

# METALFOR S.A.

CUIT: 30-64616777-5

Domicilio Legal: Ruta Nacional N°9 km 443 - Marcos Juárez - Córdoba

## ANTECEDENTES

Actividad Principal: Fábrica de Pulverizadores Autopropulsados, de Arrastre y Otros

Fecha Inscripción en el Registro Público de Comercio: 13 de Marzo de 1992

Número de Registro en la Inspección de Sociedades Jurídicas: 14815

Fecha de Finalización de la Sociedad: 13 de Marzo de 2082

## EJERCICIO ECONOMICO N° 34

Estados Contables por el período intermedio iniciado el 01/01/2024 y finalizado el 31/03/2024

Presentado en moneda homogénea en forma comparativa con el anterior y expresado en Pesos.

## SOCIEDADES CONTROLADAS

**RADIADORES PRATS S.A.** - CUIT 30-65469172-6

Domicilio: Ruta Nacional N° 9 km 446, Marcos Juárez, Pcia.de Córdoba

## CAPITAL SOCIAL

**CAPITAL:** \$ 178.350.000,00

### Composición del Capital:

Acciones				Capital Suscripto	Capital Integrado
Cantidad	Tipo	V.N.	Votos		
1.783.500	Ordinarias Nominativas	\$ 100,00	5 c/u	\$ 178.350.000	\$ 178.350.000



CONTENIDO	Página
<b>Estado de Situación Patrimonial</b>	4
<b>Estado de Resultados</b>	5
<b>Estado de Evolución del Patrimonio Neto</b>	6
<b>Estado de Flujo de Efectivo</b>	7
<b>Notas Complementarias a los Estados Contables</b>	8
1- Bases de preparación de los Estados Contables	8
1.1- Normas contables aplicadas	8
1.2- Unidad de medida	8
1.3- Principales criterios de Medición y Exposición Contable	8
1.4- Hechos posteriores	12
2- Composición de los rubros del Activo	13
2.1- Caja y Bancos	13
2.2- Cuentas por Cobrar por Ventas	14
2.3- Otros Activos	14
2.4- Bienes de Cambio	14
2.5- Créditos por cobrar No Corrientes	14
2.6- Participación en Sociedades Controladas	14
3- Composición de los rubros del Pasivo	15
3.1- Cuentas por Pagar Comerciales	15
3.2- Deudas Fiscales / Créditos Fiscales	15
3.3- Remuneraciones y Cs.Sociales a Pagar	15
3.4- Deudas Financieras	16
3.5- Otras Deudas	16
3.6- Deudas Financieras No Corrientes	17
3.7- Deudas Fiscales No Corrientes	17
4- Composición de los rubros del Estado de Resultados	17
4.1- Ventas Netas	17
4.2- Otros Ingresos Operativos	17
4.3- Resultado Venta Plan Cereales	18
4.4- Resultado Financiero y por Tenencia	18
4.5- Resultado Inversiones Entes Controlados	18
5- Composición de los rubros del Costo de Ventas	18
5.1- Compras y Gastos imputables al Costo	18
6- Impuesto a las Ganancias	19
7- Detalles adicionales	20



CONTENIDO	Página
7.1- Detalle Fideicomisos	20
7.2- Detalle de Deudas Financieras	20
7.3- Apertura Diferencias de Cotización	21
<b>Anexo I - Costo de Producción y Ventas</b>	22
<b>Anexo II - Bienes de Uso</b>	23
<b>Anexo III - Gastos y su Aplicación</b>	25
<b>Anexo IV - Inversiones</b>	27
<b>Estado de Situación Patrimonial Consolidado</b>	29
<b>Estado de Resultados Consolidado</b>	30
<b>Notas Complementarias a los Estados Contables Consolidados</b>	31
1- Entidades Objeto de Consolidación	31
2- Bases de Consolidación y Normas Contables aplicables	31
3- Composición de los principales rubros	31
3.1- Caja y Bancos	31
3.2- Cuentas por Cobrar	31
3.3- Otros Activos	32
3.4- Bienes de Cambio	32
3.5- Cuentas por Cobrar No Corrientes	32
3.6- Cuentas por Pagar Comerciales	32
3.7- Deudas Fiscales / Créditos Fiscales	32
3.8- Remuneraciones y Cs.Sociales a Pagar	33
3.9- Deudas Financieras	33
3.10- Otras Deudas	33
3.11- Deudas Financieras No Corrientes	33
3.12- Deudas Fiscales No Corrientes	33
3.13- Resultado Financiero y por Tenencia	33
<b>Estado de Flujo de Efectivo Consolidado</b>	34
<b>Anexo I - Amortizaciones del ejercicio Consolidadas</b>	35
<b>Informe del Auditor</b>	36
<b>Certificación del C.P.C.E</b>	38



# METALFOR S.A.

## ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

Correspondiente al periodo desde el 01/01/2024 hasta el 31/03/2024, comparativo con el ejercicio anterior

	Nota	Anexo	31/03/2024	31/12/2023
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Caja y Bancos	2.1		997.621.832,86	742.378.784,98
Cuentas por Cobrar	2.2		27.457.169.512,56	35.273.103.718,05
Otros Activos	2.3		2.744.305.095,94	4.424.570.708,73
Inversiones Ctes		IV	1.104.050.022,87	2.927.825.212,47
Bienes de Cambio	2.4		90.549.998.832,58	92.704.595.269,25
<b>Total Activo Corriente</b>			<b>122.853.145.296,81</b>	<b>136.072.473.693,49</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Cuentas por Cobrar	2.5		362.391.109,98	560.208.112,81
Bienes de Uso		II	2.304.274.050,47	2.412.562.927,34
Participación en Soc Controladas	2.6		10.384.380.484,81	10.365.148.949,01
Inversiones		IV	10.071.089.823,28	13.902.739.870,81
Activo por Impuesto Diferido	6		302.140.541,01	428.530.820,24
<b>Total Activo No Corriente</b>			<b>23.424.276.009,55</b>	<b>27.669.190.680,21</b>
<b>Total Activo</b>			<b>146.277.421.306,36</b>	<b>163.741.664.373,70</b>
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Cuentas por Pagar Comerciales	3.1		12.040.813.144,64	16.424.094.743,99
Deudas Fiscales	3.2		1.362.560.780,70	1.407.177.914,10
Remuneraciones y Cs.Sociales a Pagar	3.3		1.088.065.316,39	1.161.377.205,74
Deudas Financieras	3.4		41.942.802.310,84	40.906.656.449,59
Otras Deudas	3.5		809.069.534,71	1.432.618.912,38
<b>Total Pasivo Corriente</b>			<b>57.243.311.087,28</b>	<b>61.331.925.225,80</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
Deudas Financieras No Corrientes	3.6		18.144.387.640,91	37.671.108.492,51
Deuda por Compra Acciones	2.6		3.576.050.100,00	5.328.469.984,36
Deudas Fiscales No Corrientes	3.7		20.720.169,04	34.905.432,07
<b>Total Pasivo No Corriente</b>			<b>21.741.157.909,95</b>	<b>43.034.483.908,93</b>
<b>Total Pasivo</b>			<b>78.984.468.997,23</b>	<b>104.366.409.134,73</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>				
<b>Total según Estado correspondiente</b>			<b>67.292.952.309,13</b>	<b>59.375.255.238,97</b>
<b>Total Pasivo mas Patrimonio Neto</b>			<b>146.277.421.306,36</b>	<b>163.741.664.373,70</b>

Véase mi Informe del 08 de mayo de 2024

  
Ing. Eduardo A. Borri  
Presidente

  
Cr. Abelardo Perren  
Auditor  
M.P.10-11757-2 CPCE.Cba

  
Cra. Claudia Mabel Taborro  
Sindico



## METALFOR S.A.

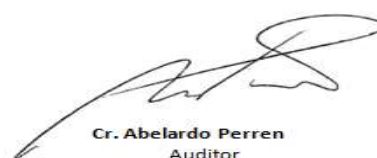
### ESTADO DE RESULTADOS

Correspondiente al periodo desde el 01/01/2024 hasta el 31/03/2024, comparativo con el ejercicio anterior

	Nota	Anexo	31/03/2024	31/03/2023
Ventas Netas	4.1		22.578.009.936,48	16.869.264.698,49
Costo de Produc.y Ventas	5.1	I	(14.985.667.889,69)	(10.471.592.924,63)
<b>RESULTADO BRUTO DE VENTAS</b>			<b>7.592.342.046,79</b>	<b>6.397.671.773,85</b>
Gastos de Producción		III	(2.189.558.093,70)	(2.283.808.700,65)
<b>RESULTADO BRUTO</b>			<b>5.402.783.953,09</b>	<b>4.113.863.073,21</b>
Gastos de Comercialización		III	(1.813.123.860,04)	(2.173.371.651,24)
Gastos de Administración		III	(1.448.664.371,34)	(1.137.081.780,20)
Otros Gastos		III	(742.547.373,63)	(753.767.877,85)
Otros Ingresos Operativos	4.2		1.368.985.664,50	849.829.337,92
<b>RESULTADO OPERATIVO</b>			<b>2.767.434.012,57</b>	<b>899.471.101,83</b>
Resultado Venta Plan Cereales	4.3		(18.573.726,74)	(16.724.102,15)
Resultado Financiero y por Tenencia	4.4		(1.869.179.807,78)	(1.222.279.250,51)
Rtdo.Inversiones Entes Controlados	4.5		3.413.045.627,35	1.010.040.575,33
RECPAM			3.854.452.066,82	1.578.363.160,35
<b>RESULTADO ANTES DE IMP.GCIAS.</b>			<b>8.147.178.172,21</b>	<b>2.248.871.484,85</b>
Impuesto a las Ganancias	6		(229.481.102,05)	(197.928.676,24)
<b>RESULTADO FINAL</b>			<b>7.917.697.070,16</b>	<b>2.050.942.808,61</b>

Véase mi Informe del 08 de mayo de 2024

  
Ing. Eduardo A. Borri  
Presidente

  
Cr. Abelardo Perren  
Auditor  
M.P.10-11757-2 CPCE.Cba

  
Cra. Claudia Mabel Taborro  
Sindico



## METALFOR S.A.


### ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

Correspondiente al periodo desde el 01/01/2024 hasta el 31/03/2024, comparativo con el ejercicio anterior

Concepto	Aportes Propietarios			Ganancias Reservadas			Total	Total
	Capital	Aportes de Capital	Ajustes de Capital	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados No Asignados	2024	2023
Saldo al Inicio 31/12/2022	178.350.000,00	2.372.671.906,52	9.102.286.705,07	967.554.058,74	1.030.985.814,80	25.508.231.916,56	<b>39.160.080.401,69</b>	39.405.990.331,48
Reexpresión Saldo Inicio		1.224.818.154,86	4.790.840.357,57	499.469.721,75	532.214.395,05	13.167.832.208,05	<b>20.215.174.837,28</b>	8.563.850.290,62
Saldo Inicial reexpresado	<b>178.350.000,00</b>	<b>3.597.490.061,38</b>	<b>13.893.127.062,64</b>	<b>1.467.023.780,49</b>	<b>1.563.200.209,85</b>	<b>38.676.064.124,61</b>	<b>59.375.255.238,97</b>	47.969.840.622,11
Destinado por Asamblea								
<b>Nota N°7</b>								
- Reserva Legal				-		-	-	-
- Honorarios Directores						-	-	-
- Distribución Dividendos						-	-	-
AREA (*)						-	-	-
Resultado del Ejercicio						7.917.697.070,16	<b>7.917.697.070,16</b>	2.050.942.808,68
<b>Totales</b>	<b>178.350.000,00</b>	<b>3.597.490.061,38</b>	<b>13.893.127.062,64</b>	<b>1.467.023.780,49</b>	<b>1.563.200.209,85</b>	<b>46.593.761.194,77</b>	<b>67.292.952.309,13</b>	<b>50.020.783.430,79</b>

Véase mi Informe del 08 de mayo de 2024

  
Ing. Eduardo A. Borri  
Presidente

  
Cr. Abelardo Perren  
Auditor  
M.P.10-11757-2 CPCE.Cba

  
Cra. Claudia Mabel Taborro  
Sindico

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**


Correspondiente al periodo desde el 01/01/2024 hasta el 31/03/2024, comparativo con el ejercicio anterior

