



**ADBlick GRANOS PLUS FONDO COMÚN DE
INVERSIÓN CERRADO AGROPECUARIO**

**Estados contables correspondientes al
período de nueve meses finalizado
el 30 de abril de 2024 junto con el
informe de revisión de los auditores independientes
y el informe de la Comisión Fiscalizadora**

**AGENTE DE ADMINISTRACIÓN DE
PRODUCTOS DE INVERSIÓN
COLECTIVA DE FONDOS COMUNES
DE INVERSIÓN**

**Allaria Fondos Administrados
Sociedad Gerente de Fondos Comunes de
Inversión S.A.**
25 de Mayo 277, Piso 11°
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

**AGENTE DE CUSTODIA DE
PRODUCTOS DE INVERSIÓN
COLECTIVA DE FONDOS
COMUNES DE INVERSIÓN**

Banco Comafi S.A.
Av. Roque Sáenz Peña 660
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

**ADBLICK GRANOS PLUS FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO AGROPECUARIO
EJERCICIO ECONÓMICO N° 2**

PERÍODO INICIADO EL 1° DE AGOSTO DE 2023 Y FINALIZADO EL 30 DE ABRIL DE 2024

ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS AL 30 DE ABRIL DE 2024

(cifras expresadas en pesos – en moneda homogénea – nota 2.3)

Actividad principal del Fondo:

Invertir en sociedades y/o vehículos, a través de derechos patrimoniales representados o no por títulos valores y de obligaciones negociables (garantizadas o no) con o sin oferta pública, y que podrán calificar como Pymes CNV de acuerdo a lo dispuesto en las Normas de la CNV, dedicados a la explotación de negocios agropecuarios de siembra y producción de granos en diversos campos para su posterior comercialización, y a actividades relacionadas con la producción y comercialización de granos y mercaderías y/o productos derivados de los mismos. Tales actividades comprenden la compraventa, permuta, importación, exportación, corretaje, comisión, distribución, representación y consignación, de granos y mercaderías y/o productos derivados de los mismos.

Número de inscripción en el Registro Público de Fondos Comunes de Inversión de la Comisión Nacional de Valores:

1.327

Fecha de Emisión e Integración:

15 de septiembre de 2022

Agente de Administración:

Allaria Fondos Administrados
Sociedad Gerente de Fondos Comunes de
Inversión S.A.

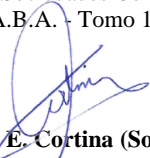
Agente de Custodia:

Banco Comafi S.A.


Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/06/2024


DELOITTE & Co. S.A.

(Registro de Sociedades Comerciales -
C.P.C.E.C.A.B.A. - Tomo 1, Folio 3)


Sergio E. Cortina (Socio)
Contador Público (U.N.L.PAM.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 170 F° 20

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/06/2024


Claudio Feced Abal
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 122 – F° 225


Néstor Osvaldo De Cesare
Por el Agente de Administración
(Presidente)

ADBLICK GRANOS PLUS FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO AGROPECUARIO

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 30 DE ABRIL DE 2024

(presentado en forma comparativa con el mismo período del ejercicio anterior – nota 2.2)
(cifras expresadas en pesos – en moneda homogénea – nota 2.3)

	30/04/2024	31/07/2023 (1)
<u>ACTIVO</u>		
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		
Caja y bancos (nota 4.1)	113.449	390.546
Inversiones temporarias (nota 3.2 y Anexo III)	2.954.285	39.877.967
Inversiones en activos específicos (nota 3.5 y anexo I)	10.559.895.718	11.834.011.201
Créditos fiscales (nota 4.2)	28.138.861	79.427.716
Total del Activo Corriente	<u>10.591.102.313</u>	<u>11.953.707.430</u>
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		
Activos intangibles (nota 3.6 y nota 4.3)	253.941.583	298.754.804
Total del Activo no Corriente	<u>253.941.583</u>	<u>298.754.804</u>
TOTAL DEL ACTIVO	<u>10.845.043.896</u>	<u>12.252.462.234</u>
<u>PASIVO</u>		
<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Cuentas por pagar (nota 4.4)	55.762.964	62.059.759
Deudas fiscales (nota 4.5)	-	875.635
Total del Pasivo Corriente	<u>55.762.964</u>	<u>62.935.394</u>
TOTAL DEL PASIVO	<u>55.762.964</u>	<u>62.935.394</u>
<u>PATRIMONIO NETO</u> (según estado respectivo)	<u>10.789.280.932</u>	<u>12.189.526.840</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	<u>10.845.043.896</u>	<u>12.252.462.234</u>

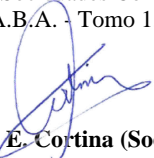
(1) Ver nota 2.2).

Las notas 1 a 7 y el anexo I a III son parte integrante de este estado.


Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/06/2024


DELOITTE & Co. S.A.

