

PATAGONIA LOGÍSTICA SOCIEDAD ANÓNIMA

Avda. Leandro N. Alem 1134, piso 8°– Ciudad Autónoma de Buenos Aires

C.U.I.T. 30-71128341-9

Actividad principal:	Prestación de servicios logísticos, de transporte, almacenamiento, embalaje y distribución de cargas
Fecha de inscripción del Estatuto:	18 de febrero de 2010
Fecha de inscripción de la última modificación del Estatuto:	7 de junio de 2021
Fecha de finalización del plazo de duración:	17 de febrero de 2109
Número de inscripción en la Inspección General de Justicia:	3.294
Denominación de la Sociedad controlante:	S.A. Importadora y Exportadora de la Patagonia
Domicilio legal de la Sociedad Controlante:	Avda. Leandro N. Alem 1134, piso 8°. Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Actividad principal:	Comercial
Participación de la Sociedad Controlante sobre el patrimonio:	99%
Porcentaje de votos de la Sociedad Controlante:	99%
:	

EJERCICIO ECONOMICO N° 15

ESTADOS CONTABLES Correspondientes al periodo de nueve meses Iniciados el 1 de julio de 2023 y 2022 y finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023

Composición del capital (Nota 14)

Acciones			Suscripto, Integrado e inscripto \$
Cantidad	Tipo	N° de votos que otorga cada una	
750.000	Ordinarias	1 voto	750.000

Véase nuestro informe de fecha
9 de mayo de 2024

Véase nuestro informe de fecha
9 de mayo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Mónica Luisa Dempf
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Gabriel R. Martini
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 201 F° 24

Federico Braun
Presidente

PATAGONIA LOGÍSTICA SOCIEDAD ANÓNIMA

**ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
al 31 de marzo de 2024 y 30 de junio 2023**

(Nota 1)

	(En pesos)	
	31/03/2024	30/06/2023
ACTIVO		
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 2)	238.548.026	48.154.605
Créditos por ventas (Nota 3)	1.332.435.429	1.797.978.573
Otros créditos (Nota 4)	129.547.619	242.502.181
Total del Activo corriente	1.700.531.074	2.088.635.359
Activo no corriente		
Otros créditos (Nota 4)	91.874.156	127.611.018
Total del Activo no corriente	91.874.156	127.611.018
TOTAL DEL ACTIVO	1.792.405.230	2.216.246.377
PASIVO		
Pasivo corriente		
Deudas financieras (Nota 6)	-	243.822
Deudas comerciales (Nota 5)	152.710.980	231.391.674
Remuneraciones y cargas sociales (Nota 7)	964.098.520	1.289.405.488
Deudas fiscales (Nota 8)	215.657.530	57.963.137
Otros pasivos (Nota 9)	11.513.316	24.810.919
Total del Pasivo corriente	1.343.980.346	1.603.815.040
Pasivo no corriente		
Otros pasivos (Nota 9)	5.945.205	10.772.381
Total del Pasivo no corriente	5.945.205	10.772.381
TOTAL DEL PASIVO	1.349.925.551	1.614.587.421
PATRIMONIO NETO		
Según estado respectivo	442.479.679	601.658.956
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1.792.405.230	2.216.246.377

Las Notas y Anexos que se acompañan son parte integrante de los Estados Contables.

Véase nuestro informe de fecha
9 de mayo de 2024

Véase nuestro informe de fecha
9 de mayo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Mónica Luisa Dempf
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Gabriel R. Martini
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 201 F° 24

Federico Braun
Presidente

PATAGONIA LOGÍSTICA SOCIEDAD ANÓNIMA

ESTADO DE RESULTADOS
Correspondientes a los períodos de nueve meses iniciados el 1 de julio de 2023 y 2022
y finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023

(Nota 1)

	(En pesos)	
	31/03/2024	31/03/2023
Venta de servicios (Nota 13)	11.610.613.816	12.334.550.963
Costo de servicios (Anexo II)	<u>(11.024.336.066)</u>	<u>(11.756.614.917)</u>
Ganancia bruta	586.277.750	577.936.046
Gastos de administración (Anexo II)	(106.488.492)	(130.796.131)
Resultados financieros y por tenencia:		
Generados por activos:		
Créditos incobrables	(224.405)	(1.118.358)
Intereses (perdidos) / ganados	(92.885.318)	50.737.068
Valor actual	<u>(104.296.667)</u>	<u>(48.049.729)</u>
1.568.981	(197.406.390)	
Generados por pasivos:		
Intereses ganados / (perdidos)	1.306.588	(1.489.642)
Valor actual	(9.770.564)	(8.156.704)
Pérdida por la posición monetaria neta (RECPAM)	(200.244.803)	<u>(301.653.661)</u>
(311.300.007)	(208.708.779)	
Otros ingresos / (egresos) netos (Nota 10)	<u>(32.200.382)</u>	<u>(100.861.796)</u>
Resultado antes del impuesto a las ganancias	41.473.707	36.547.093
Impuesto a las ganancias (Nota 12)	<u>(14.717.398)</u>	<u>(34.301.645)</u>
GANANCIA DEL PERÍODO	<u>26.756.309</u>	<u>2.245.448</u>

Las Notas y Anexos que se acompañan son parte integrante de los Estados Contables.

