

INSPECCION GENERAL DE JUSTICIA
DECRETO N° 754/95
LEY N° 23412

COLEGIO DE ESCRIBANOS
DE LA CIUDAD DE BUENOS AIRES

L 000757618

Rúbrica N° 37157-02

Pertenece a: CLADAN S.A.
SOCIEDAD ANONIMA

Domicilio: J.B.AMROSETTI 00242

Libro: ACTAS DE DIRECTORIO

Número de
Libro: 1

Consta de: 0250 páginas

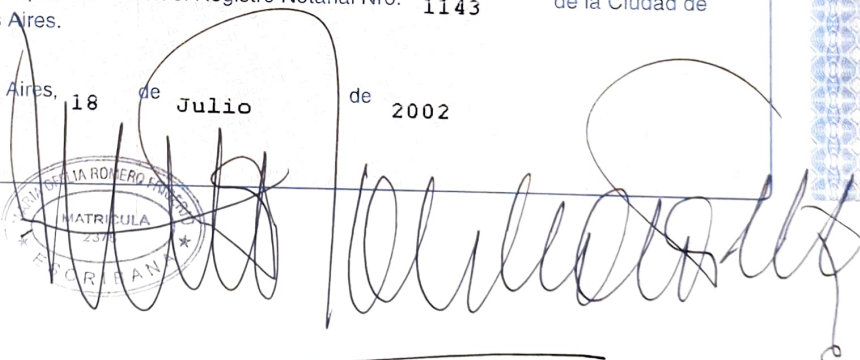
Observaciones: Sin observaciones


ANA B. BOMPAROLA
RESP. AREA INT. CONTROL DE RUBRICAS

En la fecha se procede a la rúbrica del presente libro con intervención de escribano
habilitado para actuar en el Registro Notarial Nro. 1143 de la Ciudad de
Buenos Aires.

Buenos Aires, 18 de Julio de 2002







ACTA DE DIRECTORIO N° 130 : En la ciudad de Buenos Aires, a los 20 días del mes de Mayo de 2024, siendo las 15 hs. se reúne en su sede social de Cuba 4486 Piso 4° de esta Ciudad el Directorio de Cladan S.A., cuyas firmas van al pie. Toma la palabra el Sr. Presidente del Directorio José Daniel Cardona (via zoom) que manifiesta que la misma tiene por objeto aprobar la memoria y los estados contables de la sociedad por el ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2024, documentación conocida por el Directorio, situación por la cual se omite su lectura. Por unanimidad se aprueba lo manifestado y a continuación se aprueba la siguiente documentación:

a) La Memoria, quedando redactada como se transcribe a continuación:

CLADAN SOCIEDAD ANONIMA

Ejercicio Numero 24
MEMORIA

Señores Accionistas:

En cumplimiento con las disposiciones del Artículo 66 de la Ley 19.550 y estatutarias vigentes, se eleva a su consideración la presente Memoria, Estado de Situación Patrimonial, Estado de Resultado y Estado de Evolución del Patrimonio Neto, Estado de Flujo de Efectivo, Anexos y Notas, correspondiente al Ejercicio Económico No. 22 de la Empresa, que abarca el período comprendido entre al 01 de Abril de 2022 y el 31 de Marzo de 2024.

Panorama Global.

En este año la economía argentina está experimentando una marcada transformación, por lo tanto, los empresarios están muy atentos a lo que ocurre con las principales variables macroeconómicas, no obstante es necesario considerar que esta ocurriendo en el escenario internacional. El notable crecimiento económico en las mayores potencias mundiales (Estados Unidos, China, Alemania entre otras), la geopolítica (el conflicto en Medio Oriente y la interminable guerra entre Rusia y Ucrania) como también las decisiones de política-económica mundial (la tasa de interés FED) son algunos de los elementos que hay que monitorear para poder hacer un adecuado análisis de los desafíos en los cuales están inmersa nuestra economía.