(Registro de Sociedades Comerciales -
C.P.C.E.C.A.B.A. - Tomo 1, Folio 3)


Sergio E. Cortina (Socio)
Contador Público (U.N.L.PAM.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 170 F° 20

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/06/2024


Claudio Fedec Abal
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 122 – F° 225


Néstor Osvaldo De Cesare
Por el Agente de Administración
(Presidente)

ADBlick GRANOS PLUS FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO AGROPECUARIO

ESTADO DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE AL PERÍODO INTERMEDIO FINALIZADO EL 30 DE ABRIL DE 2024

(presentado en forma comparativa con el mismo período del ejercicio anterior – nota 2.2)
(cifras expresadas en pesos – en moneda homogénea – nota 2.3)

	30/04/2024	30/04/2023 (1)
Gastos Operativos (anexo II)	(262.693.384)	(161.082.348)
Resultado por inversiones en activos específicos	(909.216.693)	222.677.473
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo resultados por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda – RECPAM-)	(228.335.831)	7.202.573
Resultado neto del período – Pérdida /Ganancia	(1.400.245.908)	68.797.698

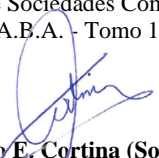
(1) Ver nota 2.2).

Las notas 1 a 7 y el anexo I a III adjunto son parte integrante de este estado.


Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/06/2024


DELOITTE & Co. S.A.

(Registro de Sociedades Comerciales -
C.P.C.E.C.A.B.A. - Tomo 1, Folio 3)


Sergio E. Cortina (Socio)
Contador Público (U.N.L.P.A.M.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 170 F° 20

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/06/2024


Claudio Feced Abal
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 122 – F° 225


Néstor Osvaldo De Cesare
Por el Agente de Administración
(Presidente)

ADBlick GRANOS PLUS FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO AGROPECUARIO

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL
PERÍODO INTERMEDIO FINALIZADO EL 30 DE ABRIL DE 2024**

(presentado en forma comparativa con el mismo período del ejercicio anterior – nota 2.2)

(cifras expresadas en pesos – en moneda homogénea – nota 2.3)

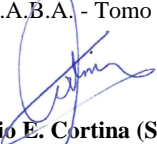
	Cuotaspartes	Primas por suscripción	Ajuste por inflación de cuotas partes y primas	Resultados no asignados	Total del patrimonio neto
Saldos al 31/07/2023	2.367.672.886	329.081	9.583.245.506	238.279.367	12.189.526.840
Resultado del período – Pérdida	-	-	-	(1.400.245.908)	(1.400.245.908)
Saldos al 30/04/2024	2.367.672.886	329.081	9.583.245.506	(1.161.966.541)	10.789.280.932
Saldos al 31/07/2022	-	-	-	-	-
Suscripciones de cuotas partes en el período irregular	1.544.967.954	-	7.766.975.869	-	9.311.943.823
Resultado neto del período irregular – Ganancia	-	-	-	68.797.698	68.797.698
Saldos al 30/04/2023	1.544.967.954	-	7.766.975.869	68.797.698	9.380.741.521

Las notas 1 a 7 y anexos I a III son parte integrante de este estado.


Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/06/2024


DELOITTE & Co. S.A.

(Registro de Sociedades Comerciales -
C.P.C.E.C.A.B.A. - Tomo 1, Folio 3)


Sergio E. Cortina (Socio)
Contador Público (U.N.L.P.A.M.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 170 F° 20

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/06/2024


Claudio Feced Abal
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 122 – F° 225


Néstor Osvaldo De Cesare
Por el Agente de Administración
(Presidente)

ADBlick GRANOS PLUS FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO AGROPECUARIO

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL
PERÍODO INTERMEDIO FINALIZADO EL 30 DE ABRIL DE 2024**

(presentado en forma comparativa con el mismo período del ejercicio anterior – nota 2.2)

(cifras expresadas en pesos – en moneda homogénea – nota 2.3)

	30/04/2024	30/04/2023
VARIACIÓN DEL EFECTIVO (1)		(2)
Efectivo y equivalentes al inicio del período	40.268.513	-
Efectivo y equivalentes al cierre del período	3.067.734	74.613.129
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DEL EFECTIVO	(37.200.779)	74.613.129
 CAUSAS DE LA VARIACIÓN DEL EFECTIVO		
ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Resultado neto del período	(1.400.245.908)	68.797.698
<u>Más:</u>		
Amortización de activos intangibles	44.813.221	-
Resultado devengado por las inversiones en activos específicos	909.216.693	(222.677.473)
<u>Variaciones netas en activos y pasivos:</u>		
Créditos fiscales	51.288.855	(22.814.696)
Activos intangibles	-	(232.798.596)
Cuentas por pagar	(6.296.795)	49.351.995
Deudas fiscales	(875.635)	-
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades operativas	(402.099.569)	(360.141.072)
 ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Disminución/(aumento) inversiones en activos específicos	364.898.790	(8.877.189.622)
Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) las actividades de inversión	364.898.790	(8.877.189.622)
 ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Integración de cuotas partes	-	9.311.943.823
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	-	9.311.943.823
 (DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO DEL EFECTIVO	 (37.200.779)	 74.613.129

(1) Se considera Efectivo y equivalentes a Caja y bancos e Inversiones temporarias

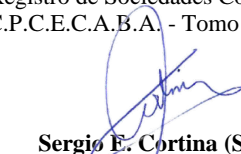
(2) Ver nota 2.2).

Las notas 1 a 7 y anexos I a III son parte integrante de este estado.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/06/2024

DELOITTE & Co. S.A.