	31/03/2024	31/03/2023
<b>Variación del Efectivo y Equivalente</b>		
Efectivo al inicio del ejercicio	742.378.784,98	1.159.077.250,68
Efectivo al cierre del ejercicio	997.621.832,86	771.379.776,55
Variación Neta del Efectivo	255.243.047,88	(387.697.474,13)
<b>Causa de las Variaciones de Efectivo</b>		
<b>Actividades Operativas</b>		
Variación de Cuentas por Cobrar Corrientes	7.815.934.205,49	(1.120.884.988,39)
Variación de Bienes de Cambio	2.154.596.436,68	(1.830.675.084,91)
Variación de Créditos Fiscales	-	(110.256.288,61)
Variación de Cuentas por Cobrar No Corrientes	197.817.002,84	(900.031.124,08)
Variación de Cuentas por Pagar Comerciales	(4.383.281.599,35)	5.537.360.878,76
Variación de Deudas Fiscales	(44.617.133,39)	(220.265.355,99)
Variación de Deudas Fiscales No Corrientes	(14.185.263,03)	(36.456.115,82)
Variación de Remunerac y Cs Sociales a Pagar	(73.311.889,35)	(52.507.744,34)
Variación de Otros Activos	1.680.265.612,79	1.131.076.254,96
<i>Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas</i>	7.333.217.372,66	2.397.360.431,58
<b>Actividades de Inversión</b>		
Variación de Inversiones Corrientes	1.823.775.189,60	1.221.565.246,38
Variación de Inversiones No Corrientes	3.831.650.047,53	(425.669.720,52)
Variación de Bienes de Uso	108.288.876,87	(165.857.614,17)
Variación Particip Soc Controladas	(19.231.535,80)	(20.903.787,44)
<i>Flujo neto de efectivo generado por las actividades de Inversión</i>	5.744.482.578,20	609.134.124,25
<b>Actividades de Financiación</b>		
Variación Deudas financieras Corrientes	1.036.145.861,25	1.748.598.675,64
Variación Deudas financieras No Corrientes	(19.526.720.851,60)	(7.104.868.121,37)
Variación Deuda por compra Acciones	(1.752.419.884,36)	(123.123.686,80)
Variación de Otras Deudas	(623.549.377,67)	(117.871.104,76)
Variación del Pasivo por Impuesto diferido	-	152.129.398,67
Variación del Activo por Impuesto diferido	126.390.279,23	-
Variación del PN	7.917.697.070,16	2.050.942.808,65
<i>Flujo neto de efectivo generado por las actividades de Financiación</i>	(12.822.456.902,98)	(3.394.192.029,97)
Variación Neta del Efectivo	255.243.047,88	(387.697.474,13)


Véase mi Informe del 08 de mayo de 2024



Ing. Eduardo A. Borri  
Presidente



Cr. Abelardo Perren  
Auditor  
M.P. 10-11757-2 CPCE Cha



Cra. Claudia Mabel Taborro  
Sindico



**Notas Complementarias a los Estados Contables**

Correspondiente al periodo desde el 01/01/2024 hasta el 31/03/2024, comparativo con el ejercicio anterior

**Nota 1: Bases de preparación de los Estados Contables**

**1.1- Normas contables aplicadas**

Los presentes Estados Contables fueron confeccionados de acuerdo con Normas Contables Profesionales Argentinas - NCPA - emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas - FACPCE -, y aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de Córdoba - CPCE Cba.

En relación con las normas contables profesionales sobre aspectos de reconocimiento y medición en general utilizadas en la preparación de estos Estados Contables, el ente ha aplicado la Resolución Técnica N° 17.

**1.2- Unidad de Medida.**

Los estados contables han sido preparados en moneda homogénea a la fecha de cierre de los presentes estados según Resolución JG FACPCE N° 539/18 y Resolución Técnica N° 6.

A partir del 22/04/2014, fecha en la cual se aprobó mediante Resolución N° 33/14 del CPCE Cba, la Resolución Técnica N° 39 y la Interpretación N° 8 de la FACPCE, la necesidad de reanudar el proceso de reexpresión viene indicada por el cumplimiento de las condiciones estipuladas en la Sección 3.1 de la RT17.

Durante el período comprendido desde el 14/10/2016 al 01/12/2017 estuvieron vigentes las Resoluciones FACPCE JG N° 517/16 y N° 527/17, que suspendieron la aplicación de la sección 3.1 de la RT17 para los ejercicios cerrados durante dicho período y en consecuencia dispusieron que dichos EECC no se ajusten por inflación.

A la fecha de cierre de los presentes estados contables, la tasa acumulada de inflación en tres años ha superado el 100%, motivo por el cual con fecha 29/09/2018 la FACPCE ha aprobado la Resolución JG 539/18 disponiendo la implementación del ajuste por inflación para cierres de ejercicios (anuales e intermedios) a partir del 01/07/2018 inclusive. Por este motivo los presentes estados contables han sido preparados en moneda homogénea a la fecha de cierre, según Resolución JG FACPCE N° 539/18 y Resolución Técnica N° 6.

-La empresa optó por exponer en dos líneas, una los "Resultados Financieros y por Tenencia" y en otra "RECPAM" (Resultados por Exposición al Cambio en el Poder Adquisitivo de la Moneda) en el estado de resultados.

**1.3- Principales criterios de Medición y Exposición Contable**

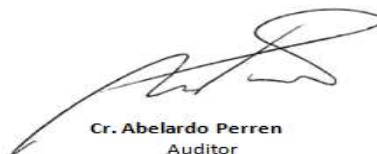
Los principales criterios de medición contable aplicados son los siguientes:

**a) Rubros monetarios**

Caja y bancos, créditos, deudas y provisiones en pesos se expresan a sus valores nominales por tratarse de rubros monetarios, más la porción devengada, hasta el cierre de cada ejercicio, de los resultados financieros pertinentes.

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a moneda argentina al tipo de cambio comprador y vendedor vigente al cierre del ejercicio. Las diferencias de cambio determinadas por las conversiones de mediciones en moneda extranjeras han sido tratadas como ingresos financieros o costos financieros, según corresponda.

  
Ing. Eduardo A. Borri  
Presidente

  
Cr. Abelardo Perren  
Auditor  
M.P.10-11757-2 CPCE.Cba

  
Cra. Claudia Mabel Taborro  
Sindico





## Notas Complementarias a los Estados Contables

Correspondiente al periodo desde el 01/01/2024 hasta el 31/03/2024, comparativo con el ejercicio anterior

Los créditos por ventas se encuentran netos de la previsión para deudores incobrables, que se ha constituido en base a estimaciones efectuadas por la Sociedad al cierre de cada ejercicio.

### b) Bienes de Cambio

Las materias primas y los productos terminados han sido medidos a su costo de reposición o de producción, según corresponda, al cierre de cada ejercicio.

Los productos en proceso de elaboración se han valuado a su costo de producción (materias primas, mano de obra directa y gastos de producción) ponderado por su grado de avance a la fecha de cierre de cada ejercicio.

Los equipos usados han sido valuados a su costo de adquisición reexpresado al cierre.

Los importes así determinados no superan los valores recuperables de los respectivos bienes al cierre de cada ejercicio.

### c) Bienes de uso

Los bienes de uso se han valuado a su costo original, reexpresado en moneda de fecha de cierre. La empresa optó por el uso de la opción que otorga la Resolución de JG N° 539/18 del 29/09/2018, antes mencionada en la Nota N° 1.2 Unidad de Medida.

La depreciación proporcional del período se hizo sobre los valores nominales reexpresados para todos aquellos bienes incorporados hasta el 31/03/2024. La depreciación es calculada por el método de la línea recta, con tasas anuales suficientes para extinguir sus valores en la vida útil estimada, proporcionada al mes de corte del período intermedio.

Los bienes de uso se han valuado a su costo incurrido, reexpresado, de corresponder, según lo mencionado en la nota 1.2, neto de sus correspondientes amortizaciones acumuladas. Las incorporaciones efectuadas con posterioridad a la entrada en vigencia de la Resolución N° 287/03 de la FACPCE se valoraron a su costo de adquisición.

Las depreciaciones han sido calculadas siguiendo el método de la línea recta, aplicando las alícuotas consideradas suficientes para extinguir los respectivos valores de origen al final de sus vidas útiles estimadas.

El valor de los bienes de uso no excede, en su conjunto, su valor recuperable al cierre de ejercicio.


### d) Arrendamientos


Los contratos de arrendamiento se clasifican como "financieros" si transfieren sustancialmente los riesgos y beneficios de la propiedad del activo arrendado, u "operativos" si otorgan el derecho al uso del bien arrendado por un tiempo determinado a cambio de una contraprestación, pero sin transferir sustancialmente los riesgos y beneficios de la propiedad.

#### Contratos de arrendamientos financieros vigentes durante 2024.

Entidad	Bien arrendado
Toyota Compañía Financiera	2 autoelevadores Toyota
Banco Supervielle Leasing	3 autoelevadores Toyota
Banco Supervielle Leasing	1 autoelevador Máximal
Banco Supervielle Leasing	2 Compresores Sigma
Banco Supervielle Leasing	2 Puentes Grúa
Banco Supervielle Leasing	1 Granalladora

Producto de esta adecuación contable, se deja de exponer el gasto "Leasing" en la nota 4.4.2

  
Ing. Eduardo A. Borri  
Presidente

  
Cr. Abelardo Perren  
Auditor  
M.P.10-11757-2 CPCE.Cba

  
Cra. Claudia Mabel Taborro  
Sindico



## Notas Complementarias a los Estados Contables

Correspondiente al periodo desde el 01/01/2024 hasta el 31/03/2024, comparativo con el ejercicio anterior

### e) Previsiones y contingencias

Se mantuvo el valor de la previsión para deudores incobrables y se expone neta de los Créditos por Ventas. Durante el ejercicio no se utilizó esta previsión.

### f) Remuneraciones y cargas sociales

Incluye las remuneraciones devengadas pendientes de pago, con sus cargas sociales.

### g) Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias se reconoce aplicando el método de lo diferido. En base a dicho método, además de la provisión por el impuesto determinado a pagar por el ejercicio, se reconoce como:

\* Activo por impuesto diferido el efecto fiscal futuro de los quebrantos impositivos, si los hubiera, y de las diferencias temporarias deducibles surgidas entre la valuación contable en moneda constante y la valuación impositiva de activos y pasivos, en la medida que sean recuperables a través de futuras utilidades gravadas.

\* Pasivo por impuesto diferido el efecto fiscal futuro de las diferencias temporarias gravables surgidas entre la valuación contable en moneda constante e impositiva de activos y pasivos.

El activo y pasivo por impuesto diferido se valúan a su valor nominal, resultante de aplicar a las diferencias temporarias reconocidas, la tasa efectiva del impuesto a las ganancias vigente a la fecha en que se espera se reviertan, y se presenta por su monto neto como activo o pasivo no corriente, según corresponda.

La variación anual de los activos o pasivos netos por impuesto diferido se imputa como gasto o beneficio por impuesto a las ganancias, según corresponda.

### h) Patrimonio Neto

Las cuentas del rubro se valuaron de la siguiente forma:

Capital suscrito: se expresa a sus valores nominales, mientras que el ajuste por inflación se expone en la cuenta Ajuste de Capital.

Aporte de Capital, otras reservas y resultados no asignados: fueron reexpresados a la moneda de cierre.

Modificación del saldo inicial: el saldo inicial del Patrimonio Neto fue modificado con el fin de que los valores nominales a esa fecha se expresen en moneda del poder adquisitivo de cierre (ver Estado de Evolución del Patrimonio Neto).

AREA: Corresponde a la diferencia entre el Valor del Impuesto a las Ganancias según DDJJ y el valor provisionado.

### i) Cuentas de Resultados

Las cuentas de resultado del ejercicio se expresaron en moneda reexpresada:


- El costo de los bienes vendidos y de los servicios prestados: ha sido determinado reexpresando la existencia inicial, y las compras fueron valuadas a su costo de adquisición reexpresado.

- Los cargos por activos consumidos (amortizaciones de bienes de uso) que se determinaron en función de los valores de adquisición reexpresados.

### j) Uso de estimaciones

La preparación de los estados contables de acuerdo con criterios contables vigentes requiere que el Directorio y la Gerencia de la Sociedad efectúen estimaciones que inciden en la determinación de los importes de los activos y pasivos y en la revelación de contingencias a la fecha de presentación de los estados contables.

  
Ing. Eduardo A. Borri  
Presidente

  
Cr. Abelardo Perren  
Auditor  
M.P.10-11757-2 CPCE.Cba

  
Cra. Claudia Mabel Taborro  
Sindico

**Notas Complementarias a los Estados Contables**

Correspondiente al periodo desde el 01/01/2024 hasta el 31/03/2024, comparativo con el ejercicio anterior

**k) Componentes financieros explícitos**

Las resoluciones finales e importes reales pueden diferir de las estimaciones efectuadas para la preparación de los presentes estados contables.

La Sociedad no ha segregado los componentes financieros implícitos, contenidos en los saldos activos, pasivos y cuentas de resultados, por estimar que los mismos no son significativos.

**l) Información comparativa**

De conformidad con las disposiciones consagradas en la sección E "Información Comparativa" del Capítulo II "Normas Comunes a Todos los Estados Contables" de la Segunda parte de la Resolución Técnica N° 8 "Normas Generales de Exposición Contable" la sociedad informa que:

Los Estados Contables se exponen en forma comparada, de conformidad con al Capítulo II - E - RT 8. El Estado de Situación Patrimonial con el período anual próximo anterior certificado y el Estado de Evolución del Patrimonio Neto, Estado de Resultados y Estado de Flujo de Efectivo con el período equivalente anterior.

La información que se presenta en relación a períodos anteriores fue preparada aplicando los mismos criterios de medición, unidad de medida, agrupamiento y exposición que los aplicando en el período corriente.

**m) Bienes de disponibilidad restringida**

La sociedad, al cierre del ejercicio, no tenía bienes de disponibilidad restringida.

**n) Participaciones permanentes en sociedades controladas**

Las participaciones permanentes en sociedades controladas han sido medidas de acuerdo con el método del valor patrimonial proporcional, calculados sobre los estados contables de las sociedades controladas al 31 de marzo de 2024, confeccionados de acuerdo con las normas y criterios contables utilizados por la Sociedad inversora.