Véase nuestro informe de fecha
9 de mayo de 2024

Véase nuestro informe de fecha
9 de mayo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Mónica Luisa Dempf
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Gabriel R. Martini
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 201 F° 24

Federico Braun
Presidente

PATAGONIA LOGÍSTICA SOCIEDAD ANÓNIMA

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
Correspondientes a los períodos de nueve meses iniciados el 1 de julio de 2023 y 2022
y finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023

(Nota 1)
(En pesos)

Rubros	Aportes de los propietarios			Ganancias reservadas		Resultados no asignados	Total del Patrimonio	Total del Patrimonio
	Capital social (Nota 14)	Ajuste de capital	Total	Reserva Legal	Reserva facultativa		Neto al 31/03/2024	Neto al 31/03/2023
Saldos al inicio del ejercicio	750.000	119.048.641	119.798.641	11.924.590	387.568.581	82.367.144	601.658.956	1.073.106.641
Distribución de resultados dispuesta por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 18 de octubre de 2023:								
- Reserva facultativa	-	-	-	-	78.248.788	(78.248.788)	-	-
- Reserva legal	-	-	-	4.118.357	-	(4.118.357)	-	-
- Dividendos en efectivo	-	-	-	-	(185.935.586)	-	(185.935.586)	(553.814.824)
Ganancia del periodo	-	-	-	-	-	26.756.309	26.756.309	2.245.448
Saldos al cierre del periodo	750.000	119.048.641	119.798.641	16.042.947	279.881.783	26.756.308	442.479.679	521.537.265

Las Notas y Anexos que se acompañan son parte integrante de los Estados Contables.

Véase nuestro informe de fecha
9 de mayo de 2024

Véase nuestro informe de fecha
9 de mayo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Mónica Luisa Dempf
Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Gabriel R. Martini
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 201 F° 24

Federico Braun
Presidente

PATAGONIA LOGÍSTICA SOCIEDAD ANÓNIMA

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Correspondientes a los períodos de nueve meses iniciados el 1 de julio de 2023 y 2022 y finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023

(Nota 1)

	(En pesos)	
	31/03/2024	31/03/2023
<u>Variaciones del efectivo</u>		
Efectivo al inicio del ejercicio	48.154.605	52.208.423
RECPAM	(32.787.004)	(22.231.643)
Aumento neto del efectivo	223.180.425	251.954.402
Efectivo al cierre del período	238.548.026	281.931.182
<u>Causas de la Variación del efectivo</u>		
Actividades operativas:		
Ganancia del período	26.756.309	2.245.448
Intereses perdidos y valor actual	206.952.549	57.696.075
Intereses ganados y valor actual	(1.306.588)	(50.737.068)
RECPAM	(5.457.612)	(45.193.570)
Impuesto a las ganancias	14.717.398	34.301.645
Aumento previsión para riesgos varios	30.668.089	95.059.139
Deudores incobrables	224.405	1.118.358
<u>Cambios en activos y pasivos operativos:</u>		
Disminución de créditos	327.980.448	573.777.906
(Disminución) / Aumento de deudas	(273.684.000)	321.311.513
Impuesto a las ganancias pagado	(83.811.263)	(252.592.711)
<u>Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas</u>	243.039.735	736.986.735
<u>Flujo de efectivo de actividades de financiación</u>		
Cobro de intereses	168.314.632	74.965.826
Pago de intereses	(1.994.534)	(5.937.527)
Toma de préstamos	236.256.780	1.204.782.125
Pago de préstamos	(236.500.602)	(1.205.027.933)
Pago de dividendos en efectivo	(185.935.586)	(553.814.824)
<u>Flujo neto de efectivo (aplicado) en las actividades de financiación</u>	(19.859.310)	(485.032.333)
Aumento neto del efectivo	223.180.425	251.954.402

Las Notas y Anexos que se acompañan son parte integrante de los Estados Contables.

Véase nuestro informe de fecha
9 de mayo de 2024

Véase nuestro informe de fecha
9 de mayo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Mónica Luisa Dempf
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Gabriel R. Martini
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 201 F° 24

Federico Braun
Presidente

PATAGONIA LOGÍSTICA SOCIEDAD ANÓNIMA

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

NOTA 1: Normas contables

A continuación, se detallan las normas contables más relevantes utilizadas por la Sociedad para la preparación de los presentes/ Estados Contables:

1) Preparación y presentación de los Estados Contables

Los presentes Estados Contables han sido preparados por la dirección de la Sociedad y están expresados en pesos argentinos y fueron confeccionados conforme a las normas contables de exposición y valuación contenidas en las Resoluciones Técnicas emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

En particular, las principales normas contables profesionales utilizadas en la preparación de estos estados contables han sido:

- a) la Resolución Técnica N° 17, norma contable profesional general en materia de reconocimiento y medición;
- b) las Resoluciones Técnicas N° 8 y N° 9, normas de exposición contable general y particular