(Registro de Sociedades Comerciales -
C.P.C.E.C.A.B.A. - Tomo 1, Folio 3)



Sergio E. Cortina (Socio)
Contador Público (U.N.L.PAM.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 170 F° 20

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/06/2024

Claudio Feced Abal
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público

C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 122 – F° 225



Néstor Osvaldo De Cesare
Por el Agente de Administración
(Presidente)

ADBLICK GRANOS PLUS FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO AGROPECUARIO

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE ABRIL DE 2024

(presentado en forma comparativa con el ejercicio o mismo período del ejercicio anterior – nota 2.2)

(cifras expresadas en pesos – en moneda homogénea – nota 2.3)

1. ORGANIZACIÓN Y OBJETIVOS DEL FONDO

Por Resolución N° 21.904/2022, la CNV resolvió registrar al Fondo bajo el N° 1.327 con la actuación de Allaria Fondos Administrados Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A. y Banco Comafi S.A., en calidad de Sociedad Gerente y Sociedad Depositaria, respectivamente. Asimismo, resolvió autorizar el texto del Prospecto y Reglamento de Gestión del Fondo, el monto máximo de emisión del Fondo por hasta V/N U\$S 100.000.000 (a emitirse en distintos tramos) y la oferta pública de las cuotas partes a emitirse en el marco del primer tramo por un monto mínimo de V/N U\$S 3.000.000 y un monto máximo de V/N U\$S 15.000.000. El monto colocado en el primer tramo ascendió a U\$S 10.813.424.

Los recursos obtenidos mediante la suscripción de las cuotas partes en los distintos tramos de suscripción serán utilizados con el fin de invertir en sociedades y/o vehículos, que podrán calificar como Pymes CNV de acuerdo a lo dispuesto en las Normas de la CNV, dedicados a la explotación de negocios agropecuarios de siembra y producción de granos en diversos campos para su posterior comercialización, y a actividades relacionadas con la producción y comercialización de granos y mercaderías y/o productos derivados de los mismos. Tales actividades comprenden la compraventa, permuta, importación, exportación, corretaje, comisión, distribución, representación y consignación, de granos y mercaderías y/o productos derivados de los mismos.

El Fondo se constituye con el objeto exclusivo de otorgar rentabilidad a los cuotapartistas mediante la inversión en (i) Derechos patrimoniales representados o no por títulos valores, con o sin oferta pública de sociedades y/o vehículos, que podrán calificar como Pymes CNV de acuerdo a lo dispuesto en las Normas de la CNV, dedicados a la explotación de negocios agropecuarios incluyendo aquellos en los que ADBlick Granos S.A. y sus sociedades controlantes y controladas, sean parte, (ii) Obligaciones Negociables con o sin oferta pública, garantizadas o no, emitidas por compañías, que podrán calificar como Pymes CNV de acuerdo a lo dispuesto en las Normas de la CNV, dedicadas a la explotación de negocios agropecuarios, incluyendo a ADBlick Granos S.A. y sus sociedades controlantes y controladas (en conjunto, los “Activos Específicos”). En ningún caso el plazo de dichas Obligaciones Negociables podrá exceder el plazo del Fondo respecto del cual deberán ser compatibles.

Con las limitaciones generales indicadas en el Reglamento, el Fondo invertirá al menos el 75% de su patrimonio neto en los Activos Específicos. Será competencia del Administrador, con dictamen favorable del Asesor de Inversión, y del Asesor Técnico en caso de corresponder, la selección de los Activos Específicos a adquirir siguiendo las pautas de diversificación detalladas en el Reglamento del Fondo.

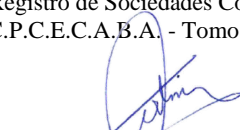
Los beneficios originados por la inversión en los Activos Específicos al cierre de cada ejercicio anual del Fondo una vez cancelada la totalidad de los impuestos, tasas, contribuciones, expensas, pasivos, incluyendo los gastos y honorarios a cargo del Fondo, exigibles y/o devengados y/o constituidos a la fecha de distribución de utilidades, podrán ser distribuidos entre los Cuotapartistas en la forma y proporción que disponga el Administrador conforme lo previsto en el Reglamento y con observación del debido trato igualitario entre los Cuotapartistas, o bien integrados de pleno derecho al patrimonio del Fondo.

El Fondo emitirá una única clase de cuota parte, estando expresada la misma en la moneda del Fondo. Las cuotas partes serán emitidas únicamente en condominio, las cuales reconocerán derechos sobre el patrimonio del Fondo.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/06/2024

DELOITTE & Co. S.A.

(Registro de Sociedades Comerciales -
C.P.C.E.C.A.B.A. - Tomo I, Folio 3)



Sergio E. Cortina (Socio)
Contador Público (U.N.L.P.A.M.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 170 F° 20

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/06/2024



Claudio Feced Abal
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 122 – F° 225



Néstor Osvaldo De Cesare
Por el Agente de Administración
(Presidente)

ADBLICK GRANOS PLUS FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO AGROPECUARIO

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE ABRIL DE 2024

(presentado en forma comparativa con el ejercicio o mismo período del ejercicio anterior – nota 2.2)
(cifras expresadas en pesos – en moneda homogénea – nota 2.3)

1. ORGANIZACIÓN Y OBJETIVOS DEL FONDO (cont.)

La moneda del Fondo es el Dólar Estadounidense y el ejercicio económico-financiero cierra al 31 de julio de cada año.