Desde el ejercicio 2021 se incorpora como empresa relacionada a Radiadores Prats S.A., domiciliada en Argentina, razón por la cual se presenta balance Consolidado comparado con el ejercicio anterior (Notas 2.6 y 4.5).

**ñ) Entes Relacionados**

Metalfor S.A., al 31 de marzo de 2024 es controlante de:

ñ.1) Radiadores Prats S.A., CUIT: 30-65469172-6.

Participación accionaria de Metalfor S.A.: 99,99%

Los saldos de Metalfor S.A. con la sociedad controlada, al cierre del ejercicio eran los siguientes:

<b>Detalle</b>	<b>31/03/2024</b>
Saldo Cta.Cte.Proveedores - Anticipos a Proveedores (Expuesto en Proveedores Cta.Cte.)	-
Saldo Cta.Cte.Clientes - Anticipos de Clientes (Expuesto en Deudores p/Vta.Máquinas)	1.299.609.037,73
Préstamos Adeudados (Expuesto en Deudas Financieras)	-
<b>Total</b>	<b>1.299.609.037,73</b>

**o) Estado de flujo de efectivo**

La sociedad presenta el estado de flujo de efectivo aplicando el método indirecto. El rubro efectivo comprende los saldos de Caja y Bancos.

  
Ing. Eduardo A. Borri  
Presidente

  
Cr. Abelardo Perren  
Auditor  
M.P.10-11757-2 CPCE.Cba

  
Cra. Claudia Mabel Taborro  
Sindico



**Notas Complementarias a los Estados Contables**

Correspondiente al periodo desde el 01/01/2024 hasta el 31/03/2024, comparativo con el ejercicio anterior

El resultado monetario generado por el efectivo se presenta en el estado de flujo de efectivo por separado de los flujos procedentes de las actividades de operación, inversión y financiación, como una partida específica de la conciliación entre la existencias de efectivo al principio y al final del ejercicio.


**1.4- Hechos posteriores**

No existen hechos u operaciones ocurridos entre la fecha de cierre de ejercicio y la fecha de emisión de los Estados Contables, que puedan afectar significativamente la situación patrimonial y financiera, ni los resultados de la Sociedad a la fecha de cierre del presente ejercicio.

*Véase mi Informe del 08 de mayo de 2024*



**Ing. Eduardo A. Borri**  
Presidente



**Cr. Abelardo Perren**  
Auditor  
M.P.10-11757-2 CPCE.Cba



**Cra. Claudia Mabel Taborro**  
Sindico



**Notas Complementarias a los Estados Contables**

Correspondiente al periodo desde el 01/01/2024 hasta el 31/03/2024, comparativo con el ejercicio anterior

	Nota	31/03/2024	31/12/2023
<b>Nota 2: Composición de los Rubros del Activo Corriente y No Corriente</b>			
<b>2.1- Caja y Bancos</b>			
2.1.1- Caja			
Efectivo		59.869.557,85	35.487.843,55
Tarjetas de Crédito		10.800.096,79	5.941.203,40
Valores a Depositar Corrientes		661.980.389,61	494.454.947,57
<b>Total Caja</b>		<b>732.650.044,25</b>	<b>535.883.994,52</b>
2.1.2- Bancos			
Ctas.Ctes.Especiales en Dólares			
Banco Santander Río		40.746,64	9.489,57
Banco Supervielle		6.678.519,80	1.207,14
Banco Macro		827,64	1.183,21
<b>Total Ctas.Ctes.Especiales en Dólares</b>		<b>6.720.094,08</b>	<b>11.879,92</b>
Cuentas Corrientes en Pesos			
Banco Macro		2.133.923,94	108.343.130,85
Banco Galicia		-	5.631.363,24
Banco Santander Río		187.115,02	393.217,49
Banco Nación Argentina		17.446.655,36	48.033,86
Banco Pcia.de Córdoba		117.643.296,88	1.631.817,04
Banco de Santa Fé		182.343,44	-
Banco de La Pampa		335.932,29	1.309.320,56
Banco ICBC		84.410,81	91.848,37
Banco Pcia.de Buenos Aires		310.688,87	554.355,23
Banco Francés		141.207,43	154.198,33
Banco Credicoop		58.161.720,92	80.069.279,08
Banco Patagonia		79.576,70	609.855,99
Banco Itaú		22.281,77	-
Banco HSBC		780.382,56	84.683,22
Banco Ciudad de Buenos Aires		111.149,31	-
Banco Comafi		80.961,49	21.816,16
Banco Hipotecario		15.612.444,30	1.834.584,67
Banco de Servicios y Transacciones		724.016,68	-
Banco Coinag		79.357,54	372,05
Banco Municipal de Rosario		-	46.374,74
Banco Pcia.de Buenos Aires - Pergamino		6.540.840,99	3.273.284,83
Banco del Chubut		7.538,75	765.783,82
Banco Interfinanzas		27.490,57	17.319,10
Banco Industrial		37.557.956,16	245.525,05
Banco CMF SA		-	420.513,66
Banco Galicia CE\$		402,74	951.395,37
<b>Total Cuentas Corrientes en Pesos</b>		<b>258.251.694,53</b>	<b>206.498.072,72</b>
<b>Total Bancos</b>		<b>264.971.788,61</b>	<b>206.509.952,65</b>

  
Ing. Eduardo A. Borri  
Presidente

  
Cr. Abelardo Perren  
Auditor  
M.P.10-11757-2 CPCE.Cba

  
Cra. Claudia Mabel Taborro  
Sindico




**Notas Complementarias a los Estados Contables**

Correspondiente al periodo desde el 01/01/2024 hasta el 31/03/2024, comparativo con el ejercicio anterior

	Nota	31/03/2024	31/12/2023
<b>2.2- Cuentas por Cobrar por Ventas</b>			
Deudores por Ventas de Repuestos		1.411.289.891,00	2.184.376.917,83
Deudores por Ventas de Equipos		11.505.903.719,27	6.611.423.731,16
Deudores por Ventas al Exterior		1.447.356.343,38	2.034.018.902,80
Deudores Documentados c/Gtía.Prendaria		15.635.568.070,47	26.103.004.008,04
Documentos a Cobrar cedidos a Fideicomisos	7.1	(11.988.415.731,34)	(13.309.251.476,56)
Fideicomisos a Cobrar	7.1	9.447.735.219,78	11.652.970.419,31
- Previsión para Deudores Incobrables Ctes.		(2.268.000,00)	(3.438.784,54)
<b>Total Cuentas por Cobrar por Ventas</b>		<b>27.457.169.512,56</b>	<b>35.273.103.718,05</b>
<b>2.3- Otros Activos</b>			
IVA Crédito Fiscal 1° Párrafo		1.695.688.428,26	3.004.818.004,88
IVA Crédito Fiscal 2° Párrafo		327.496.244,96	85.784.238,88
IVA Percepciones y Retenciones		136.826.720,99	401.321.678,82
Recuperos de IVA presentados		137.875.663,25	442.060.410,32
Impuestos Internos Crédito		188.385,02	285.632,93
Percepciones y Retenciones Ingresos Brutos		36.115.733,27	50.092.491,85
Saldos a Favor Ingresos Brutos		19.877.001,74	29.951.531,62
Creditos Fiscales Afip varios		112.716.060,02	174.776.425,76
Anticipos Proveedores y Despechantes		189.805.226,98	69.725.517,46
Anticipos de Sueldos		13.132.174,32	9.115.576,17
Cereales Canje en stock		9.165.155,00	58.845.013,92
Creditos Varios Loteo		39.365.479,64	73.762.321,28
Alquileres pagados por adelantado		7.668.420,84	11.203.328,03
Créditos Varios		18.384.401,65	12.828.536,80
<b>Total Otros Activos</b>		<b>2.744.305.095,94</b>	<b>4.424.570.708,73</b>
<b>2.4- Bienes de Cambio</b>			
Materias Primas y Repuestos		34.494.510.993,06	46.517.535.959,42
Productos Semielaborados		6.180.833.814,60	3.919.659.510,11
Productos Terminados		19.559.670.576,18	19.895.337.529,42
Máquinas Usadas		30.314.983.448,74	22.372.062.270,32
<b>Total Bienes de Cambio</b>		<b>90.549.998.832,58</b>	<b>92.704.595.269,27</b>
<b>2.5- Créditos a Cobrar No Corrientes</b>			
Créditos Varios No Corrientes		15.518.800,03	23.529.898,39
Deudores Documentados c/Gtía.Prendaria No Corrientes		8.270.650.773,78	12.792.438.821,07
Documentos a Cobrar cedidos a Fideicomisos No Corrientes	7.1	(7.918.486.463,84)	(12.247.736.776,08)
- Previsión para Deudores Incobrables No Ctes.		(5.292.000,00)	(8.023.830,58)
<b>Total Créditos por Cobrar No Corrientes</b>		<b>362.391.109,98</b>	<b>560.208.112,80</b>
<b>2.6- Participación en Sociedades Controladas</b>			
RADIADORES PRATS S.A. - VPP (99,99%)		10.384.380.484,81	10.365.148.949,01
	<i>PN Radiadores Prats SA al cierre</i>	<i>10.385.419.026,71</i>	<i>10.366.185.567,56</i>
Saldo Compra RADIADORES PRATS S.A.		(3.576.050.100,00)	(5.328.469.984,36)
<b>Particip.Neta en Sociedades Controladas</b>		<b>6.808.330.384,81</b>	<b>5.036.678.964,65</b>

  
Ing. Eduardo A. Borri  
Presidente

  
Cr. Abelardo Perren  
Auditor  
M.P.10-11757-2 CPCE.Cba

  
Cra. Claudia Mabel Taborro  
Sindico




**Notas Complementarias a los Estados Contables**

Correspondiente al periodo desde el 01/01/2024 hasta el 31/03/2024, comparativo con el ejercicio anterior

	Nota	31/03/2024	31/12/2023
<b>Nota 3: Composición de los Rubros del Pasivo Corriente y No Corriente</b>			
<b>3.1- Cuentas por Pagar Comerciales</b>			
Proveedores en Cta.Cte.		6.401.325.349,40	5.173.098.559,46
Documentos a Pagar		402.641.496,50	6.568.405.359,25
Tarjetas de Crédito		108.832.080,18	123.811.959,98
Adelantos Contratos de Cereal		226.628.671,52	343.618.682,03
Valores Diferidos		4.901.385.547,04	4.215.160.183,27
<b>Total Cuentas por Pagar Comerciales</b>		<b>12.040.813.144,64</b>	<b>16.424.094.743,99</b>
<b>3.2- Deudas Fiscales / Créditos Fiscales</b>			
<b>3.2.1- Impuesto a las Ganancias a Pagar / a Favor</b>			
Impuesto Determinado		248.990.413,81	1.949.291.727,73
Provision Imp.Gcias.período anterior		1.285.626.823,45	-
Retenciones Impuesto a las Ganancias		(274.300.240,30)	(317.525.905,11)
Auto retenciones Impuesto a las Ganancias		(5.997.105,77)	(9.092.925,30)
Saldo a Favor Ganancias		(293.273.933,60)	(444.667.490,05)
Crédito Fiscal por Imp.Débitos y Créditos Bcarios.		(203.449.939,07)	(218.063.234,12)
<b>Total Impuestos a las Ganancias a Pagar / a Favor</b>		<b>757.596.018,52</b>	<b>959.942.173,15</b>
<b>3.2.2- Otras Deudas Fiscales</b>			
Retenciones Imp. Sicore a Depositar		44.220.525,77	11.306.800,77
Retenciones Ingresos Brutos a Depositar		28.844.615,25	9.285.196,20
Percepciones Ingresos Brutos a Depositar		2.773.931,87	2.831.543,28
Impuestos s/Ingresos Brutos a Pagar		28.291.063,59	32.145.099,61
Planes de Pago Afip a Pagar		500.834.625,70	391.549.563,06
Planes de Pago Rentas a Pagar		-	117.538,02
<b>Total Otras Deudas Fiscales</b>		<b>604.964.762,18</b>	<b>447.235.740,94</b>
<b>Total Deudas Fiscales</b>		<b>1.362.560.780,70</b>	<b>1.407.177.914,10</b>
<b>3.3- Remuneraciones y Cs.Sociales a Pagar</b>			
Sueldos a Pagar		456.910.390,39	379.672.197,51
Provisiones Vacaciones y SAC		362.437.707,80	378.497.178,56
Cargas Sociales a Pagar		252.756.372,15	380.212.628,19
Sindicato a Pagar		15.960.846,05	23.010.363,67
<b>Total Deudas Sociales</b>		<b>1.088.065.316,39</b>	<b>1.161.392.367,93</b>

  
**Ing. Eduardo A. Borri**  
 Presidente

  
**Cr. Abelardo Perren**  
 Auditor  
 M.P.10-11757-2 CPCE.Cba

  
**Cra. Claudia Mabel Taborro**  
 Sindico


**Notas Complementarias a los Estados Contables**

Correspondiente al periodo desde el 01/01/2024 hasta el 31/03/2024, comparativo con el ejercicio anterior

