

- c) Las cifras de los estados financieros adjuntos surgen de los registros contables de la Sociedad que, a la fecha de emisión de este informe se encontraban pendientes de transcripción en el libro Inventarios y balances de la Sociedad al igual que ciertas operaciones en el libro diario.
- d) La Memoria del Directorio por el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022, contiene la información requerida por el artículo 66 de la Ley General de Sociedades N° 19.550, siendo las afirmaciones sobre el marco económico en que se desarrolló la Sociedad, la gestión empresarial, y hechos futuros, incluidas en el documento citado, responsabilidad exclusiva del Directorio. En lo que sea materia de nuestra competencia, los datos numéricos contables incluidos en el documento citado surgen de los registros contables de la Sociedad y otra documentación pertinente.
- e) En el desempeño de nuestra función consideramos haber cumplido con nuestros deberes como síndicos conforme lo prescribe la Ley General de Sociedades.
- f) En cumplimiento de lo requerido la Resolución 7/2015 de la Inspección General de Justicia de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, manifestamos que hemos examinado las garantías constituidas por los Directores de la Sociedad con mandato por el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022 sin que de dicha tarea hayan surgido observaciones que formular.

Ciudad de Buenos Aires, 1 de marzo de 2023.

JOSE MARIA ARANGUREN
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado (U.B.A.)
C.P.A.C.F. T°105 F°815