El Fondo se constituye por un plazo de 6 (seis) años contados a partir de la fecha de emisión e integración de las cuotas partes correspondientes al primer tramo de suscripción. El Administrador podrá, pero no estará obligado a, someter a consideración de una asamblea extraordinaria de cuotas partistas, al menos 1 (un) año antes de la expiración del plazo de vigencia del Fondo, la posibilidad de prorrogar dicho plazo de vigencia por un plazo adicional que será propuesto por el Administrador, que deberá estar fundado así como también los motivos y conveniencia de prorrogar el plazo de vigencia del Fondo. Asimismo, la liquidación del Fondo y su consiguiente cancelación se producirá por alguno de los eventos de liquidación contemplados en la Cláusula Decimoprimerá del Reglamento.

El 15 de septiembre de 2022, se emitieron 10.813.424 cuotas partes correspondientes al primer tramo de emisión del Fondo, a un precio de suscripción de US\$ 1 por cuota parte, equivalentes a US\$ 10.813.424.

El 27 de julio de 2023, se emitieron 3.020.209 cuotas partes correspondientes al segundo tramo de emisión del Fondo, a un precio de suscripción de US\$ 1,004 por cuota parte, equivalentes a US\$ 3.021.417,08.

A continuación, se detalla la cantidad y valor contable de las cuotas partes expresadas en la moneda del Fondo, respecto de los presentes estados contables intermedios cerrados el 30 de abril de 2024, considerando el patrimonio neto y tipo de cambio a esa fecha:

Fecha de Cierre del período	Cantidad de Cuotas partes	Valor de las Cuotas partes expresado en moneda del Fondo
30/04/2024	13.833.633	12.309.504,77

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS PRESENTES ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS

2.1 Normas contables aplicadas

Los presentes estados contables fueron confeccionados conforme a las normas contables de exposición y valuación contenidas en las Resoluciones Técnicas emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), vigentes y aplicables a entidades no incluidas en el régimen de oferta pública de la Ley N°26.831 y que no hayan optado por la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera o la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades, en adelante las “Normas Contables Profesionales vigentes”. Asimismo, los criterios utilizados contemplan las resoluciones emitidas por la CNV.

2.2 Información comparativa

Con fines comparativos, los presentes estados contables intermedios incluyen los estados que corresponden al ejercicio económico irregular de 319 días finalizado el 31 de julio de 2023 y el período irregular de 227 días, iniciado el 15 de septiembre de 2022 y finalizado el 30 de abril de 2023. Dichas cifras han sido reexpresadas en moneda de cierre del presente ejercicio, de acuerdo a lo señalado en la nota 2.3 siguiente, a

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/06/2024

DELOITTE & Co. S.A.

(Registro de Sociedades Comerciales -
C.P.C.E.C.A.B.A. - Tomo I, Folio 3)

Sergio E. Cortina (Socio)
Contador Público (U.N.L.P.A.M.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 170 F° 20

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/06/2024

Claudio Feced Abal
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 122 – F° 225

Néstor Osvaldo De Cesare
Por el Agente de Administración
(Presidente)

ADBLICK GRANOS PLUS FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO AGROPECUARIO

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE ABRIL DE 2024

(presentado en forma comparativa con el ejercicio o mismo período del ejercicio anterior – nota 2.2)
(cifras expresadas en pesos – en moneda homogénea – nota 2.3)

2.2 Información comparativa (Cont.)

fin de permitir su comparabilidad y sin que tal reexpresión modifique las decisiones tomadas con base en la información contable correspondiente al ejercicio anterior.

2.3 Consideración de los efectos de la inflación

A través de la Ley N° 27.468, publicada el 4 de diciembre de 2018 en el Boletín Oficial de la Nación, se derogó el Decreto N° 1269/02 del Poder Ejecutivo Nacional (PEN) y sus modificatorios, el que prohibía a los organismos oficiales (entre ellos, la CNV) recibir estados contables ajustados por inflación. Las disposiciones de la mencionada ley entraron en vigencia a partir del 28 de diciembre de 2018, fecha en la cual se publicó la Resolución General N° 777/18 de la CNV, la cual estableció que los estados contables anuales, por períodos intermedios y especiales que cierren a partir del 31 de diciembre de 2018 inclusive, deben presentarse ante ese organismo de control en moneda homogénea.

Las normas contables profesionales argentinas establecen que los estados contables deben ser preparados reconociendo los cambios en el poder adquisitivo de la moneda conforme a las disposiciones establecidas en las Resoluciones Técnicas (RT) N° 6 y N° 17, con las modificaciones introducidas por la RT N° 39 y la Interpretación N° 8, normas emitidas por la FACPCE y aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CPCECABA). Estas normas establecen que la aplicación del ajuste por inflación debe realizarse frente a la existencia de un contexto de alta inflación, el cual se caracteriza, entre otras consideraciones, por la existencia de una tasa de inflación acumulada en tres años que alcance o sobrepase el 100%, considerando para ello el Índice de Precios Internos al por Mayor (IPIM) publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC).

En los últimos años, los niveles de inflación en Argentina han sido altos, habiendo acumulado una tasa de inflación en los últimos tres años que ha superado el 100%, sin expectativas de disminuir significativamente en el corto plazo. Asimismo, la presencia de los indicadores cualitativos de alta inflación, previstos en el punto 3.1 de la RT N° 17, mostraron evidencias coincidentes. Por lo expuesto, el 29 de septiembre de 2018 la FACPCE emitió la Resolución JG N° 539/18 (modificada por las Resoluciones JG N° 553/19 y N° 584/21), aprobada por el CPCECABA mediante la Resolución N° 69/18, indicando, entre otras cuestiones, que la Argentina debe ser considerada una economía inflacionaria en los términos de la RT N° 17 a partir del 1° de julio de 2018.