	Nota	31/03/2024	31/12/2023
<b>3.4- Deudas Financieras</b>	<b>7.2</b>		
Adelantos en Cta.Cte.Bancarias		48.288.493,14	769.489.648,67
Préstamo Banco Nación - U\$S		214.500.000,00	306.459.421,19
Préstamo Banco Nación - Euro		61.846.543,22	88.121.621,72
Préstamo Banco Ciudad - U\$S		428.999.982,84	817.225.090,48
Pagarés Bursátiles - U\$S		22.771.302.000,00	31.679.873.827,11
Préstamos Obligaciones Negociables - U\$S		5.675.510.978,28	-
Préstamo Banco Macro - \$		35.755.215,25	113.450.782,32
Préstamo Banco Galicia - \$		67.021.440,35	221.063.065,88
Préstamo Banco Santander Río - \$		32.051.697,90	24.638.557,63
Préstamo Banco Nación - \$		712.732.201,87	805.705.559,76
Préstamo Banco Pcia.de Córdoba - \$		2.837.988.801,78	2.031.908.694,39
Préstamo Banco La Pampa - \$		54.545.920,00	67.040.317,49
Préstamo Banco ICBC - \$		334.001.069,83	76.276.523,55
Préstamo Banco Pcia.de Buenos Aires - \$		654.437.298,59	573.861.408,91
Préstamo Banco Francés - \$		55.278.713,30	120.278.873,45
Préstamo Banco Credicoop - \$		2.263.230,11	12.587.238,03
Préstamo Banco Itaú - \$		444.775.000,00	642.535.677,42
Préstamo Banco Superville - \$		342.033.915,86	303.243.786,17
Préstamo Banco Comafi - \$		188.795.248,97	5.169.598,57
Préstamo Banco Hipotecario - \$		164.479.859,62	204.689.555,67
Préstamo Banco Municipal Rosario - \$		71.250.000,00	94.763.683,18
Préstamo Banco Chubut - \$		42.223.553,57	52.562.256,26
Préstamo Banco Industrial - \$		88.000.000,00	-
Préstamo Banco BICE - \$		155.392.755,79	217.324.713,43
Pagarés Bursátiles - \$		5.557.120.000,00	1.202.361.612,17
Deudas por Leasing - \$		9.614.643,84	17.944.585,22
- Intereses Leasing no devengados		(1.249.690,61)	(2.903.180,94)
Intereses Bancarios a Pagar		893.843.437,34	460.983.531,87
<b>Total Deudas Financieras</b>		<b>41.942.802.310,84</b>	<b>40.906.656.449,59</b>
<b>3.5- Otras Deudas</b>			
Acreedores Varios		690.793.639,99	1.387.674.612,95
Anticipos de Clientes		89.208.399,97	-
Honorarios Directores a Pagar		625.000,00	947.636,83
Cuenta Particular Accionistas		28.442.494,75	43.996.662,60
<b>Total Otras Deudas</b>		<b>809.069.534,71</b>	<b>1.432.618.912,38</b>



Ing. Eduardo A. Borri  
Presidente



Cr. Abelardo Perren  
Auditor  
M.P.10-11757-2 CPCE.Cba



Cra. Claudia Mabel Taborro  
Sindico





**Notas Complementarias a los Estados Contables**

Correspondiente al periodo desde el 01/01/2024 hasta el 31/03/2024, comparativo con el ejercicio anterior

	Nota	31/03/2024	31/12/2023
<b>3.6- Deudas Financieras No Corrientes</b>	<b>7.2</b>		
Pagarés Bursátiles - U\$S		5.797.506.000,00	11.872.237.976,73
Préstamos Obligaciones Negociablest - U\$S		11.351.021.973,72	24.326.067.287,97
Préstamo Banco Nación - \$		698.956.503,95	919.615.974,77
Préstamo Banco Pcia.de Córdoba - \$		139.445.833,33	292.053.475,77
Préstamo Banco Santander Río - \$		72.897.326,34	73.915.672,88
Préstamo Banco Bco.Pcia.Bs.As - \$		37.005.470,30	42.959.550,74
Préstamo Banco Comafi - \$		901.651,81	-
Préstamo Banco Chubut - \$		46.534.330,72	87.228.438,98
Préstamo Banco BICE - \$		-	55.749.347,39
Deudas por Leasing - \$		121.774,08	1.359.024,58
- Intereses Leasing no devengados		(3.223,34)	(78.257,32)
<b>Total Cuentas por Pagar No Corrientes</b>		<b>18.144.387.640,91</b>	<b>37.671.108.492,51</b>

**3.7- Deudas Fiscales No Corrientes**

Planes de Pago Afip No Corrientes	20.720.169,04	34.905.432,07
<b>Total Otras Deudas No Corrientes</b>	<b>20.720.169,04</b>	<b>34.905.432,07</b>

**Nota 4: Composición de los Rubros del Estado de Resultados**

**4.1- Ventas Netas**

	31/03/2024	31/03/2023
Ventas Netas de Equipos	18.915.282.343,59	13.650.514.477,06
Exportaciones de Equipos	103.079.219,35	229.029.881,39
Ventas de Repuestos	3.202.481.513,79	2.582.274.302,55
Exportaciones de Repuestos	57.569.629,49	182.969.105,90
Reparaciones Servicio Técnico	299.597.230,25	224.476.931,57
<b>Total Vetas Netas</b>	<b>22.578.009.936,48</b>	<b>16.869.264.698,49</b>

A los fines de poder determinar la representatividad del presente período sobre el ejercicio anual de la empresa, se muestra un cuadro de participación promedio de ventas por trimestre.

Periodo	1° Trim	2° Trim		3° Trim		Anual	
	Trim/Acum	Trim	Acum	Trim	Acum	Trim	Acum
<b>Prom 3 años</b>	<b>12,24%</b>	<b>28,07%</b>	<b>40,31%</b>	<b>28,67%</b>	<b>68,98%</b>	<b>31,02%</b>	<b>100,00%</b>

**4.2- Otros Ingresos Operativos**

Venta Artículos de Publicidad	3.373.938,91	291.018,55
Seguros Facturados	546.862.403,46	395.355.474,49
Comisiones por Ventas realizadas	6.841.463,07	16.406.333,23
Beneficio Dto. 209/22 Bs.de Capital	169.333.085,37	-
Fletes cobrados	8.038.377,80	16.317.516,72
Recupero Gastos	729.750,76	38.378.809,74
Recupero Aranceles y Gtos.p/Cta.de Terceros	582.142.122,95	327.313.057,11
Recupero Cargas Sociales Dto.814	51.664.522,17	55.767.166,85
<b>Total Otros Ingresos</b>	<b>1.368.985.664,50</b>	<b>849.829.376,70</b>

  
Ing. Eduardo A. Borri  
Presidente

  
Cr. Abelardo Perren  
Auditor  
M.P.10-11757-2 CPCE.Cba

  
Cra. Claudia Mabel Taborro  
Sindico



## Notas Complementarias a los Estados Contables

Correspondiente al periodo desde el 01/01/2024 hasta el 31/03/2024, comparativo con el ejercicio anterior

	Nota	31/03/2024	31/03/2023
<b>4.3- Resultado Venta Plan Cereales</b>			
Ventas Cereales		483.400.826,90	11.812.889,69
Costo Cereales Recibidos en Canje		(493.396.791,97)	(7.673.532,15)
Gastos Comerc. Granos		(8.577.761,67)	(20.863.459,69)
<b>Total Rtdo. Venta Plan Cereales</b>		<b>(18.573.726,74)</b>	<b>(16.724.102,15)</b>

**4.4- Resultado Financiero y por Tenencia****4.4.1- Resultado Financiero**

Intereses por Financiación Ventas		281.800.235,78	159.280.330,27
Intereses Financieros Ganados		323.452.329,39	24.673.919,14
Intereses Adelantos Bancarios		(188.583.665,30)	(278.078.461,31)
Intereses Créditos Bancarios		(3.815.261.682,64)	(2.670.911.112,60)
Intereses y Gastos Fideicomiso / O.N.		(563.568.914,23)	(208.966.210,26)
Intereses Comerciales		(313.146.521,21)	(544.380.552,12)
Diferencias de Cotización	7.3	2.526.311.555,20	2.576.028.277,46
<b>Total Resultado Financiero</b>		<b>(1.748.996.663,01)</b>	<b>(942.353.809,42)</b>

**4.4.2- Otros Resultados Financieros**


Descuentos Obtenidos por Pronto Pago		3.587,03	2.006.870,43
Descuentos Otorgados Vta. Equipos		-	(90.558.291,25)
Bonificación Cereal en Canje		-	(663.832,37)
Descuentos Otorgados Vta. Repuestos		(27.065.470,00)	(12.638.543,02)
Intereses y Recargos Impositivos		(93.121.261,79)	(178.071.644,84)
<b>Total Otros Resultados Financieros</b>		<b>(120.183.144,77)</b>	<b>(279.925.441,06)</b>
<b>Resultado Financiero Neto</b>		<b>(1.869.179.807,78)</b>	<b>(1.222.279.250,47)</b>

**4.5- Resultado Inversiones Entes Controlados**

	<i>PN Radiadores Prats SA al cierre</i>	10.385.419.026,71	
	<i>Particip.s/PN de corte - 99,99%</i>	10.384.380.484,81	
	<i>VPP anterior</i>	(6.836.182.254,46)	
Resultado Ente Controlado - RADIAD.PRATS SA		3.548.198.230,35	1.822.709.306,33
Diferencia cambio deuda compra RADIAD.PRATS SA		(135.152.603,00)	(812.668.730,99)
<b>Composición del Resultado Inv. Ente Controlado</b>			-
Resultado por tenencia Ente Controlado		3.393.814.091,54	942.729.224,75
Participación Rtdo Ente Controlado		19.231.535,81	67.311.350,58
<b>Total Rtdo. Inversiones Entes Controlados</b>		<b>3.413.045.627,35</b>	<b>1.010.040.575,33</b>

**Nota 5: Composición de los Rubros del Costo de Ventas****5.1- Compras y Gastos Imputables al Costo**

Compra Componentes de Equipos y Eq. Usados	11.982.894.466,93	10.821.461.682,94
Compra Materia Prima y Repuestos	242.573.294,61	745.723.167,29
Compra Componentes Importados	87.132.963,01	22.699.646,04
Compra Artículos de Publicidad	17.644.546,15	10.271.661,24
Compra Insumos Directos de Fabricación	124.456.020,02	99.733.790,27
Fletes Compras	29.557.321,85	58.737.095,71
Trabajos de Terceros	322.931.105,46	507.372.200,41
Combustibles y Lubricantes imputables al Costo	23.881.734,98	36.268.765,63
<b>Total Compras y Gastos imputables al Costo</b>	<b>12.831.071.453,01</b>	<b>12.302.268.009,54</b>

  
Ing. Eduardo A. Borri  
Presidente

  
Cr. Abelardo Perren  
Auditor  
M.P.10-11757-2 CPCE.Cba

  
Cra. Claudia Mabel Taborro  
Sindico



**Notas Complementarias a los Estados Contables**

Correspondiente al periodo desde el 01/01/2024 hasta el 31/03/2024, comparativo con el ejercicio anterior

Nota	31/03/2024	31/12/2023
------	------------	------------

**Nota 6: Impuesto a las Ganancias**

El detalle de los principales componentes del pasivo/activo por el impuesto diferido es el siguiente:

	31/03/2024	31/12/2023
<b>Activo por Impuesto diferido</b>		
Previsiones Contables	2.646.000,00	4.011.915,29
Diferimiento ganancia venta a plazo	400.706.181,18	534.205.917,23
Ajuste por inflación impositivo - Ley 27430 - 2019	-	13.740.798,44
Ajuste por inflación impositivo - Ley 27430 - 2020	13.583.778,42	41.191.963,99
<b>Total Activo por Impuesto diferido</b>	<b>416.935.959,61</b>	<b>593.150.594,95</b>
<b>Pasivo por Impuesto diferido</b>		
Bienes de Uso (ajuste por inflación - valor residual)	114.795.418,60	164.619.774,71
<b>Total Pasivo por Impuesto diferido</b>	<b>114.795.418,60</b>	<b>164.619.774,71</b>
<b>Total Activo/Pasivo neto por Impuesto diferido</b>	<b>302.140.541,01</b>	<b>428.530.820,24</b>

El cargo por impuesto a las ganancias incluye tanto la provisión contable determinada sobre bases fiscales (impuesto corriente), como las variaciones de los saldos de las cuentas de impuestos diferidos. El desglose de los mismos es el Siguiente:

	31/03/2024	31/12/2023
<b>Impuesto Corriente</b>	248.990.413,81	708.170.075,42
<b>Impuesto Diferido</b>	(19.509.311,76)	448.305.510,82
<b>Total cargo por Impuesto a las ganancias</b>	<b>229.481.102,05</b>	<b>1.156.475.586,24</b>

**6.1- Impuesto a las Ganancias - Impuesto Corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en las ganancias fiscales registradas durante el período. La ganancia fiscal difiere de la ganancia informada en el estado de resultado integral, debido a las partidas de ingresos imponderables o deducibles en otros años y partidas que nunca son gravables o deducibles.

El pasivo del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales vigentes al final del periodo sobre el cual se informa.

El 16 de junio de 2021 se publicó en el boletín oficial de la República Argentina el texto de la ley 27630, que modifica las alícuotas del impuesto a las ganancias aplicable a las sociedades cuyos cierres de ejercicio fiscal se inicien a partir del 1° de enero de 2021.