2) Unidad de medida

Las normas contables profesionales argentinas establecen que los estados contables deben ser preparados reconociendo los cambios en el poder adquisitivo de la moneda conforme a las disposiciones establecidas en las Resoluciones Técnicas (RT) N° 6 y N° 17, con las modificaciones introducidas por la RT N° 39 y por la Interpretación N° 8, normas emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE). Estas normas establecen que la aplicación del ajuste por inflación debe realizarse frente a la existencia de un contexto de alta inflación, el cual se caracteriza, entre otras consideraciones, cuando exista una tasa acumulada de inflación en seis años que alcance o sobrepase el 100%. La inflación acumulada en seis años se ubica por encima del 100%. Es por esta razón que, de acuerdo con las normas contables profesionales mencionadas en forma precedente, la economía argentina debe ser considerada como de alta inflación a partir del 1° de julio de 2018. La FACPCE confirmó esta situación con la Resolución de su Junta de Gobierno (JG) 539/18.

A su vez, la Ley N° 27.468 (B.O. 04/12/2018) modificó el artículo 10° de la Ley N° 23.928 y sus modificatorias, estableciendo que la derogación de todas las normas legales o reglamentarias que establecen o autorizan la indexación por precios, actualización monetaria, variación de costos o cualquier otra forma de repotenciación de las deudas, impuestos, precios o tarifas de los bienes, obras o servicios, no comprende a los estados contables, respecto de los cuales continuará siendo de aplicación lo dispuesto en el artículo 62 in fine de la Ley General de Sociedades N° 19.550 (T.O. 1984) y sus modificatorias. Asimismo, el mencionado cuerpo legal dispuso la derogación del Decreto N° 1269/2002 del 16 de julio de 2002 y sus modificatorios y delegó en el Poder Ejecutivo Nacional (PEN), a través de sus organismos de contralor, establecer la fecha a partir de la cual surtirán efecto las disposiciones citadas en relación con los estados financieros que les sean presentados. Por lo tanto, mediante su Resolución General 10/2018 (B.O. 28/12/2018), al Inspección General de Justicia (IGJ) dispuso que estados contables correspondientes a ejercicios económicos completos o períodos intermedios deberán presentarse ante este Organismo expresados en moneda homogénea. Asimismo, mediante dicha resolución determinó que, a los fines de la reexpresión de los estados contables, se aplicarán las normas emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), adoptadas por el Consejo Profesional en Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CPCECABA).

En función de las disposiciones detalladas en forma precedente, la dirección de la Sociedad ha reexpresado los presentes estados contables al 31 de marzo de 2024.

De acuerdo con las normas contables profesionales argentinas, los estados contables de una entidad en un contexto considerado de alta inflación deben presentarse en términos de la unidad de medida vigente a la fecha de dichos estados contables. Todos los montos incluidos en el estado de situación patrimonial, que no se informen en términos de la unidad de medida a la fecha de los estados contables, deben actualizarse aplicando un índice de precios general. Todos los componentes del estado de resultados deben indicarse en términos de la unidad de medida actualizada a la fecha de los estados contables, aplicando un índice de precios general desde la fecha en que los ingresos y gastos fueron reconocidos originalmente

3) Contexto económico en que opera la Sociedad

La Sociedad operó en un contexto económico complejo, cuyas principales variables han tenido una fuerte volatilidad, tanto en el ámbito nacional como internacional.

Los principales indicadores en nuestro país fueron:

- el país finalizó 2023 con una caída de su actividad del 1,4%, según datos preliminares del PBI.
- una inflación acumulada del 213,35% y 74,16% (IPC) para los períodos de nueve meses finalizados el 31 de marzo 2024 y 2023, respectivamente. Y una inflación acumulada del 287,87% entre el 1 de abril 2023 y el 31 de marzo de 2024 (IPC),
- una depreciación del 233,59% y 66,85% del peso frente al dólar estadounidense para los períodos de nueve meses finalizados el 31 de marzo 2024 y 2023, respectivamente, de acuerdo con el tipo de cambio del BNA. Asimismo, entre el 1° de abril 2023 y el 31 de marzo de 2024, el peso se depreció un 309,86% frente al dólar estadounidense, de acuerdo con el tipo de cambio del Banco de la Nación Argentina,

Véase nuestro informe de fecha
9 de mayo de 2024

Véase nuestro informe de fecha
9 de mayo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Mónica Luisa Dempf
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Gabriel R. Martini
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 201 F° 24

Federico Braun
Presidente

PATAGONIA LOGÍSTICA SOCIEDAD ANÓNIMA

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES (Continuación)

NOTA 1: Normas contables (Continuación)

3) Contexto económico en que opera la Sociedad (Continuación)

- La autoridad monetaria impuso restricciones cambiarias a fin de contener la demanda de dólares. Esto implicó, entre otras cosas, el requisito de solicitar autorización previa al Banco Central de la República Argentina para realizar pagos al exterior en operaciones tales como el pago de dividendos a no residentes, el pago de préstamos financieros al exterior y el pago de importaciones de ciertos bienes y servicios, entre otras.