Es por ello, y en consonancia con las disposiciones de la CNV mencionadas anteriormente, que los presentes estados contables han sido preparados en moneda homogénea de abril de 2024.

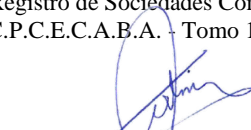
A los efectos del ajuste por inflación, y tal como lo establece la Resolución JG N° 539/18 (modificada por las Resoluciones JG N° 553/19 y N° 584/21) de la FACPCE, se han aplicado coeficientes calculados a partir de índices publicados por dicha Federación, resultantes de combinar índices de precios al consumidor nacional (IPC) publicados por el INDEC a partir del 1° de enero de 2017 y, hacia atrás, índices de precios internos al por mayor (IPIM) elaborados por dicho Instituto o, en su ausencia, índices de precios al consumidor publicados por la Dirección General de Estadística y Censos de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

La mencionada Resolución JG N° 539/18 de la FACPCE y C.D. N° 107/18 del CPCECABA admite la utilización de una serie de simplificaciones, de las cuales el Agente de Administración ha optado por:

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/06/2024

DELOITTE & Co. S.A.

(Registro de Sociedades Comerciales -
C.P.C.E.C.A.B.A. - Tomo I, Folio 3)



Sergio E. Cortina (Socio)
Contador Público (U.N.L.P.A.M.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 170 F° 20

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/06/2024



Claudio Feced Abal
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 122 - F° 225



Néstor Osvaldo De Cesare
Por el Agente de Administración
(Presidente)

ADBLICK GRANOS PLUS FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO AGROPECUARIO

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE ABRIL DE 2024

(presentado en forma comparativa con el ejercicio o mismo período del ejercicio anterior – nota 2.2)
(cifras expresadas en pesos – en moneda homogénea – nota 2.3)

2.3 Consideración de los efectos de la inflación (Cont.)

- No informar en notas el importe de la variación en el estado de flujo de efectivo correspondiente a los resultados financieros y por tenencia (incluyendo el RECPAM) generados por los propios componentes del Efectivo requerida por la Interpretación 2, de acuerdo con la sección 3.7.
- Determinar y presentar los resultados financieros y por tenencia (incluido el RECPAM) en una sola línea, de acuerdo con la sección 4.1.b y la RT N° 6. La no apertura de los resultados financieros y por tenencia (incluido el RECPAM) no permite la determinación de las magnitudes reales de los diferentes componentes de los resultados financieros y por tenencia, ni tampoco las magnitudes nominales ajustadas por inflación de los mismos y el efecto del RECPAM sobre dichos resultados.

2.4 Expresión de los estados contables en moneda de curso legal

Por la naturaleza de este Fondo Común de Inversión, su Reglamento de Gestión establece que la moneda del mismo es el dólar estadounidense, por lo que las registraciones de las operaciones se efectúan en esa moneda. Sin embargo, la CNV estableció que los estados contables de los Fondos deben ser presentados en moneda de curso legal (peso argentino).

Por lo tanto, el Agente de Administración aplicó el siguiente procedimiento para la conversión a pesos de sus registros contables:

- a) Para la conversión de activos y pasivos en moneda extranjera al cierre del período, se utilizó el tipo de cambio aplicable, a dicha fecha.
- b) Para la conversión de suscripciones de cuotas partes, se utilizó el tipo de cambio diario aplicable, correspondiente al día hábil anterior a la fecha en que se efectuó cada operación. Para la conversión de resultados del período, se utilizó el tipo de cambio promedio mensual aplicable, que no difiere significativamente del tipo de cambio vigente a la fecha de las transacciones.
- c) Las diferencias de cambio puestas en evidencia por dicho proceso de conversión, se han incluido en la línea “Resultados financieros y por tenencia (incluyendo resultados por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda)”, dentro del Estado de Resultados.

3. CRITERIOS DE VALUACIÓN

Los principales criterios de valuación utilizados para la preparación de los presentes estados contables intermedios son los siguientes:

3.1 Caja y bancos:

Fueron valuadas a su valor nominal.

3.2 Inversiones temporarias:

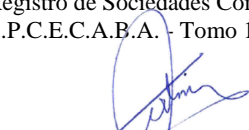
Al 30 de abril de 2024 y 31 de julio de 2023, la tenencia de cuotas partes en fondos comunes de inversión en pesos, fue valuada a su valor de cotización a esa fecha.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/06/2024

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/06/2024

DELOITTE & Co. S.A.

(Registro de Sociedades Comerciales -
C.P.C.E.C.A.B.A. - Tomo I, Folio 3)



Sergio E. Cortina (Socio)
Contador Público (U.N.L.P.A.M.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 170 F° 20



Claudio Feced Abal
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 122 – F° 225



Néstor Osvaldo De Cesare
Por el Agente de Administración
(Presidente)

ADBLICK GRANOS PLUS FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO AGROPECUARIO

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE ABRIL DE 2024

(presentado en forma comparativa con el ejercicio o mismo período del ejercicio anterior – nota 2.2)
(cifras expresadas en pesos – en moneda homogénea – nota 2.3)

3.3 Créditos y deudas:

Fueron valuados a su valor nominal. Los créditos no están sujetos a cláusulas de ajuste ni devengan intereses.