Dicha norma reemplazó el esquema de alícuota uniforme aplicado históricamente por uno de alícuota progresiva marginal, según tramos de utilidad neta imponible, de acuerdo al siguiente detalle:

- \* Hasta \$5.000.000 de la ganancia neta imponible acumulada: abonarán una alícuota del 25%.
- \* Mas de \$5.000.000 y hasta \$50.000.000 de la ganancia neta imponible acumulada: abonarán un monto fijo de \$1.250.000 más una alícuota del 30% sobre el excedente de ese monto.
- \* Más de \$50.000.000 de la ganancia neta imponible acumulada: abonarán un monto fijo de \$14.750.000 más una alícuota del 35% sobre el excedente de ese monto.

Estos montos se ajustarán anualmente a partir del 1° de enero de 2022, tomando como base la variación anual del Índice de Precios al Consumidor (IPC) que suministra el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC)


La Administración federal de ingresos públicos, publicó el 05 de enero de 2024 en el Boletín Oficial la actualización de la Resolución General 5168/2022, estableciendo las nuevas escalas para el cálculo del impuesto.

Ganancia neta imponible acumulada		Pagarán \$	Más el %	Sobre el excedente de \$
Más de \$	A \$			
\$ 0,00	\$ 34.703.523,08	\$ 0,00	25%	\$ 0,00
\$ 34.703.523,08	\$ 347.035.230,79	\$ 8.675.880,77	30%	\$ 34.703.523,08
\$ 347.035.230,79	En adelante	\$ 102.375.393,08	35%	\$ 347.035.230,79

En consideración de lo descripto, la sociedad ha provisionado el impuesto a las ganancias reconocido como resultado del período en base al último tramo de la escala (ganancia neta imponible superior a \$143.012.092,08).

Véase mi Informe del 08 de mayo de 2024

  
Ing. Eduardo A. Borri  
Presidente

  
Cr. Abelardo Perren  
Auditor  
M.P.10-11757-2 CPCE.Cba


  
Cra. Claudia Mabel Taborro  
Sindico

**Notas Complementarias a los Estados Contables**

Correspondiente al periodo desde el 01/01/2024 hasta el 31/03/2024, comparativo con el ejercicio anterior

Elemento Patrimonial	31/03/2024				31/12/2023		
	Moneda	Valor Mon.Origin	T.C	Valor en Pesos	Moneda	Valor Mon.Origin	Valor en Pesos
<b>7.1 Detalle Fideicomisos</b>				<b>(10.459.166.975,40)</b>			<b>(13.904.017.833,29)</b>
<b>Doc.a Cobrar cedidos a Fideicomisos</b>				<b>(19.906.902.195,18)</b>			<b>(25.556.988.252,62)</b>
Fideicomiso Metalcred VI	Peso				Peso		(194.699.873,75)
Fideicomiso Metalcred VII	U\$S Divisa BNA	(846.067,35)	858,00	(725.925.786,30)	U\$S Divisa BNA	(1.144.865,43)	(1.403.419.188,05)
Fideicomiso Metalcred VIII	U\$S Divisa BNA	(1.232.846,87)	858,00	(1.057.782.614,46)	U\$S Divisa BNA	(1.644.876,87)	(2.016.352.054,01)
Fideicomiso Metalcred IX	U\$S Divisa BNA	(2.788.170,66)	858,00	(2.392.250.426,28)	U\$S Divisa BNA	(3.156.675,66)	(3.869.571.982,54)
Fideicomiso Metalcred X	U\$S Divisa BNA	(4.389.792,98)	858,00	(3.766.442.376,84)	U\$S Divisa BNA	(5.024.977,82)	(6.159.807.176,75)
Fideicomiso Metalcred XI	U\$S Divisa BNA	(4.902.461,00)	858,00	(4.206.311.538,00)	U\$S Divisa BNA	(5.384.022,00)	(6.599.937.063,08)
Fideicomiso Metalcred XII	U\$S Divisa BNA	(3.567.495,65)	858,00	(3.060.911.267,70)	U\$S Divisa BNA	(4.334.342,94)	(5.313.200.914,45)
Fideicomiso Metalcred XIII	U\$S Divisa BNA	(5.474.683,20)	858,00	(4.697.278.185,60)			
<b>Fideicomisos a Cobrar</b>				<b>9.447.735.219,78</b>			<b>11.652.970.419,33</b>
Fideicomiso Metalcred VI	Peso				Peso		197.087.709,61
Fideicomiso Metalcred VII	U\$S Divisa BNA	596.442,40	858,00	511.747.579,20	U\$S Divisa BNA	596.442,40	731.141.570,70
Fideicomiso Metalcred VIII	U\$S Divisa BNA	1.071.742,68	858,00	919.555.219,44	U\$S Divisa BNA	1.071.742,68	1.313.782.565,50
Fideicomiso Metalcred IX	U\$S Divisa BNA	1.636.025,96	858,00	1.403.710.273,68	U\$S Divisa BNA	1.636.025,96	2.005.502.274,99
Fideicomiso Metalcred X	U\$S Divisa BNA	2.688.198,17	858,00	2.306.474.029,86	U\$S Divisa BNA	2.688.198,17	3.295.294.620,85
Fideicomiso Metalcred XI	U\$S Divisa BNA	1.918.410,55	858,00	1.645.996.251,90	U\$S Divisa BNA	1.918.410,55	2.351.659.947,00
Fideicomiso Metalcred XII	U\$S Divisa BNA	1.434.530,65	858,00	1.230.827.297,70	U\$S Divisa BNA	1.434.530,65	1.758.501.730,68
Fideicomiso Metalcred XIII	U\$S Divisa BNA	1.665.996,00	858,00	1.429.424.568,00			
<b>7.2 Detalle de Deudas Financieras</b>				<b>60.087.189.951,75</b>			<b>78.575.181.408,14</b>
Adelantos en Cuenta Corriente Bancaria	Peso			<b>48.288.493,14</b>	Peso		<b>769.489.648,67</b>
Intereses Préstamos en \$ devengados	Peso			<b>867.385.587,16</b>	Peso		<b>440.585.045,94</b>
Intereses Préstamos en M.E. devengados		<b>30.083,71</b>		<b>26.457.850,18</b>		<b>16.384,98</b>	<b>17.814.951,97</b>
	Euro	3.907,48	979,00	3.825.422,92	Euro	1.852,10	2.583.533,96
	U\$S BNA	9.623,44	876,00	8.430.133,44	U\$S BNA	-	-
	U\$S Divisa BNA	16.552,79	858,00	14.202.293,82	U\$S Divisa BNA	<b>14.532,88</b>	17.814.951,97
Prestamos Financieros en \$	Peso			<b>12.844.370.543,21</b>	Peso		<b>8.257.306.536,36</b>
Prestamos Financieros en M.E.		<b>53.933.617,16</b>		<b>46.300.687.478,06</b>		<b>56.328.283,82</b>	<b>69.089.985.225,20</b>
	Euro	63.173,18	979,00	61.846.543,22	Euro	63.173,18	88.121.621,72
	U\$S BNA	1.000.000,00	876,00	876.000.000,00	U\$S BNA	1.000.000,00	1.255.808.329,48
	U\$S Divisa BNA	52.870.443,98	858,00	45.362.840.934,84	U\$S Divisa BNA	55.265.110,64	67.746.055.273,99

Véase mi Informe del 08 de mayo de 2024



Ing. Eduardo A. Borri  
Presidente



Cr. Abelardo Perren  
Auditor  
M.P.10-11757-2 CPCE.Cba



Cra. Claudia Mabel Taborro  
Sindico



## Notas Complementarias a los Estados Contables

7.3- Diferencias de Cotización	31/03/2024	31/03/2023
<b>4.4.1- Resultado Financiero</b>		
Intereses por Financiación Ventas	281.800.235,78	159.280.330,26
Intereses Financieros Ganados	323.452.329,39	24.673.919,13
Intereses Adelantos Bancarios	(188.583.665,30)	(278.078.461,31)
Intereses Créditos Bancarios	(3.815.261.682,64)	(2.670.911.112,60)
Intereses y Gastos Fideicomiso / O.N.	(563.568.914,23)	(208.966.210,26)
Intereses Comerciales	(313.146.521,21)	(544.380.552,13)
<b>Diferencias de Cotización</b>	<b>2.526.311.555,20</b>	<b>2.576.028.277,47</b>
Dif.Cotizac.Cliente Nacional y ME	3.900.438.324,96	6.220.833.287,34
Dif.Cotizac.Cliente Extranjero	237.586.831,28	129.006.796,47
Dif.Cbio:Proveed.Nacional	(481.888.868,60)	(305.060.876,33)
Dif.Cbio.Proveed.Extranjero	(179.504.251,03)	(671.955.612,80)
Dif.Cbio.Prest.Bancarios	(1.599.812.799,18)	(3.762.403.089,51)
Rtdo.Tenencia Bs Cambio	649.492.317,77	965.607.772,30
<b>Total Resultados Financieros</b>	<b>(1.748.996.663,01)</b>	<b>(942.353.809,43)</b>
<b>4.4.2- Otros Resultados Financieros</b>		
Descuentos Obtenidos por Pronto Pago	3.587,03	2.006.870,41
Descuentos Otorgados Vta.Equipos	-	(90.558.291,25)
Bonificación Cereal en Canje	-	(663.832,36)
Descuentos Otorgados Vta.Repuestos	(27.065.470,00)	(12.638.543,02)
Intereses y Recargos Impositivos	(93.121.261,79)	(178.071.644,84)
<b>Total Otros Resultados Financieros</b>	<b>(120.183.144,77)</b>	<b>(279.925.441,06)</b>
<b>Resultado Financiero Neto</b>	<b>(1.869.179.807,78)</b>	<b>(1.222.279.250,50)</b>

Véase mi Informe del 08 de mayo de 2024

  
Ing. Eduardo A. Borri  
Presidente

  
Cr. Abelardo Perren  
Auditor  
M.P.10-11757-2 CPCE.Cba

  
Cra. Claudia Mabel Taborro  
Sindico



# METALFOR S.A.

## COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS


ANEXO I

Correspondiente al periodo desde el 01/01/2024 hasta el 31/03/2024, comparativo con el ejercicio anterior

	31/03/2024	31/03/2023
<b>EXISTENCIA AL INICIO DEL EJERCICIO</b>		
Materia Prima y Repuestos	46.517.535.959,42	38.728.216.531,32
Productos Semielaborados	3.919.659.510,11	1.359.389.306,86
Productos Terminados	19.895.337.529,42	6.189.551.709,64
Máquinas Usadas	22.372.062.270,31	27.005.184.995,05
<b>Total Existencias al Inicio del Ejercicio</b>	<b>92.704.595.269,26</b>	<b>73.282.342.542,87</b>
<b>COMPRAS NETAS</b>		
<b>Compras y Gastos imputables al Costo (Nota 5.1)</b>	<b>12.831.071.453,01</b>	<b>12.302.268.009,54</b>
<b>EXISTENCIA AL FINAL DEL EJERCICIO</b>		
Materia Prima y Repuestos	(34.494.510.993,06)	(35.848.338.565,88)
Productos Semielaborados	(6.180.833.814,60)	(1.695.263.060,25)
Productos Terminados	(19.559.670.576,18)	(8.795.009.801,57)
Máquinas Usadas	(30.314.983.448,74)	(28.774.406.200,19)
<b>Total Existencias al Final del Ejercicio</b>	<b>(90.549.998.832,58)</b>	<b>(75.113.017.627,90)</b>
<b>COSTO DE PRODUCCION Y VENTAS</b>	<b>14.985.667.889,69</b>	<b>10.471.592.924,52</b>

Véase mi Informe del 08 de mayo de 2024

  
Ing. Eduardo A. Borri  
Presidente

  
Cr. Abelardo Perren  
Auditor  
M.P.10-11757-2 CPCE.Cba

  
Cra. Claudia Mabel Taborro  
Sindico



# METALFOR S.A.

## BIENES DE USO

ANEXO II

Correspondiente al periodo desde el 01/01/2024 hasta el 31/03/2024, comparativo con el ejercicio anterior

Rubros	Valor Inicio Ejercicio	Reexpresion Valor Inicio	Valor Inicio Reexpresado	Aumentos	Disminuciones	Valor Cierre Ejercicio
Rodados	751.404.460,32	388.077.416,82	1.139.481.877,14			1.139.481.877,14
Rodados Leasing	109.292.590,43	56.418.904,20	165.711.494,63			165.711.494,63
Equipos Computación	149.845.141,43	77.352.898,66	227.198.040,09			227.198.040,09
Muebles y Útiles	54.654.723,37	28.213.802,87	82.868.526,24			82.868.526,24
Maquinarias	827.882.556,78	427.368.648,35	1.255.251.205,13			1.255.251.205,13
Maquinarias Leasing	119.765.542,05	61.825.240,07	181.590.782,12			181.590.782,12
Herramientas	186.204.791,32	96.122.438,32	282.327.229,64			282.327.229,64
Moldes y Matrices	181.825.854,34	93.861.948,13	275.687.802,47	2.354.925,00		278.042.727,47
Mejoras	229.122.212,77	118.277.223,71	347.399.436,48			347.399.436,48
Instalaciones	917.616.537,46	473.691.027,89	1.391.307.565,35			1.391.307.565,35
<b>Total 2024</b>	<b>3.527.614.410,27</b>	<b>1.821.209.549,02</b>	<b>5.348.823.959,29</b>	<b>2.354.925,00</b>	<b>-</b>	<b>5.351.178.884,29</b>
<b>Total 2023</b>	<b>1.590.672.469,39</b>	<b>3.363.379.543,30</b>	<b>4.954.052.012,69</b>	<b>447.255.280,56</b>	<b>(52.671.543,64)</b>	<b>5.348.635.749,62</b>