El 10 de diciembre de 2023 asumió un nuevo gobierno en Argentina, que ha planteado entre sus objetivos instaurar un nuevo régimen económico en el país, para lo cual se propone llevar adelante una amplia reforma de leyes y regulaciones

El plan del nuevo gobierno propone avanzar con una profunda desregulación de la economía y con reformas estructurales que liberen las restricciones para invertir y operar en el país, incluyendo la flexibilización paulatina de las restricciones cambiarias mencionadas previamente, con el objetivo de eliminarlas una vez que estén dadas las condiciones macroeconómicas para hacerlo. Entre sus primeras medidas, el nuevo gobierno publicó un Decreto de Necesidad y Urgencia (DNU) donde se establecía la anulación y/o modificación de unas 300 leyes, introduciéndose reformas en el mercado de trabajo, el código aduanero y en el status de las empresas públicas, entre otras, el cual se encuentra parcialmente vigente desde el 29 de diciembre de 2023, considerando una serie de acciones judiciales que han concedido la suspensión de ciertas modificaciones.

Adicionalmente, se convocó al Congreso de la Nación para que trate una serie de iniciativas legislativas, entre ellas un proyecto de "Ley Bases y Puntos de Partida para la Libertad de los Argentinos" con reformas en materia impositiva, incluyendo cambios al Código Civil y Comercial, la cuál obtuvo media sanción al ser aprobada por la Cámara de Diputados el 30 de abril de 2024

Por último, en la apertura de las sesiones ordinarias en el Congreso de la Nación, el Presidente propuso la firma de un tratado denominado "Pacto de Mayo". Esta propuesta consiste en 10 puntos que tienen como objetivo la "reconstrucción de las bases de la Argentina" y que deben firmar todos los gobernadores del país.

La situación al 31 de marzo de 2024, incluyendo las principales medidas que afectan a nuestro negocio y que ya se encuentran vigentes, es la siguiente:

- Se mantienen las restricciones de acceso al mercado de cambios oficial.
- Se mantiene el régimen de retenciones a la exportación e impuestos a las importaciones. No obstante, se permitió a los exportadores liquidar un 20% de las divisas a través de operaciones de compraventa con valores negociables adquiridos con liquidación en moneda extranjera y vendidos con liquidación en moneda local..

El contexto de volatilidad e incertidumbre continúa a la fecha de emisión de los presentes estados contables. Las reformas propuestas por el nuevo gobierno continúan su proceso de discusión legislativa. No es posible prever en este momento su evolución ni nuevas medidas que podrían ser anunciadas.

La Dirección de la Sociedad monitorea permanentemente la evolución de las variables que puedan afectar a su negocio, para definir su curso de acción e identificar los potenciales impactos sobre su situación patrimonial y financiera. Los estados financieros de la Sociedad deben ser leídos a la luz de estas circunstancias.

4) Criterios de valuación:

a. Caja y bancos

El efectivo disponible se ha computado a su valor nominal.

b. Créditos y deudas en moneda nacional

Los rubros monetarios Créditos y Pasivos en moneda nacional están expresados a valores representativos de su valor actual.

c. Patrimonio neto

La cuenta "Capital social" ha sido expresada a su valor nominal. Los componentes del patrimonio neto han sido reexpresados siguiendo los lineamientos detallados en la Nota 1.2

d. Cuentas de Resultados del periodo

Los resultados se exponen actualizados, aplicando los coeficientes de ajuste correspondientes, según el período en que se devengaron. Excepto en el caso de los resultados financieros por intereses que se exponen en términos reales

e. Impuesto a las ganancias

La Sociedad ha reconocido el cargo por impuesto a las ganancias en base al método del impuesto diferido, reconociendo (de ser aplicable) las diferencias temporarias entre las mediciones de los activos y pasivos contables e impositivos.

A los efectos de determinar los activos y pasivos diferidos, se ha aplicado sobre las diferencias temporarias identificadas la tasa impositiva que se espera esté vigente al momento de su reversión o utilización, considerando las normas legales sancionadas a la fecha de emisión de estos estados contables (Nota 12).

Véase nuestro informe de fecha
9 de mayo de 2024

Véase nuestro informe de fecha
9 de mayo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Mónica Luisa Dempf
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Gabriel R. Martini
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 201 F° 24

Federico Braun
Presidente

PATAGONIA LOGÍSTICA SOCIEDAD ANÓNIMA

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES (Continuación)

NOTA 1: Normas contables (Continuación)

4) Criterios de valuación: (Continuación)

f. Estado de flujo de efectivo

Se ha utilizado el método indirecto establecido en la Resolución Técnica N° 9 de la F.A.C.P.C.E., considerándose Efectivo y equivalentes de efectivo el efectivo de caja, los depósitos a plazo en entidades financieras, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de seis meses o menos

5) Información comparativa

Los saldos al 30 de junio de 2023 se exponen en estos estados contables a efectos comparativos se han reexpresado siguiendo el procedimiento detallado en la Nota 1.2.