3.4 Activos y pasivos en dólares estadounidenses:

Están expresados en pesos a los tipos de cambio aplicables, de acuerdo al método descrito en el acápite a) de la nota 2.4. Las diferencias de cambio fueron imputadas al resultado del período.

3.5 Inversiones en Activos específicos:

Al 30 de abril de 2024, la inversión del Fondo en el Fideicomiso Adblick Granos (administrado por Adblick Granos S.A – Asesor de Inversión del Fondo) ha sido valuada a su valor proporcional sobre el patrimonio neto del Fideicomiso a esa fecha, al cual se adicionó el importe devengado en concepto de honorario de estructuración y honorario fijo del Fiduciario del Fideicomiso, debido a que, de acuerdo a lo establecido en el contrato de suscripción, las Cuotapartes Clase G del Fideicomiso que son propiedad del Fondo no soportarán el cargo por tales conceptos.

El importe registrado y así establecido representa el valor recuperable de la inversión en el activo específico a esa fecha, y fue determinado sobre la base de los estados contables del Fideicomiso al 30 de abril de 2024.

El Fondo no ha efectuado inversiones en otros activos específicos.

3.6 Activos intangibles:

Incluye costos de organización que fueron medidos a su valor de costo, convertido a pesos siguiendo el método descrito en la nota 2.4. Serán amortizados a partir del presente ejercicio, en un plazo de cinco años.

3.7 Patrimonio neto:

Fue valuado a su valor nominal, convertido a pesos siguiendo el método descrito en el acápite b) de la nota 2.4.

Las suscripciones, convertidas a pesos, han sido reexpresadas en moneda de cierre aplicando el procedimiento de ajuste descrito en la nota 2.3.

3.8 Cuentas de resultados:

Fueron medidas a su valor nominal, sobre la base de su devengamiento, convertidas a pesos siguiendo el método descrito en el acápite b) de la nota 2.4.

Las partidas de resultados convertidas a pesos, se han reexpresado en moneda de cierre aplicando el procedimiento de ajuste descrito en la nota 2.3.

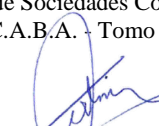
3.9 Estimaciones contables:

La preparación de estados contables de conformidad con las normas contables profesionales argentinas, requiere que el Directorio del Agente de Administración realice estimaciones que afectan la determinación


Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/06/2024

DELOITTE & Co. S.A.

(Registro de Sociedades Comerciales -
C.P.C.E.C.A.B.A. - Tomo I, Folio 3)


Sergio E. Cortina (Socio)
Contador Público (U.N.L.P.A.M.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 170 F° 20

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/06/2024


Claudio Feced Abal
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 122 – F° 225


Néstor Osvaldo De Cesare
Por el Agente de Administración
(Presidente)

ADBLICK GRANOS PLUS FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO AGROPECUARIO

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE ABRIL DE 2024

(presentado en forma comparativa con el ejercicio o mismo período del ejercicio anterior – nota 2.2)
(cifras expresadas en pesos – en moneda homogénea – nota 2.3)

3.9 Estimaciones contables (Cont.)

de los importes de los activos y pasivos registrados y la revelación de contingencias a la fecha de presentación de los estados contables, como así también los ingresos y egresos registrados en el período. Los resultados futuros pueden diferir de las estimaciones efectuadas a la fecha de preparación de los presentes estados contables intermedios.

3.10 Estado de flujo de efectivo:

El efectivo y equivalentes se compone de los saldos del rubro Caja y bancos e Inversiones temporarias.

4. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS PATRIMONIALES

La composición de los principales rubros del estado de situación patrimonial es la siguiente:

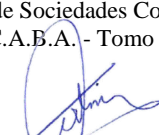
	30/04/2024	31/07/2023 (1)
4.1) Caja y bancos:		
Bancos en pesos	113.449	390.546
Total	113.449	390.546
4.2) Créditos fiscales:		
Impuesto al valor agregado – Saldo a favor	7.676.159	25.222.324
Impuesto a los débitos y créditos computable	845.517	467.878
Retenciones de impuesto a las ganancias	3.184.583	1.041.482
Creditos fiscales computables provenientes de la inversión en activo específico	16.432.602	52.696.032
Total	28.138.861	79.427.716
4.3) Activos intangibles:		
<i>Costos de organización:</i>		
Honorarios del agente de colocación	149.669.927	149.669.927
Honorarios del agente de organización	59.750.961	59.750.961
Honorarios de asesoramiento	89.333.916	89.333.916
Amortización acumulada	(44.813.221)	-
Total	253.941.583	298.754.804

(1) Ver nota 2.2).


Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/06/2024


DELOITTE & Co. S.A.

(Registro de Sociedades Comerciales -
C.P.C.E.C.A.B.A. - Tomo I, Folio 3)


Sergio E. Cortina (Socio)
Contador Público (U.N.L.P.A.M.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 170 F° 20

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/06/2024


Claudio Feced Abal
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 122 – F° 225


Néstor Osvaldo De Cesare
Por el Agente de Administración
(Presidente)

ADBLICK GRANOS PLUS FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO AGROPECUARIO

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE ABRIL DE 2024

(presentado en forma comparativa con el ejercicio o mismo período del ejercicio anterior – nota 2.2)
(cifras expresadas en pesos – en moneda homogénea – nota 2.3)

4. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS PATRIMONIALES (Cont.)