Véase mi Informe del 08 de mayo de 2024

Ing. Eduardo A. Borri  
Presidente

Cr. Abelardo Perren  
Auditor  
M.P.10-11757-2 CPCE.Cba

Cra. Claudia Mabel Taborro  
Sindico



# METALFOR S.A.

## BIENES DE USO

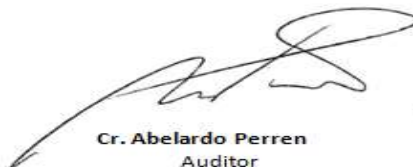
ANEXO II (Continuación)

Correspondiente al periodo desde el 01/01/2024 hasta el 31/03/2024, comparativo con el ejercicio anterior

Rubros	Amort.Acum. Inicio	Reexpresion Valor Inicio	Amort.Acum. Inicio Reexpr.	Aumen.-Dismin.	Amort. Ejercicio	Amort.Acum. Cierre	NETO
<b>Rodados</b>	563.768.986,24	291.216.432,99	854.985.419,23		38.260.862,89	893.246.282,12	<b>246.235.595,02</b>
<b>Rodados Leasing</b>	65.575.554,27	33.851.342,51	99.426.896,78		8.285.574,73	107.712.471,51	<b>57.999.023,12</b>
<b>Equipos Computación</b>	129.538.313,78	66.870.129,88	196.408.443,66		6.910.596,22	203.319.039,88	<b>23.879.000,21</b>
<b>Muebles y Útiles</b>	36.464.943,05	18.823.893,92	55.288.836,97		1.078.071,68	56.366.908,65	<b>26.501.617,59</b>
<b>Maquinarias</b>	584.006.609,06	300.561.039,38	884.567.648,44		23.992.298,11	908.559.946,55	<b>346.691.258,58</b>
<b>Maquinarias Leasing</b>	35.929.662,61	18.547.572,02	54.477.234,63		4.539.769,55	59.017.004,18	<b>122.573.777,94</b>
<b>Herramientas</b>	171.417.923,03	88.489.176,95	259.907.099,98		2.647.538,08	262.554.638,06	<b>19.772.591,58</b>
<b>Moldes y Matrices</b>	61.729.772,82	31.866.077,33	93.595.850,15		6.951.068,19	100.546.918,34	<b>177.495.809,13</b>
<b>Mejoras</b>	9.922.273,19	5.122.065,26	15.044.338,45		1.736.997,18	16.781.335,63	<b>330.618.100,85</b>
<b>Instalaciones</b>	278.089.810,86	143.555.224,85	421.645.035,71		17.155.253,19	438.800.288,90	<b>952.507.276,45</b>
<b>Total 2024</b>	1.936.443.848,91	998.902.955,09	2.935.346.804,00	-	111.558.029,82	3.046.904.833,82	<b>2.304.274.050,47</b>
<b>Total 2023</b>	799.524.373,93	1.690.831.996,18	2.490.356.370,11	(280.174,59)	445.996.626,76	2.936.072.822,28	<b>2.412.562.927,34</b>

Véase mi Informe del 08 de mayo de 2024

  
**Ing. Eduardo A. Borri**  
 Presidente

  
**Cr. Abelardo Perren**  
 Auditor  
 M.P.10-11757-2 CPCE.Cba

  
**Cra. Claudia Mabel Taborro**  
 Sindico





# METALFOR S.A.

GASTOS Y SU APLICACIÓN Art.64 Inc.b) Ley 19550

ANEXO III

Correspondiente al periodo desde el 01/01/2024 hasta el 31/03/2024, comparativo con el ejercicio anterior

Rubros	Producción	Administración	Comercialización	Otros	Total
Amortizaciones	38.130.673,93	7.988.667,90	46.546.437,62	18.892.250,37	111.558.029,82
Sueldos	1.361.025.632,07	345.334.583,95	655.646.049,46	354.430.031,65	2.716.436.297,12
Cargas Sociales y Sindicato	351.995.247,30	82.252.780,56	160.137.367,37	88.166.609,42	682.552.004,65
Obra Social Prepaga	59.248.370,61	19.799.545,54	12.173.460,00	8.314.526,20	99.535.902,35
Indemnizaciones	7.324.417,29	-	4.473.017,19	-	11.797.434,48
Exámenes Preocupacionales				1.582.053,61	1.582.053,61
Gastos Personal	1.446.430,69	18.253.424,66	817.700,17	2.440.516,10	22.958.071,62
Combustibles y Lubricantes		6.274.352,25	69.680.200,37	46.154.363,77	122.108.916,39
Alquileres y Gastos Locales	105.259.661,09		121.599.265,84		226.858.926,93
Ases.Ventas y Comisiones			115.979.713,47		115.979.713,47
Comisiones Varias	-	4.953.724,84	56.495,08	-	5.010.219,92
Ferías y Muestras			85.296.652,95		85.296.652,95
Publicidad y Propaganda			2.255.114,68		2.255.114,68
Fletes y Acarreos	451.833,24		39.042.084,12		39.493.917,36
Franqueo y Correspondencia		129.781,03			129.781,03
Energía Eléctrica	27.097.261,65	5.477.573,74			32.574.835,39
Comunicaciones y Teléfonos	2.300.494,96	37.400.923,75	9.829.090,91	777.959,19	50.308.468,80
Procesamiento de Datos	1.983.597,92	239.000.040,12	15.793.181,28	-	256.776.819,32
Multas y Sanciones		660.389,16	(86.119,10)	(82.052,21)	492.217,85
Gastos Generales	8.288.232,11	11.792.288,35	145.369,52	1.471.052,71	21.696.942,69
Impresos y Folletos			5.883.377,74		5.883.377,74
Honorarios Profesionales	875.649,27	27.422.217,13	11.453.207,94	16.084.809,78	55.835.884,12
Honorarios Com.Exterior			14.738.333,86		14.738.333,86
Gtos.Vs.Comercio Exterior			14.602.870,13		14.602.870,13
Seguridad Industrial	13.866.197,84				13.866.197,84
Seguro de Carga			8.783.604,76		8.783.604,76
Seguros	207.080,34	21.530,03	4.794.315,78	21.083.665,24	26.106.591,39
Mant.y Repar.Edificios				42.673.288,01	42.673.288,01
Mant.y Repar.Ma.q.y Eq.	4.995.248,42	479.030,95	8.531.362,14	29.620.148,93	43.625.790,44
Transporte a Hoja 2	1.984.496.028,72	807.240.853,97	1.408.172.153,28	631.609.222,76	4.831.518.258,73

  
**Ing. Eduardo A. Borri**  
 Presidente

  
**Cr. Abelardo Perren**  
 Auditor  
 M.P.10-11757-2 CPCE.Cba

  
**Cra. Claudia Mabel Taborro**  
 Sindico



# METALFOR S.A.

GASTOS Y SU APLICACIÓN Art.64 Inc.b) Ley 19550

ANEXO III

Correspondiente al periodo desde el 01/01/2024 hasta el 31/03/2024, comparativo con el ejercicio anterior

Rubros	Producción	Administración	Comercialización	Otros	Total	
Transporte de Hoja 1	1.984.496.028,72	807.240.853,97	1.408.172.153,28	631.609.222,76	4.831.518.258,73	
Mant.y Repar.Rodados	13.102.052,49	2.928.656,64	56.216.127,87	27.369.959,08	99.616.796,08	
Repar.Maq.Usadas y Scios.	136.286.456,08		2.208.705,36		138.495.161,44	
Embalajes	-		1.773.058,27	828.658,37	2.601.716,65	
Indumentaria Personal	2.191.461,00	346.591,50	1.507.554,81	-	4.045.607,31	
Papelería y Útiles de Oficina	1.321.269,16	6.489.570,62	207.149,94	785.001,83	8.802.991,55	
Gastos Varios	-	1.385.335,00	430,43	16.834,58	1.402.600,01	
Viáticos y Movilidad	24.929,48	27.708.751,07	24.843.621,02	5.601.572,08	58.178.873,65	
Gastos Médico Asistenciales	1.621.989,77				1.621.989,77	
Servicios				71.212.090,63	71.212.090,63	
Pérdida por Garantías			186.027.065,71		186.027.065,71	
Fletes Importaciones	32.538.129,73				32.538.129,73	
Tasa Estadística				2.708.323,00	2.708.323,00	
Derecho Importación	17.975.777,28				17.975.777,28	
Derecho Exportación			2.429.990,95		2.429.990,95	
Gtos.Bcarios.e Imp.Déb.y Créd		468.598.676,28			468.598.676,28	
Impuestos Prov.y Nacionales		133.965.936,26	123.712.882,24	84.540,41	257.763.358,91	
Tasas y Patentes			6.025.120,16	2.331.170,89	8.356.291,05	
<b>Total Gastos</b>	<b>2024</b>	<b>2.189.558.093,70</b>	<b>1.448.664.371,34</b>	<b>1.813.123.860,04</b>	<b>742.547.373,63</b>	<b>6.193.893.698,71</b>
<b>Total Gastos</b>	<b>2023</b>	<b>2.283.808.700,65</b>	<b>1.137.081.780,20</b>	<b>2.173.371.651,24</b>	<b>753.767.877,85</b>	<b>6.348.030.009,93</b>

Véase mi Informe del 08 de mayo de 2024

  
Ing. Eduardo A. Borri  
Presidente

  
Cr. Abelardo Perren  
Auditor  
M.P.10-11757-2 CPCE.Cba

  
Cra. Claudia Mabel Taborro  
Sindico




Correspondiente al periodo desde el 01/01/2024 hasta el 31/03/2024, comparativo con el ejercicio anterior

<b>Rubros</b>	<b>31/03/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>Inversiones Corrientes</b>		
Bonos en Pesos	2.500.000,00	3.790.547,33
Fondos de Inversión en Pesos	1.101.550.022,87	2.924.034.665,14
<b>Total Inversiones Corrientes</b>	<b>1.104.050.022,87</b>	<b>2.927.825.212,47</b>
<b>Inversiones No Corrientes</b>		
Participación en Italflo - Capital Suscripto	10.071.079.108,99	13.902.723.625,60
Participación en Marcos Juárez Exporta SAPE	10.714,29	16.245,21
<b>Total Inversiones No Corrientes</b>	<b>10.071.089.823,28</b>	<b>13.902.739.870,81</b>

Véase mi Informe del 08 de mayo de 2024

  
**Ing. Eduardo A. Borri**  
Presidente

  
**Cr. Abelardo Perren**  
Auditor  
M.P.10-11757-2 CPCE.Cba

  
**Cra. Claudia Mabel Taborro**  
Sindico

# METALFOR S.A.

CUIT: 30-64616777-5

Domicilio Legal: Ruta Nacional N°9 km 443 - Marcos Juárez - Córdoba

## ANTECEDENTES

Actividad Principal: Fábrica de Pulverizadores Autopropulsados, de Arrastre y Otros

Fecha Inscripción en el Registro Público de Comercio: 13 de Marzo de 1992

Número de Registro en la Inspección de Sociedades Jurídicas: 14815

Fecha de Finalización de la Sociedad: 13 de Marzo de 2082

## ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL CONSOLIDADO

## ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO

## EJERCICIO ECONOMICO N° 34

Estados Contables por el período intermedio iniciado el 01/01/2024 y finalizado el 31/03/2024

## SOCIEDADES CONTROLADAS

**RADIADORES PRATS S.A.** - CUIT 30-65469172-6

Domicilio: Ruta Nacional N° 9 km 446, Marcos Juárez, Pcia.de Córdoba



# METALFOR S.A.

## ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL CONSOLIDADO

Correspondiente al periodo desde el 01/01/2024 hasta el 31/03/2024, comparativo con el ejercicio anterior

	Nota	Anexo	31/03/2024	31/12/2023
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Caja y Bancos	3.1		1.120.512.147,56	747.831.399,08
Cuentas por Cobrar	3.2		28.055.532.554,70	36.480.967.620,73
Otros Activos	3.3		3.025.022.388,95	4.596.240.630,94
Inversiones Ctes			1.104.051.343,64	2.927.827.215,05
Bienes de Cambio	3.4		92.044.307.907,95	93.738.954.631,40
<b>Total Activo Corriente</b>			<b>125.349.426.342,80</b>	<b>138.491.821.497,20</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Cuentas por Cobrar	3.5		362.391.109,98	560.208.112,81
Bienes de Uso		I	12.230.516.042,13	12.419.337.542,82
Activos intangibles (marcas y patentes)			32.737,69	49.637,51
Inversiones			10.071.089.823,28	13.902.739.870,81
Activo por Impuesto Diferido			302.140.541,01	428.530.820,24
<b>Total Activo No Corriente</b>			<b>22.966.170.254,09</b>	<b>27.310.865.984,18</b>
<b>Total Activo</b>			<b>148.315.596.596,88</b>	<b>165.802.687.481,39</b>
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Cuentas por Pagar Comerciales	3.6		12.895.793.278,17	17.176.790.721,06
Deudas Fiscales	3.7		1.453.903.104,86	1.435.377.157,26
Remuneraciones y Cs.Sociales a Pagar	3.8		1.210.419.433,89	1.302.173.943,83
Deudas Financieras	3.9		42.706.394.923,07	41.649.300.969,28
Otras Deudas	3.10		855.405.527,47	1.503.074.216,26
<b>Total Pasivo Corriente</b>			<b>59.121.916.267,46</b>	<b>63.066.717.007,69</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
Deudas Financieras No Corrientes	3.11		18.302.712.641,28	37.995.989.997,34
Deuda por Compra Acciones			3.576.050.100,00	5.328.469.984,36
Deudas Fiscales No Corrientes	3.12		20.926.737,11	35.218.634,48
<b>Total Pasivo No Corriente</b>			<b>21.899.689.478,39</b>	<b>43.359.678.616,18</b>
<b>Total Pasivo</b>			<b>81.021.605.745,85</b>	<b>106.426.395.623,87</b>
<b>PARTICIPACIONES MINORITARIAS</b>			<b>1.038.541,90</b>	<b>1.036.618,55</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>				
<b>Total según Estado correspondiente</b>			<b>67.292.952.309,13</b>	<b>59.375.255.238,97</b>
<b>Total Pasivo mas Patrimonio Neto</b>			<b>148.315.596.596,88</b>	<b>165.802.687.481,39</b>