NOTA 2: Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>31/03/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
Bancos	238.548.026	48.154.605
	<u>238.548.026</u>	<u>48.154.605</u>

NOTA 3: Créditos por ventas

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>31/03/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
Sociedad Art. 33 Ley 19.550 – S.A.I.E.P. (Nota 13)	1.332.435.429	1.797.978.573
	<u>1.332.435.429</u>	<u>1.797.978.573</u>

NOTA 4: Otros créditos

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>31/03/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
Corrientes:		
Préstamos al personal	20.202.033	25.985.670
Deudores varios	9.148.398	13.190.502
Depósitos en garantía	404.873	-
Impuesto sobre los ingresos brutos - saldo a favor	2.377.656	-
Impuesto al valor agregado - saldo a favor	-	20.002.911
Impuesto a las ganancias - saldo a favor	97.414.659	183.323.098
	<u>129.547.619</u>	<u>242.502.181</u>
No corrientes:		
Préstamos al personal	18.211.014	27.937.768
Depósitos en garantía	-	318.277
Impuesto a las ganancias - saldo a favor	39.706.390	50.673.214
Crédito por impuesto diferido (Nota 12)	33.956.752	48.681.759
	<u>91.874.156</u>	<u>127.611.018</u>

NOTA 5: Deudas comerciales

La composición del rubro es la siguiente:

	<u>31/03/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
Proveedores	152.710.980	231.391.674
	<u>152.710.980</u>	<u>231.391.674</u>

Véase nuestro informe de fecha
9 de mayo de 2024

Véase nuestro informe de fecha
9 de mayo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Mónica Luisa Dempf
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Gabriel R. Martini
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 201 F° 24

Federico Braun
Presidente

PATAGONIA LOGÍSTICA SOCIEDAD ANÓNIMA

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES (Continuación)

NOTA 6: Deudas financieras

La composición del rubro es la siguiente:	<u>31/03/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
Adelantos en cuenta corriente	-	243.822
	<u>-</u>	<u>243.822</u>

NOTA 7: Remuneraciones y cargas sociales

La composición del rubro es la siguiente:	<u>31/03/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
Remuneraciones a pagar	307.355.393	345.210.552
Cargas sociales a pagar	290.807.229	480.098.380
Provisión SAC	171.280.247	-
Provisión vacaciones y otros beneficios al personal	194.655.651	464.096.556
	<u>964.098.520</u>	<u>1.289.405.488</u>

NOTA 8: Deudas fiscales

La composición del rubro es la siguiente:	<u>31/03/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
Impuesto sobre los ingresos brutos a pagar	17.376.437	26.329.486
Retenciones a depositar	17.355.931	31.633.651
IVA a pagar	180.925.162	-
	<u>215.657.530</u>	<u>57.963.137</u>

NOTA 9: Otros pasivos

La composición del rubro es la siguiente:	<u>31/03/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
Corrientes:		
Previsión para riesgos varios (Anexo I)	11.513.316	24.810.919
	<u>11.513.316</u>	<u>24.810.919</u>
No corrientes:		
Previsión para riesgos varios (Anexo I)	5.945.205	10.772.381
	<u>5.945.205</u>	<u>10.772.381</u>

NOTA 10: Otros ingresos / (egresos) netos

La composición del rubro es la siguiente:	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
Previsión para riesgos varios	(30.668.089)	(95.059.139)
Diversos	(1.532.293)	(5.802.657)
	<u>(32.200.382)</u>	<u>(100.861.796)</u>

Véase nuestro informe de fecha
9 de mayo de 2024

Véase nuestro informe de fecha
9 de mayo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Mónica Luisa Dempf
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Gabriel R. Martini
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 201 F° 24

Federico Braun
Presidente

PATAGONIA LOGÍSTICA SOCIEDAD ANÓNIMA

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES (Continuación)

NOTA 11: Plazos y pautas de actualización de créditos y pasivos a cobrar y a pagar en moneda

La composición de los créditos y deudas a cobrar y a pagar en moneda al 31 de marzo de 2024 y 30 de junio de 2023, según su plazo estimado de cobro o pago, es la siguiente:

	Créditos	Deudas
A vencer		
1er.trimestre 2024	1.344.873.359	1.175.978.225
2do.trimestre 2024	9.859.853	8.080.939
3er.trimestre 2024	102.335.195	79.960.591
3er.trimestre 2024	4.914.641	79.960.591
A más de 1 año	91.874.156	5.945.205
Total al 31/03/2024	1.553.857.204	1.349.925.551
Total al 30/06/2023	2.168.091.772	1.614.587.423

Los créditos por préstamos al personal por \$ 38.413.047 devengan intereses a una tasa de interés mensual del 9,50%.