	30/04/2024	31/07/2023 (1)
4.4) Cuentas por pagar:		
Provisión honorarios del agente de administración	43.363.093	48.990.814
Provisión honorarios del agente de custodia	8.130.581	9.185.782
Provisión otros honorarios	4.269.290	3.883.163
Total (*)	55.762.964	62.059.759

(*) De los cuales, al 30 de abril de 2024, \$ 55.010.191,80 se encuentran nominados en dólares estadounidenses, equivalentes a U\$S 62.761,20 a un tipo de cambio vendedor de 876,50. Al 31 de julio de 2023, en moneda homogénea \$ 61.497.204,21 equivalentes a U\$S 69.671,71 a un tipo de cambio vendedor de 275,25.

4.5) Deudas fiscales:

Retenciones impuesto a las ganancias	-	482.982
Impuesto sobre los ingresos brutos	-	392.653
Total	-	875.635

(1) Ver nota 2.2).

5. ESQUEMA DE HONORARIOS ESTABLECIDO EN EL REGLAMENTO DE GESTIÓN DEL FONDO

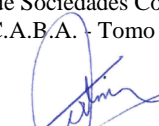
De acuerdo con las disposiciones reglamentarias del Fondo:

- En retribución por el desempeño de sus funciones, el Administrador percibirá un honorario que no podrá superar el uno coma seis por ciento (1,6%) anual del valor del patrimonio neto del Fondo. Este honorario se abonará trimestralmente, o con la periodicidad que corresponda en el caso de períodos irregulares menores, y se abonará dentro de los cinco (5) días hábiles de aprobados los correspondientes estados contables del Fondo, y se le agregará el Impuesto al Valor Agregado de ser aplicable.
- En retribución por el desempeño de sus funciones, el Custodio percibirá un honorario que no podrá superar el dos coma cinco por ciento (2,5%) anual del valor del patrimonio neto del Fondo. Este honorario se abonará trimestralmente, o con la periodicidad que corresponda en el caso de períodos irregulares menores, y se abonará dentro de los cinco (5) días hábiles de aprobados los correspondientes estados contables del Fondo, y se le agregará el Impuesto al Valor Agregado de ser aplicable.
- En los casos de liquidación del Fondo previstos en los apartados 11.1.1 a 11.1.6 del Reglamento, el Administrador y el Custodio percibirán una retribución en concepto de liquidación, que no podrán superar el uno coma seis por ciento (1,6%) y el dos coma cinco por ciento (2,5%), respectivamente, anual del valor del patrimonio neto del Fondo para las Cuotapartes. Esta retribución se detraerá del patrimonio del Fondo una vez finalizado el proceso de realización de activos, y previo a la determinación del valor de liquidación final de las Cuotapartes.


Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/06/2024

DELOITTE & Co. S.A.

(Registro de Sociedades Comerciales -
C.P.C.E.C.A.B.A. - Tomo I, Folio 3)


Sergio E. Cortina (Socio)
Contador Público (U.N.L.P.A.M.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 170 F° 20

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/06/2024


Claudio Feced Abal
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 122 - F° 225


Néstor Osvaldo De Cesare
Por el Agente de Administración
(Presidente)

ADBLICK GRANOS PLUS FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO AGROPECUARIO

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE ABRIL DE 2024

(presentado en forma comparativa con el ejercicio o mismo período del ejercicio anterior – nota 2.2)

(cifras expresadas en pesos – en moneda homogénea – nota 2.3)

5. ESQUEMA DE HONORARIOS ESTABLECIDO EN EL REGLAMENTO DE GESTIÓN DEL FONDO (Cont.)

- El Agente Colocador cobrará una comisión de colocación que no excederá el dos por ciento (2%) del valor nominal total de las Cuotapartes efectivamente colocadas e integradas. Asimismo, Allaria & Cía. S.A., por su actuación como Organizador, cobrará una comisión de organización que no excederá el cinco por ciento (5%) del valor nominal total de las Cuotapartes efectivamente colocadas e integradas.
- La totalidad de los gastos ordinarios del Fondo no podrán exceder el cinco por ciento (5%) anual más IVA del valor del patrimonio neto del Fondo. Entre los gastos ordinarios del Fondo se incluyen aquellos detallados en el punto 10.2 del Reglamento.
- En retribución por el desempeño de sus funciones, el Asesor de Inversión podrá percibir una comisión por el desempeño de sus funciones, que no excederá el uno por ciento (1%) anual del valor del patrimonio neto del Fondo, y se le agregará el Impuesto al Valor Agregado de ser aplicable. Dicha comisión se encontrará incluida dentro del límite máximo previsto para los gastos ordinarios del Fondo.
- En retribución por el desempeño de sus funciones, el Asesor Técnico podrá percibir una comisión por el desempeño de sus funciones, que no excederá el uno por ciento (1%) anual del valor del patrimonio neto del Fondo, y se le agregará el Impuesto al Valor Agregado de ser aplicable. Dicha comisión se encontrará incluida dentro del límite máximo previsto para los gastos ordinarios del Fondo.
- La totalidad de los gastos ordinarios del Fondo y de los honorarios del Administrador y el Custodio que corresponden al Fondo, no excederán el nueve coma uno por ciento (9,1%) anual más IVA del valor del patrimonio neto del Fondo, y se le agregará el Impuesto al Valor Agregado de ser aplicable.