En 2024 la elección presidencial de Estados Unidos será la más relevante, pero es necesario mirar además a otras regiones del mundo porque los resultados electorales serán determinantes para una tendencia que ha ganado relevancia en los últimos años: el debilitamiento de las democracias.

Panorama Interno.

En el plano local se espera una retracción del PBI que puede variar según el espectro de los analista pero que oscila entre el -3% al -5%. El sistema financiero que comienza a ver descender el riesgo país está esperanzado con el efecto rebote, es prematuro decir si es en V o en U la recuperación. JP Morgan desde Estados Unidos arriesga que creceremos en torno al 5 % en 2025 con una inflación en forma sostenida más baja. Milei señaló siempre que al menos hacen falta dos años para terminar con la suba de precios. Los precios están muy desalineados, en la punta superior el automotriz y el salario unido a servicios como electricidad, gas y agua que actualmente se están recomponiendo en el bloque cuyos precios han subido menos en los últimos 5 años.

Algunos analistas cuestionan el proceso que se sigue contra la inflación (ancla cambiaria y salarial, aspiradora de pesos) y dicen que puede ser una desinflación inestable. Varios economistas coinciden en que este programa no tiene aún un plan de estabilización integral, un símil de Israel en 1985.

Principales indicadores de la cadena productiva.

Periodo	Unidades	TN	IMPO TN	EXPO TN	KG/HAB/Año
2019	756.946.000	2.203.000	4.940	266.260	43,4
2020	757.926.000	2.316.000	5.380	229.000	46,11
2021	741.395.000	2.296.000	8.900	216.700	45,59
2022	751.392.000	2.319.000	12.520	227.120	45,51
2023	740.461.000	2.287.000	5.000	161.000	45,85

Promedio	749.624.000	2.284.200	7.348	220.016	
----------	-------------	-----------	-------	---------	--

ene-24	66.556.000	206.000	530	14.700	48,47
feb-24	57.626.000	174.000	300	16.800	42,48

Cladan SA

Las cadenas de producción de proteína animal (Aves Cerdos bovinos) en su conjunto, generan cerca del 33% del Valor Bruto de Producción de las cadenas agroalimentarias en Argentina, presentes en las 23 provincias. Dichas cadenas son los clientes naturales de la empresa que al igual que la industria en general se están pasando un año de mucha incertidumbre tanto política como económica, con perspectivas para el segundo semestre de una reducción aun mayor del tamaño del PIB, no obstante, sumado a una gran incertidumbre en el mercado internacional y sobre todo el contexto de desequilibrio en el que se encuentra el país hacen que la actividad sea muy complicada de llevar.

En este contexto los principales ratios de gestión liquidez / EBITDA, EBITDA / Deuda Financiera del ejercicio 2024, se mantienen estable en comparación con la performance del 2023. En cuanto a la distribución de ventas según especie, se discontinuo la línea de cerdos mientras que se continua buscando aumentar la presencia en el mercado bovino donde están las mayores oportunidades de crecimiento en share, en aves se posee un alto share de mercado donde se busca un crecimiento orgánico cuidando las relaciones con todos los actores del sector.

Principales indicadores del negocio:

mar-23		mar-24	
Liquidez	1,40	Liquidez	1,37
Endeudamiento	1,36	Endeudamiento	1,02
Días Cobranza	65	Días Cobranza	40
Días Proveedores	112	Días Proveedores	125
Días Inventario	77	Días Inventario	130
Días Deuda Fin.	23	Días Deuda Fin.	8

Ratio	2024	2023
Cobertura deuda:	2,03	3,81
Apalancamiento:	0,72	1,13
Ds Corto/Vtas Prom	0,27	0,75
EBITDA/Vas	3%	6%

Detalle de Ventas:

Toneladas			
Especie /Año	2021 / 22	2022 / 23	2023 / 24
Aves	11.834.108	12.241.370	10.702.228
Cerdos	2.566.964	2.285.778	763.279
Rumiantes	13.516.003	12.646.530	7.896.711
Promedio	2.326.423	2.264.473	2.420.277
Total	27.917.075	27.173.678	19.362.218

Dólares			
Especie /Año	2021 / 22	2022 / 23	2023 / 24
Aves	25.247.777	32.130.190	31.996.908
Cerdos	3.471.569	5.355.032	1.156.515
Rumiantes	2.840.375	6.178.883	5.397.069
Promedio	2.629.977	4.366.410	3.855.049
Total	31.559.721	43.664.104	38.550.491

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 20 de Mayo de 2024.

EL DIRECTORIO

b) El Estado Patrimonial, Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio Neto, de Flujo de Efectivo, Anexos, notas, Memoria e Inventario tal como está transcrito en el Libro de Inventario y Balances. c) El informe del Síndico quedando redactado como se transcribe a continuación

INFORME DEL SÍNDICO

Cumplo en informa a los Señores Accionistas que el Directorio ha presentado para mi examen la Memoria , el Inventario, Balance General, Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio Neto y Estado de Flujo de Efectivo correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2024. Mi examen fue realizado en base a pruebas selectivas y teniendo en cuenta la significatividad de las operaciones en base a la auditoria efectuada por el Dr. José María Ibarra. Adicionalmente he revisado el informe del auditor independiente de fecha 20 de mayo de 2024.

Dichos estados contables han sido preparados conforma a las disposiciones legales en vigencia y proveen una adecuada presentación en sus aspectos signficativos, de la situación patrimonial y financiera de la Sociedad , el resultados de sus operaciones, la evolución del Patrimonio Neto y el Flujo de Efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha.

Asimismo de acuerdo a lo requerido por el inciso 5° del artículo 294 de la Ley 19.550 debo manifestar que en la Memoria se incluye un informe a los Señores Accionistas de la situación economica y financiera de la Sociedad.

En cumplimiento de lo establecido en el art. 154 de la Resolución 7/2015 de la Inspección General de Justicia, informo que he examinadora documentación relacionada con las garantías de los Directores de la Sociedad requerida por el art 75 de la mencionada Resolución que me fuera suministrada, sin que tenga observaciones que formular.

Saludo a los Señores Accionistas muy atentamente

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 20 de mayo de 2024

Dr. José María Ibarra
Síndico titular

Seguidamente se decide convocar a Asamblea General Ordinaria, quedando redactada la convocatoria y el Orden del día, como sigue: Convocase a los Sres. Accionistas de CLADAN S.A. a Asamblea General Ordinaria para el día 05 de junio de 2024 a las 15 hs en la sede social sita en Cuba 4486 Piso 4 de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires a efectos de tratar el siguiente ORDEN DEL DIA: 1) Designación de dos accionistas para firmar el Acta de Asamblea. 2) Consideración de la documentación prescripta por el art. 234 inc.1 ° de la Ley 19.550 de Sociedades Comerciales correspondiente al Ejercicio Económico N° 24 finalizado el 31 de Marzo de 2024 .3) Consideración de la Gestión del Directorio.4) Distribución del resultado del ejercicio y determinación de los honorarios del Directorio.5) Determinación del numero de Directores, su elección y distribución de cargos, por renuncia de la Sra Claudia Mabel Perez, como Directora Titular y el Sr. Alejandro Jose Maria Formosa como director suplente, que son aceptadas por unanimidad en este acto.

Jose Daniel Cardona
Presidente

Por ser una asamblea unánime se resuelve no efectuar las publicaciones de la convocatoria y Orden del día en el Boletín Oficial. No habiendo mas asuntos que tratar se da por finalizada la reunión siendo las 16 hs.


Jose Daniel Cardona


Julian Ezequiel Cardona


Claudia Mabel Pérez