Véase mi Informe del 08 de mayo de 2024

  
Ing. Eduardo A. Borri  
Presidente

  
Cr. Abelardo Perren  
Auditor  
M.P.10-11757-2 CPCE.Cba

  
Cra. Claudia Mabel Taborro  
Sindico



## METALFOR S.A.


### ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

Correspondiente al periodo desde el 01/01/2024 hasta el 31/03/2024, comparativo con el ejercicio anterior

	31/03/2024	31/03/2023
Ventas Netas	22.325.653.821,19	19.399.478.725,28
Costo de Produc.y Ventas	(14.430.801.501,37)	(10.611.315.042,37)
<b>RESULTADO BRUTO DE VENTAS</b>	<b>7.894.852.319,81</b>	<b>8.788.163.682,90</b>
Gastos de Producción	(2.492.882.098,72)	(3.583.095.837,58)
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>5.401.970.221,09</b>	<b>5.205.067.845,32</b>
Gastos de Comercialización	(1.865.214.231,63)	(2.437.631.686,50)
Gastos de Administración	(1.528.750.940,47)	(1.498.193.258,25)
Otros Gastos	(688.182.416,36)	(789.281.466,19)
Otros Ingresos operativos	1.652.335.742,73	879.814.324,79
<b>RESULTADO OPERATIVO</b>	<b>2.972.158.375,37</b>	<b>1.359.775.759,17</b>
Resultado Venta Plan Cereales	(18.573.726,74)	(16.724.102,15)
Resultado Financiero y por Tenencia	3.13	1.275.999.147,50
RECPAM	3.959.414.176,88	1.821.139.871,96
<b>RESULTADO ANTES DE IMP.GCIAS.</b>	<b>8.188.997.973,01</b>	<b>2.248.878.216,67</b>
Participación minoritaria	(1.923,35)	(6.731,82)
Impuesto a las Ganancias	(271.298.979,50)	(197.928.676,24)
<b>RESULTADO FINAL</b>	<b>7.917.697.070,16</b>	<b>2.050.942.808,61</b>

Véase mi Informe del 08 de mayo de 2024

  
Ing. Eduardo A. Borri  
Presidente

  
Cr. Abelardo Perren  
Auditor  
M.P.10-11757-2 CPCE.Cba

  
Cra. Claudia Mabel Taborro  
Sindico



# METALFOR S.A.

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS

Correspondiente al periodo desde el 01/01/2024 hasta el 31/03/2024, comparativo con el ejercicio anterior

### 1- ENTIDADES OBJETO DE LA CONSOLIDACION

Los estados contables de Metalfor S.A. al 31 de marzo de 2024 se consolidaron con los estados contables emitidos por Radiadores Prats S.A. a esa fecha.

Desde el ejercicio 2021 se incorpora como empresa relacionada a Radiadores Prats S.A., razón por la cual, el balance se consolida desde dicha fecha.

#### Datos de la sociedad controlada:

##### 1.1- RADIADORES PRATS S.A.

Domicilio: Ruta Nacional N° 6 km 446 - 2580-Marcos Juárez

Actividades: 1- Fabricación de partes, piezas y accesorios para vehículos automotores y sus motores. 2- Fabricación de implementos de uso agropecuario.

METALFOR S.A. participa con el 99,99% en el Capital social y en los votos.

### 2- BASES DE CONSOLIDACION y NORMAS CONTABLES APLICADAS

#### 2.1- BASES DE CONSOLIDACION

La consolidación consistió en la acumulación de los importes de los rubros y la eliminación de los saldos y resultados entre las empresas, sobre la base de los estados contables de cada una de ellas, y se tuvieron en cuenta los lineamientos de la RT 21 de la F.A.C.P.C.E. Se utilizó el método de consolidación total.

#### 2.2- NORMAS CONTABLES APLICADAS

Las normas contables aplicadas para la preparación de los estados contables consolidados, en lo referente a unidad de medida y criterios de valuación y exposición, son los explicados en la Nota 1 a los estados contables básicos.

### 3- COMPOSICION DE LOS PRINCIPALES RUBROS

	31/03/2024	31/12/2023
<b>3.1- Caja y Bancos</b>		
Caja	739.220.626,18	539.664.730,55
Bancos en moneda nacional	374.555.725,64	207.964.507,44
Bancos en moneda extranjera	6.735.795,74	202.161,09
<b>Total Caja y Bancos</b>	<b>1.120.512.147,56</b>	<b>747.831.399,08</b>
<b>3.2- Cuentas por Cobrar</b>		
Deudores por Ventas	13.515.556.652,41	10.003.664.551,68
Deudores por Ventas exterior	1.447.356.343,38	2.034.018.902,80
Deudores documentados	15.635.568.070,47	26.103.004.008,04
Documentos a Cobrar cedidos a Fideicomisos	(11.988.415.731,34)	(13.309.251.476,56)
Otros Créditos / Fideicomisos a Cobrar	9.447.735.219,78	11.652.970.419,31
- Previsión incobrables	(2.268.000,00)	(3.438.784,54)
<b>Total Cuentas por Cobrar</b>	<b>28.055.532.554,70</b>	<b>36.480.967.620,73</b>

  
Ing. Eduardo A. Borri  
Presidente

  
Cr. Abelardo Perren  
Auditor  
M.P.10-11757-2 CPCE.Cba

  
Cra. Claudia Mabel Taborro  
Sindico

	31/03/2024	31/12/2023
<b>3.3- Otros Activos</b>		
Saldos a favor IVA	2.329.324.897,63	3.610.113.638,78
Saldos a favor IIBB	65.231.420,40	90.445.656,19
Retenciones SUSS	21.307,88	-
Retenciones IIBB	217.223,56	4.840,39
Recueperos IVA a cobrar	137.875.663,25	442.060.410,32
Bonos Bs.de Capital a cobrar	673.164,11	1.020.664,17
Anticipos de sueldos	13.182.174,19	10.524.395,99
Anticipos Proveedores y Despachantes	278.010.135,76	72.342.732,06
Stock Cereal en Canje	9.165.155,00	58.845.013,92
Otros Créditos	191.321.247,17	310.883.279,12
<b>Total Otros Activos</b>	<b>3.025.022.388,95</b>	<b>4.596.240.630,94</b>
<b>3.4- Bienes de Cambio</b>		
Materias primas y Repuestos	34.699.643.128,41	46.631.452.725,36
Productos Semielaborados	7.248.787.727,42	4.474.355.185,92
Productos Terminados	19.780.893.603,38	20.261.084.449,82
Máquinas Usadas	30.314.983.448,74	22.372.062.270,32
<b>Total Bienes de Cambio</b>	<b>92.044.307.907,95</b>	<b>93.738.954.631,41</b>
<b>3.5- Cuentas por Cobrar No Corrientes</b>		
Deudores documentados	8.270.650.773,78	12.792.438.821,07
Documentos a Cobrar cedidos a Fideicomisos	(7.918.486.463,84)	(12.247.736.776,08)
Otros Créditos / Fideicomisos a Cobrar	15.518.800,03	23.529.898,39
- Previsión incobrables	(5.292.000,00)	(8.023.830,58)
<b>Total Cuentas por Cobrar No Corrientes</b>	<b>362.391.109,98</b>	<b>560.208.112,80</b>
<b>3.6- Cuentas por Pagar Comerciales</b>		
Proveedores	7.658.946.979,43	12.494.199.895,78
Tarjetas de Crédito	108.832.080,18	123.811.959,98
Adelantos Contratos Cereal	226.628.671,52	343.618.682,03
Valores Diferidos	4.901.385.547,04	4.215.160.183,27
<b>Total Cuentas por Pagar Comerciales</b>	<b>12.895.793.278,17</b>	<b>17.176.790.721,06</b>
<b>3.7- Deudas Fiscales / Creditos Fiscales</b>		
<b>3.7.1- Impuesto a las Ganancias a Pagar / a Favor</b>		
Impuesto Determinado	303.228.535,55	1.961.711.972,02
Provision Imp.Gcias.período anterior	1.285.626.823,45	-
Retenciones Impuesto a las Ganancias	(278.078.156,66)	(322.169.652,60)
Anticipos Impuesto a las Ganancias	(9.972.406,14)	(9.451.070,08)
Saldo a favor Imp.Gcias	(298.753.646,29)	(452.975.934,17)
Auto retenciones Impuesto a las Ganancias	(5.997.105,77)	(9.092.925,30)
Crédito Fiscal por Imp.Débitos y Créditos Bcarios.	(212.456.396,07)	(233.124.593,04)
<b>Total Imp.a las Ganancias a Pagar / a Favor</b>	<b>783.597.648,07</b>	<b>934.897.796,83</b>
<b>3.7.2- Otras Deudas Fiscales</b>		
Retenciones Imp. Sicore a Depositar	46.119.607,71	11.571.472,36
Retenciones Ingresos Brutos a Depositar	28.844.615,25	9.285.196,20
Percepciones Ingresos Brutos a Depositar	3.683.781,09	3.199.272,59
Impuestos s/Ingresos Brutos a Pagar	28.054.490,11	32.227.812,10
Municipalidad a Pagar	206.581,08	287.244,70
Planes de Pago Afip a Pagar	563.396.381,55	443.790.824,46
Planes de Pago Rentas a Pagar	-	117.538,02
<b>Total Otras Deudas Fiscales</b>	<b>670.305.456,79</b>	<b>500.479.360,43</b>

  
Ing. Eduardo A. Borri  
Presidente

  
Cr. Abelardo Perren  
Auditor  
M.P.10-11757-2 CPCE.Cba


  
Cra. Claudia Mabel Taborro  
Sindico



	31/03/2024	31/12/2023
<b>3.8- Remuneraciones y Cargas Soc.a Pagar</b>		
Sueldos a Pagar	495.521.085,61	416.776.238,15
Provisiones Vacaciones y SAC	404.732.851,79	416.476.743,48
Cargas Sociales a Pagar	288.672.092,82	435.956.512,23
Sindicato a Pagar	21.493.403,67	32.964.449,97
<b>Total Remun.y Cargas Soc. a Pagar</b>	<b>1.210.419.433,89</b>	<b>1.302.173.943,83</b>
<b>3.9- Deudas Financieras a Pagar</b>		
Préstamos Financieros	42.706.394.923,07	41.649.300.969,28
<b>Total Deudas Financieras a Pagar</b>	<b>42.706.394.923,07</b>	<b>41.649.300.969,28</b>
<b>3.10- Otras Deudas</b>		
Acreedores Varios	737.098.639,99	1.457.883.130,55
Anticipos de Clientes	89.239.392,73	246.786,28
Honorarios Directores a Pagar	625.000,00	947.636,83
Cuenta Particular Accionistas	28.442.494,75	43.996.662,60
<b>Total Otras Deudas</b>	<b>855.405.527,47</b>	<b>1.503.074.216,26</b>
<b>3.11- Deudas Financieras a Pagar No Ctes</b>		
Préstamos Financieros	18.302.712.641,28	37.995.989.997,34
<b>Total Deudas Financieras a Pagar No Ctes</b>	<b>18.302.712.641,28</b>	<b>37.995.989.997,34</b>
<b>3.12- Deudas Fiscales No Corrientes</b>		
Planes de Pago Afip	20.926.737,11	35.218.634,48
<b>Total Deudas Fiscales No Ctes</b>	<b>20.926.737,11</b>	<b>35.218.634,48</b>
<b>3.13- Resultado Financiero y por Tenencia</b>		
<b>3.13.1- Resultado Financiero</b>		
Intereses por Financiación Ventas	366.349.817,06	
Intereses Financieros Ganados	323.452.329,39	
Intereses Adelantos Bancarios	(188.583.665,30)	
Intereses Créditos Bancarios	(4.106.604.122,72)	
Intereses y Gastos Fideicomiso / O.N.	(563.568.914,23)	
Intereses Comerciales	(313.146.521,21)	
Diferencias de Cotización	5.887.666.480,92	
<b>Total Resultado Financiero</b>	<b>1.405.565.403,90</b>	
<b>3.13.2- Otros Resultados Financieros</b>		
Descuentos Obtenidos por Pronto Pago	2.236.827,16	
Descuentos Otorgados Vta.Repuestos	(27.065.470,00)	
Intereses y Recargos Impositivos	(104.737.613,56)	
<b>Total Otros Resultados Financieros</b>	<b>(129.566.256,40)</b>	
<b>Resultado Financiero Neto</b>	<b>1.275.999.147,50</b>	