NOTA 12: Impuesto a las ganancias – Impuesto diferido

La evolución y composición del activo por impuesto diferido se detalla a continuación:

	Previsiones	Valor actual	Ajuste por inflación Art.95 Ley impuesto a las ganancias	FCI	Quebranto	Total al 31.03.2024	Total al 30.06.2023
Saldo al inicio del ejercicio	7.954.095	22.876.243	17.851.421	-	-	48.681.759	96.320.337
Cargo a resultados impuesto a las ganancias	(3.827.604)	(4.186.164)	(14.630.391)	(963.180)	8.882.332	(14.725.007)	(47.638.578)
Saldo al cierre del período	4.126.491	18.690.079	3.221.030	(963.180)	8.882.332	33.956.752	48.681.759

La conciliación entre el cargo a resultados por impuesto a las ganancias correspondiente al período terminado el 31 de marzo de 2024 y 2023, y el que resultaría de aplicar la tasa impositiva vigente a la utilidad neta antes de impuesto a las ganancias que surge de los estados de resultados de dichos períodos, es la siguiente:

	Ganancia / (Pérdida)	
	31/03/2024	31/03/2023
Ganancia antes de impuestos	41.473.707	36.547.093
Tasa del impuesto vigente (a)	25%	25%
Resultado a la tasa del impuesto	(10.368.427)	(9.136.773)
Diferencias permanentes a la tasa del impuesto:		
Gastos no deducibles	(28.025)	(285.805)
Otros ajustes	7.609	(355.354)
Cambio de alícuota de impuesto diferido	(1.557.437)	-
Resultado Ley 19.640	6.448.459	6.893.236
Ajuste por inflación Art.95 Ley impuesto a las ganancias	105.196.703	77.077.967
RECPAM	(115.973.717)	(108.494.916)
Total cargo por impuesto a las ganancias	(14.717.398)	(34.301.645)
	31/3/2024	31/3/2023
Variación entre activo diferido al inicio y al cierre	(14.725.007)	(34.301.645)
Diferencia DJ ej anterior	7.609	-
Total cargo por impuesto a las ganancias	(14.717.398)	(34.301.645)

Véase nuestro informe de fecha
9 de mayo de 2024

Véase nuestro informe de fecha
9 de mayo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Mónica Luisa Dempf
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Gabriel R. Martini
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 201 F° 24

Federico Braun
Presidente

PATAGONIA LOGÍSTICA SOCIEDAD ANÓNIMA

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES (Continuación)

NOTA 12: Impuesto a las ganancias – Impuesto diferido (Continuación)

En junio 2021, se promulgó una ley cuya aplicación rige desde el ejercicio precedente, que establece una nueva estructura de alícuotas escalonadas para el impuesto a las ganancias con seis segmentos con relación al nivel de ganancia neta imponible acumulada. Las nuevas alícuotas, sobre las escalas actualizadas a partir del 1 de enero de 2023, son:

- 25% para las ganancias netas imponibles acumuladas de hasta \$ 14,3 millones.
- 30% para el segundo tramo, que alcanzará ganancias imponibles de hasta \$ 143 millones.
- 35% para ganancias imponibles superiores a los \$ 143 millones.

NOTA 13: Saldos y operaciones con la Sociedad Controlante y Accionistas minoritarios

Los saldos registrados al 31 de marzo de 2024 y 30 de junio de 2023 con la sociedad controlante y los accionistas minoritarios son los siguientes:

	<u>31/03/2024</u>	<u>30/6/2023</u>
S.A. Importadora y Exportadora de la Patagonia Créditos por ventas	1.332.435.429	1.797.978.573

Asimismo, las operaciones registradas durante los ejercicios fueron las siguientes:

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
S.A. Importadora y Exportadora de la Patagonia Venta de servicios	11.610.613.816	12.334.550.963

NOTA 14: Estado de capital

Se ratifica el Estado de Capital enunciado en el encabezamiento de los presentes estados contables al 31 de marzo de 2024.

El capital suscrito, integrado e inscripto asciende a \$ 750.000, compuesto por 750.000 acciones de valor nominal \$ 1 cada una.

El último aumento de capital fue aprobado por la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 17 de diciembre de 2010 e inscripto en la Inspección General de Justicia el 1° de febrero de 2011.

NOTA 15: Aplicación de Normas NIIF en la Sociedad Controlante

La Comisión Nacional de Valores (CNV), a través de las Resoluciones 562/09, 576/10 y 592/11 ha establecido la aplicación de la Resolución Técnica N° 26 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), que adopta las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés), para las entidades incluidas en el régimen de oferta pública de la Ley N° 17.811, ya sea por su capital o por sus obligaciones negociables, o que hayan solicitado autorización para estar incluidas en el citado régimen.

La aplicación de las NIIF resultó obligatoria para nuestra Sociedad controlante S.A. Importadora y Exportadora de la Patagonia a partir del ejercicio iniciado el 1 de julio de 2012.

Véase nuestro informe de fecha
9 de mayo de 2024

Véase nuestro informe de fecha
9 de mayo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Mónica Luisa Dempf
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Gabriel R. Martini
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 201 F° 24

Federico Braun
Presidente

PATAGONIA LOGÍSTICA SOCIEDAD ANÓNIMA

NOTA 15: Aplicación de Normas NIIF en la Sociedad Controlante (Cont.)