Véase mi Informe del 08 de mayo de 2024

  
Ing. Eduardo A. Borri  
Presidente

  
Cr. Abelardo Perren  
Auditor  
M.P.10-11757-2 CPCE.Cba

  
Cra. Claudia Mabel Taborro  
Sindico

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO**

Correspondiente al periodo desde el 01/01/2024 hasta el 31/03/2024, comparativo con el ejercicio anterior

	31/03/2024	31/03/2023
<b>Variación del Efectivo y Equivalente</b>		
Efectivo al inicio del ejercicio	747.831.399,08	1.605.091.979,40
Efectivo al cierre del ejercicio	1.120.512.147,56	790.621.275,47
<b>Variación Neta del Efectivo</b>	<b>372.680.748,48</b>	<b>(814.470.703,92)</b>
<b>Causa de las Variaciones de Efectivo</b>		
<b>Actividades Operativas</b>		
Variación de Cuentas por Cobrar Corrientes	8.425.435.066,04	(2.638.000.758,12)
Variación de Bienes de Cambio	1.694.646.723,45	(2.263.015.492,74)
Variación de Créditos Fiscales	-	(110.256.288,61)
Variación de Cuentas por Cobrar No Corrientes	197.817.002,84	(900.031.124,08)
Variación de Cuentas por Pagar Comerciales	(4.280.997.442,89)	7.355.240.702,89
Variación de Deudas Fiscales	18.525.947,60	(291.300.072,67)
Variación de Deudas Fiscales No Corrientes	(14.291.897,37)	(36.456.115,82)
Variación de Remunerac y Cs Sociales a Pagar	(91.754.509,94)	(17.887.188,58)
Variación de Otros Activos	1.571.218.241,99	1.129.817.678,84
<i>Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas</i>	<i>7.520.599.131,71</i>	<i>2.228.111.341,12</i>
<b>Actividades de Inversión</b>		
Variación de Inversiones Corrientes	1.823.775.871,41	1.174.782.136,03
Variación de Inversiones No Corrientes	3.831.650.047,53	(425.669.720,52)
Variación de Bienes de Uso e Intangibles	188.838.400,51	(72.060.646,98)
Variación Particip Soc Controladas	-	(20.903.787,48)
<i>Flujo neto de efectivo generado por las actividades de Inversión</i>	<i>5.844.264.319,44</i>	<i>656.147.981,06</i>
<b>Actividades de Financiación</b>		
Variación Deudas financieras Corrientes	1.057.093.953,79	1.748.598.675,64
Aporte de Capital a integrar	-	-
Variación Deudas financieras No Corrientes	(19.693.277.356,06)	(7.511.003.754,70)
Variación Deuda por compra Acciones	(1.752.419.884,36)	(123.123.686,80)
Variación de Otras Deudas	(647.668.688,77)	(121.650.940,75)
Variación del Pasivo por Impuesto diferido	-	152.129.398,67
Variación del Activo por Impuesto diferido	126.390.279,23	-
Variación del PN	7.917.698.993,51	2.156.320.281,84
<i>Flujo neto de efectivo generado por las actividades de Financiación</i>	<i>(12.992.182.702,65)</i>	<i>(3.698.730.026,10)</i>
<b>Variación Neta del Efectivo</b>	<b>372.680.748,49</b>	<b>(814.470.703,92)</b>

Véase mi Informe del 08 de mayo de 2024



**Ing. Eduardo A. Borri**  
Presidente



**Cr. Abelardo Perren**  
Auditor  
M.P.10-11757-2 CPCE.Cba



**Cra. Claudia Mabel Taborro**  
Sindico



## Amortizaciones del ejercicio Consolidadas


ANEXO I

Consolidado al 31/03/2024

Empresa	Gtos. Producción	Gtos. Administración	Gtos. Comercialización	Otros Gastos	Total
<b>METALFOR S.A.</b>	\$ 38.130.673,93	\$ 7.988.667,90	\$ 46.546.437,62	\$ 18.892.250,37	\$ 111.558.029,82
<b>RAD. PRATS S.A.</b>	\$ 44.380.093,22	\$ 2.974.563,62	\$ 39.539.382,55	\$ -	\$ 86.894.039,39
<b>Amort.Consolidadas</b>	<b>\$ 82.510.767,15</b>	<b>\$ 10.963.231,52</b>	<b>\$ 86.085.820,17</b>	<b>\$ 18.892.250,37</b>	<b>\$ 198.452.069,21</b>

Véase mi Informe del 08 de mayo de 2024

  
Ing. Eduardo A. Borri  
Presidente

  
Cr. Abelardo Perren  
Auditor  
M.P.10-11757-2 CPCE.Cba

  
Cra. Claudia Mabel Taborro  
Sindico

**PERREN**  
**ABELARDO**

Firmado digitalmente  
por PERREN ABELARDO  
Fecha: 2024.05.08  
08:13:10 -03'00'

## **INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR EL AUDITOR INDEPENDIENTE**

*Señores Directores de*

*“METALFOR S.A.”*

*CUIT N°: 30-64616777-5*

*Domicilio legal: RUTA NAC. N° 9 KM 443*

*MARCOS JUAREZ-CBA.*

### **I. Informe sobre la auditoría de los estados contables**

#### **a) Opinión**

He auditado los estados contables de **“METALFOR S.A.”**, que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de marzo de 2024 , los estados de resultados, de evolución del patrimonio neto , de flujo de efectivo y el estado de situación patrimonial consolidado , estado de resultado consolidado y el estado de flujo de efectivo consolidado correspondientes al período de tres ( 3 ) meses terminado en dicha fecha , así como las notas explicativas de los estados contables 1 a 7 que incluyen un resumen de las políticas contables significativas, y los anexos I a IV.

En mi opinión, los estados contables adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación patrimonial de **“METALFOR S.A.”**, al 31 de marzo de 2024, así como sus resultados, la evolución de su patrimonio neto y el flujo de su efectivo correspondientes al periodo de tres (3) meses finalizados en esa fecha, de conformidad con las Normas Contables Profesionales Argentinas.

#### **b) Fundamento de la opinión**

He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la sección III.A de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (RT N° 37 de la FACPCE) y demás resoluciones del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de Córdoba (CPCE Córdoba). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *“Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados contables”* de mi informe. Soy independiente de **“METALFOR S.A.”**, y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con los requerimientos del Código de Ética del CPCE Córdoba y de la RT N°37 de la FACPCE. Considero que los elementos de juicio que he obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para mi opinión.

#### **c) Responsabilidades de la Dirección de “METALFOR S.A.”, en relación con los estados contables**

La Dirección de **“METALFOR S.A.”**, es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados contables adjuntos de conformidad con las Normas Contables Profesionales Argentinas, y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados contables libres de incorrección significativa.

**ABELARDO PERREN**  
**CONTADOR PUBLICO-UNC**  
**MAT: 10-11757-2 - CBA**

En la preparación de los estados contables, la Dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de “*METALFOR S.A.*”, para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, en caso de corresponder, las cuestiones relacionadas con este aspecto 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.

#### **d) Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados contables**

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados contables en su conjunto están libres de incorrección significativa, *debida a fraude o error* y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la RT N° 37 de la FACPCE siempre detecte una incorrección significativa cuando exista. Las incorrecciones *pueden deberse a fraude o error* y se consideran significativas si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados contables.

Como parte de una auditoría de conformidad con la RT N° 37 de la FACPCE, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

1) Identifico y evalúo los riesgos de incorrección significativa en los estados contables *debido a fraude o error*, diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtengo elementos de juicio suficientes y adecuados para proporcionar una base para mi opinión.

2) Obtengo conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad.

3) Evalúo si las políticas contables aplicadas son adecuadas, así como la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Dirección de “*METALFOR S.A.*”

4) Concluyo sobre lo adecuado de la utilización por la Dirección de “*METALFOR S.A.*”, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándome en los elementos de juicio obtenidos, concluyo sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas importantes sobre la capacidad de “*METALFOR S.A.*”, para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluyo que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la información expuesta en los estados contables o, si dicha información expuesta no es adecuada, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en los elementos de juicio obtenidos hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

5) Evalúo la presentación general, la estructura y el contenido de los estados contables, incluida la información revelada, y si los estados contables representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

6) *Obtengo elementos de juicio válidos y suficientes en relación con la información contable de las entidades o actividades empresariales dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados contables. Soy el único responsable de mi opinión de auditoría.*

Me comunico con la Dirección de “*METALFOR S.A.*”, en relación con, entre otras cuestiones, la estrategia general de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno identificada en el transcurso de la auditoría.

## **II. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

a) Los Estados Contables enunciados en el primer párrafo del presente surgen de registros contables que han sido llevados de conformidad con los requisitos formales exigidos por normas legales y técnicas.

b) Las cifras resumidas emergentes de los Estados Contables enunciados en el primer párrafo del presente informe son las siguientes:

<b>Estado de Situación Patrimonial</b>	31/03/2024	31/12/2023
<b>Activo</b>	\$ 146.277.421.306,36	\$ 163.741.664.373,70
<b>Pasivo</b>	\$ 78.984.468.997,23	\$ 104.366.409.134,73
<b>Patrimonio Neto</b>	\$ 67.292.952.309,13	\$ 59.375.255.238,97

<b>Estado de Resultados</b>	31/03/2024	31/03/2024
<b>Resultado del ejercicio</b>	\$ 7.917.697.070,16	\$ 2.050.942.808,61

c) Según surge de los registros contables de la entidad, el pasivo devengado al 31 de marzo de 2024 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales ascendía a \$ 179.720.635,94 y no era exigible a esa fecha.

d) He aplicado los procedimientos sobre prevención del lavado de activos de origen delictivo y financiación del terrorismo previstos en la Resolución N° 420/11 de la FACPCE y aprobada por el Consejo profesional de Ciencias Económicas de Córdoba.

Ciudad de Villa María, 08 de mayo de 2024

**PERREN**

**ABELARDO**

Firmado digitalmente  
por PERREN

ABELARDO

Fecha: 2024.05.08

14:52:19 -03'00'

**ABELARDO PERREN**  
**CONTADOR PUBLICO-UNC**  
**MAT: 10-11757-2 - CBA**

## LEGALIZACION DE TRAMITES CON FIRMA DIGITAL

Nº 693866

### COMITENTE

CUIT 30646167775	DENOMINACIÓN / NOMBRE / RAZÓN SOCIAL METALFOR S.A.		
FECHA DE INGRESO 08/05/2024	ID DE LA PRESENTACIÓN 0316944	FECHA DE CIERRE 31/03/2024	PERIODO 2024

### CONTADOR CERTIFICANTE

CUIT 20249192458	MATRICULA PROFESIONAL 10-11757-2	NOMBRE Y APELLIDO ABELARDO PERREN	
ESTUDIO PROFESIONAL CUIT ---	MATRICULA ---	DENOMINACION DEL ESTUDIO ---	

Este archivo contiene adjunto los archivos PDF objetos de la presente legalización firmados digitalmente por sus emisores y/o responsables, acceda a los mismos en el apartado de "Archivos Adjuntos".

## CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONOMICAS DE CORDOBA

LEGALIZACIÓN  
Nº 693866

El CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONOMICAS DE CORDOBA de acuerdo con las facultades otorgadas por la ley Nacional Nº 20488 (art. 21, inc. I) y Ley Pcial. Nº 10.051, legaliza la presente actuación profesional y declara que consta en sus registros que ABELARDO PERREN, CUIT Nº 20249192458 a quien la autoridad certificante le ha expedido el certificado de firma digital con el cual se ha firmado la actuación profesional, se encuentra inscripto en la matricula de CONTADOR PUBLICO Nº 10-11757-2 de este Consejo.

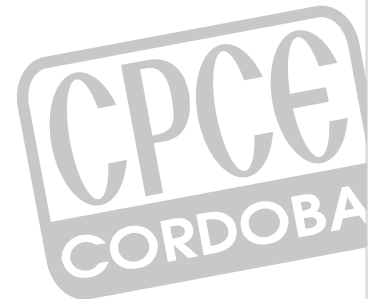


Fecha de Cierre: 31/03/2024  
Activo: \$ 146,277,421,306.36  
Pasivo: \$ 78,984,468,997.23  
P. Neto: \$ 67,292,952,309.13  
Resultado: \$ 7,917,697,070.16  
Var.E.F.E.: \$ 255,243,047.88

Lugar y fecha: CORDOBA, miércoles 08 de mayo de 2024



OBLEA Nº 1300061018



La copia impresa de este documento NO tiene validez legal, debe proveerse siempre el archivo digital original para garantizar la integridad del mismo y verificar el origen y validez de las firmas digitales insertadas. En caso contrario, la Institución no puede garantizar la autenticidad del documento.



Firmado digitalmente  
por DELLAROLE  
Húber Antonio  
Fecha: 2024.05.08  
16:18:43 -03'00'

FIRMA DEL REPRESENTANTE DEL CONSEJO PROFESIONAL



"Los informes certificados o dictámenes que el Consejo establezca como emisión obligatoria no tendrán validez sin la autenticación de la firma y la legalización por parte del mismo..." (art. 7 de la Ley 7.626).