La información adicional incluida en la presente nota no es requerida por las normas contables profesionales vigentes en Ciudad Autónoma de Buenos Aires, sino que la misma ha sido preparada con el único objetivo de que nuestra Sociedad Controlante S.A. Importadora y Exportadora de la Patagonia pueda elaborar y presentar sus estados financieros consolidados en NIIF.

En función al análisis efectuado la aplicación de la resolución técnica 26, no genera impacto significativo de valuación en el patrimonio neto y resultado de la sociedad al 31 de marzo de 2024 de acuerdo con las normas utilizadas por la sociedad.

Asimismo, la presente información no constituye un estado financiero preparado de acuerdo con NIIF ni tampoco comprende todas las revelaciones requeridas por NIIF. Por lo tanto, la información presentada no deberá ser considerada como indicativa de la situación financiera y el resultado integral de la Sociedad bajo dicha norma.

NOTA 16: Hechos posteriores

No existen otros hechos u operaciones ocurridas con posterioridad al 31 de marzo de 2024 que puedan afectar significativamente la situación financiera ni los resultados de la Sociedad a la fecha de cierre del presente ejercicio.

Véase nuestro informe de fecha
9 de mayo de 2024

Véase nuestro informe de fecha
9 de mayo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Mónica Luisa Dempf
Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Gabriel R. Martini
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 201 F° 24

Federico Braun
Presidente

PATAGONIA LOGÍSTICA SOCIEDAD ANÓNIMA

PREVISIONES

Correspondientes a los períodos de nueve meses iniciados el 1 de julio de 2023 y 2022
y finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023

Anexo "I"

(En pesos)

Rubros	Saldos al comienzo del ejercicio	Aumentos (1)	Recuperos (1)	Disminuciones (2)	Reclasificación de rubro	RECPAM (3)	Total al cierre
Incluidas en el Pasivo Corriente	24.810.919	24.196.629	(11.282.514)	(4.626.098)	2.412.658	(23.998.278)	11.513.316
Incluidas en el Pasivo No Corriente	10.772.381	18.459.141	(705.167)	(5.922.153)	(2.412.658)	(14.246.339)	5.945.205
Totales al 31/03/2024	35.583.300	42.655.770	(11.987.681)	(10.548.251)	-	(38.244.617)	17.458.521
Totales al 31/03/2023	40.587.993	95.059.139	-	(37.272.318)	-	(30.152.895)	68.221.919

- (1) El impacto en resultados se expone en el rubro Otros ingresos / egresos netos (Nota 10).
(2) Corresponden a utilizaciones del período.
(3) El impacto en resultados se expone en el rubro Resultados financieros y por tenencia.

Véase nuestro informe de fecha
9 de mayo de 2024

Véase nuestro informe de fecha
9 de mayo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Mónica Luisa Dempf
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Gabriel R. Martini
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 201 F° 24

Federico Braun
Presidente

PATAGONIA LOGÍSTICA SOCIEDAD ANÓNIMA

Información requerida por el artículo 64 inciso B de la Ley 19.550
Correspondientes a los períodos de nueve meses iniciados el 1 de julio de 2023 y 2022
y finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023

Anexo "II"

(En pesos)

Rubros	Total al 31/03/2024	Costo de Servicios	Gastos de Administración	Total al 31/03/2023
Remuneraciones al personal	7.460.193.062	7.460.193.062	-	7.760.101.081
Contribuciones sociales	1.626.705.114	1.626.705.114	-	1.623.611.871
Impuestos	82.295.067	-	82.295.067	95.668.578
Impuesto sobre los ingresos brutos	375.762.094	375.762.094	-	389.223.866
Alquileres perdidos	4.823.360	4.823.360	-	6.791.126
Gastos de funcionamiento	1.633.661	-	1.633.661	10.337.739
Comisiones	4.818.872	-	4.818.872	5.348.947
Honorarios y retribuciones por servicios	1.574.496.774	1.556.755.882	17.740.892	1.986.199.186
Contratación de personal temporario	96.554	96.554	-	10.128.654
Totales al 31/03/2024	11.130.824.558	11.024.336.066	106.488.492	
Totales al 31/03/2023		11.756.614.917	130.796.131	11.887.411.048

Véase nuestro informe de fecha
9 de mayo de 2024

Véase nuestro informe de fecha
9 de mayo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Mónica Luisa Dempf
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Gabriel R. Martini
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 201 F° 24

Federico Braun
Presidente



INFORME DE REVISIÓN SOBRE ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS

A los señores Presidente y Directores de
Patagonia Logística S.A.
Domicilio legal: Avda. Leandro N. Alem 1134, piso 8°
Ciudad Autónoma de Buenos Aires
CUIT: 30-71128341-9

Informe sobre los estados contables intermedios

Introducción

Hemos revisado los estados contables intermedios adjuntos de Patagonia Logística S.A. (en adelante "la Sociedad") que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de marzo de 2024, los estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo para el período de nueve meses finalizado el 31 de marzo de 2024 así como las notas explicativas de los estados contables 1 a 16 que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y los anexos "I" y "II".

Responsabilidad de la Dirección

El Directorio de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación de los estados contables intermedios de acuerdo con las normas contables profesionales argentinas.

Alcance de la revisión

Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados contables intermedios basados en la revisión que hemos efectuado, la cual fue realizada de conformidad con las normas de revisión de estados contables de períodos intermedios establecidas en el capítulo IV de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE). Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética. Una revisión de estados contables intermedios consiste en realizar indagaciones principalmente al personal responsable de los aspectos financieros y contables y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance sustancialmente menor que una auditoría y, en consecuencia, no nos permite tener la seguridad de identificar todos los asuntos significativos que podrían ser notados en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría.



Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados contables intermedios mencionados en el primer párrafo del presente informe, no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con las normas contables profesionales argentinas.

Informe sobre cumplimiento de disposiciones vigentes

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

- a) los estados de Patagonia Logística S.A. surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con normas legales;
- b) al 31 de marzo de 2024 la deuda devengada a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino de Patagonia Logística S.A. que surge de los registros contables de la Sociedad ascendía a \$177.628.556, no siendo exigible a esa fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 9 de mayo de 2024.

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Gabriel R. Martini
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 201 F° 24

.

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

Señores Accionistas de
Patagonia Logística S.A.
Domicilio legal: Leandro N. Alem 1134, piso 8°
Ciudad Autónoma de Buenos Aires
CUIT: 30-71128341-9

En nuestro carácter de miembros de la Comisión Fiscalizadora de Patagonia Logística S.A., hemos efectuado una revisión de los estados contables detallados en el párrafo siguiente.

Documentos examinados

- a) Estado de resultado por el período de 9 meses finalizado el 31 de marzo de 2024.
- b) Estado de situación patrimonial al 31 de marzo de 2024.
- c) Estado de evolución del patrimonio por el período de 9 meses finalizado el 31 de marzo de 2024.
- d) Estado de flujo de efectivo por el período de 9 meses finalizado el 31 de marzo de 2024.
- e) Notas 1 a 16 y Anexos I y II.

Los saldos y otra información correspondientes al ejercicio económico terminado el 30 de junio de 2023 y sus períodos intermedios son parte integrante de los estados contables mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y con la información del período intermedio actual.

Responsabilidad de la Dirección

La Dirección de la Sociedad es responsable de: a) la preparación y presentación razonable de los estados contables adjuntos de acuerdo con las normas contables profesionales argentinas y b) del control interno que la Dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones significativas. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una conclusión basada en la revisión limitada que hemos realizado con el alcance detallado en el párrafo siguiente.

Responsabilidad de la Comisión Fiscalizadora

Nuestra revisión fue realizada de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes establecidas en la Res. Técnica F.A.C.P.C.E. 15 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. Dichas normas requieren la aplicación de los procedimientos establecidos en la Resolución Técnica Nro. 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas e incluyen la verificación en base a pruebas selectivas de la congruencia de los documentos examinados con la información sobre las decisiones societarias expuestas en actas, y la adecuación de dichas decisiones a la ley y a los estatutos, únicamente en lo relativo a sus aspectos formales y documentales.

Para realizar nuestra tarea profesional sobre los documentos detallados en los incisos a) a e), hemos efectuado una revisión del trabajo efectuado por los auditores externos de Sociedad Anónima Importadora y Exportadora de la Patagonia, Price Waterhouse & Co. S.R.L., quienes emitieron su informe de revisión en el día de la fecha, sin observaciones, de acuerdo con las normas de auditoría vigentes en lo referido a encargos de revisión de estados contables de períodos intermedios. Dicha revisión incluyó la verificación de la planificación del trabajo, de la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos aplicados y de los resultados de la revisión efectuada por dichos profesionales.

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

Dado que no es responsabilidad de la Comisión Fiscalizadora efectuar un control de gestión, el examen no se extendió a los criterios y decisiones empresarias de las diversas áreas de la Sociedad, cuestiones que son de responsabilidad exclusiva de la Dirección.

Conclusión

Sobre la base de la revisión limitada, en su alcance que expresamos en el párrafo anterior, nada significativo ha llamado nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados contables adjuntos de Patagonia Logística S.A. correspondientes al período de 9 meses finalizado el 31 de marzo de 2024 no estén preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con las normas contables profesionales argentinas.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

- a) Los estados contables adjuntos surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.
- b) Se ha dado cumplimiento a lo dispuesto por el artículo 294 de la Ley General de Sociedades.
- c) Se informa, además, que se ha dado cumplimiento a las Resoluciones 7/15 y 9/15 de la Inspección General de Justicia respecto de la constitución de las garantías de los Directores.
- d) Al 31 de marzo de 2024, según surge de los registros contables, la deuda devengada a favor del sistema Integral Previsional Argentino asciende a \$ 177.628.556, no siendo exigible a dicha fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 9 de mayo de 2024.

Mónica Luisa Dempf
Por Comisión Fiscalizadora