6. CONTEXTO POLÍTICO-ECONÓMICO EN ARGENTINA

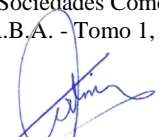
Con fecha 10 de diciembre de 2023, asumió un nuevo Gobierno Nacional, el cual implementó una serie de medidas con significativo impacto económico. A continuación, se mencionan algunas de las principales:

- Establecimiento de nuevas condiciones para el acceso al Mercado Libre de Cambios (MLC) en relación con la importación de bienes y servicios, mediante la Comunicación “A” 7917 del Banco Central de la República Argentina (BCRA).
- Incremento del tipo de cambio oficial del peso argentino respecto al dólar estadounidense de un 120% a partir del 13 de diciembre de 2023.
- Aumento de alícuotas de importación de ciertos bienes y servicios al 17,5%, mediante el Decreto N° 29/2023 – Impuesto PAIS.
- Emisión de Resoluciones por parte de la Administración Federal de Ingresos Públicos (AFIP) referidas al aumento de la alícuota de pago a cuenta del impuesto PAIS para la importación de ciertas mercaderías y la reducción de la alícuota del régimen de percepción de ganancias y bienes personales para operaciones alcanzadas por dicho tributo.
- Restablecimiento de medidas orientadas al fomento de las exportaciones. El 80% del total de la exportación debe ser liquidada a través del MLC, en tanto que el 20% restante debe realizarse al tipo de cambio financiero denominado contado con liquidación (CCL).


Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/06/2024

DELOITTE & Co. S.A.

(Registro de Sociedades Comerciales -
C.P.C.E.C.A.B.A. - Tomo I, Folio 3)


Sergio E. Corlina (Socio)
Contador Público (U.N.L.P.A.M.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 170 F° 20

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/06/2024


Claudio Feced Abal
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 122 – F° 225


Néstor Osvaldo De Cesare
Por el Agente de Administración
(Presidente)

ADBLICK GRANOS PLUS FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO AGROPECUARIO

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE ABRIL DE 2024

(presentado en forma comparativa con el ejercicio o mismo período del ejercicio anterior – nota 2.2)
(cifras expresadas en pesos – en moneda homogénea – nota 2.3)

6. CONTEXTO POLÍTICO-ECONÓMICO EN ARGENTINA (Cont.)

- Suspensión de las licitaciones de obra pública y cancelación de aquellas obras que no hubieran comenzado.
- Reducción futura de subsidios a la energía y al transporte.

Adicionalmente, con fecha 21 de diciembre de 2023, el Gobierno Nacional emitió el Decreto de Necesidad y Urgencia (DNU) N° 70/2023, a través del cual declara la emergencia pública en materia económica, financiera, fiscal, administrativa, previsional, tarifaria, sanitaria y social hasta el 31 de diciembre de 2025. Asimismo, establece las bases de una amplia reforma normativa en procura de eliminar regulaciones en la economía argentina. El citado DNU contiene más de 300 medidas y desregulaciones en numerosos ámbitos. Con fecha 29 de diciembre de 2023, el DNU entró en vigencia, lo que ha motivado diferentes reacciones, que van desde la presentación de amparos ante la Corte Suprema de Justicia (CSJ) de la Nación esperando medidas cautelares por parte de la Justicia hasta movilizaciones convocadas por la Confederación General del Trabajo y organizaciones sociales que rechazan las medidas del DNU.

Asimismo, con fecha 22 de diciembre de 2023, se publicó el Decreto N° 72/2023 relacionado con los Bonos para la Reconstrucción de una Argentina Libre (BOPREAL), el cual amplía la Comunicación “A” 7918 del BCRA. La suscripción de estos bonos podrá hacerse por hasta el monto de la deuda por importaciones de bienes con registro de ingreso aduanero y por servicios hasta el 12 de diciembre de 2023, y podrán darse en pago para la cancelación de obligaciones impositivas y aduaneras, con más sus intereses, multas y accesorios, dependiendo de la serie suscripta.

Adicionalmente, con fecha 27 de diciembre de 2023 el Gobierno Nacional presentó ante el Congreso de la Nación el proyecto de ley denominado “Bases y Puntos de Partida para la Libertad de los Argentinos”, que incluye reformas en materia tributaria, laboral, penal, energética, contractual, administrativa/regulatoria, societaria, entre otras áreas. Con fecha 2 de febrero de 2024 la Cámara de Diputados aprobó en forma general dicha ley sin incluir el paquete fiscal. Sin embargo, debido a la falta de acuerdos para aprobar artículos claves durante la sesión del 6 de febrero de 2024, el proyecto de ley fue retirado del Congreso de la Nación. Con fecha 9 de abril de 2024, el Gobierno Nacional envió el último borrador del nuevo proyecto de ley de Bases para su tratamiento en comisiones a partir de la segunda quincena de abril de 2024. Adicionalmente, también envió al Congreso una nueva versión del proyecto de “Ley de medidas fiscales paliativas y relevantes”, este último proyecto incluye la restitución del impuesto a las ganancias para los empleados en relación de dependencia, un nuevo régimen de regularización de activos y una moratoria de deudas tributarias, aduaneras y de la seguridad social vencidas hasta el 31 de marzo de 2024.

Con fecha 14 de marzo de 2024, el DNU N°70/2023 fue rechazado por Senado de la Nación y su vigencia debe ser debatida por la Cámara de Diputados.

Con fecha 30 de abril de 2024, la Cámara de Diputados dio media sanción al Proyecto de Ley. A la fecha de emisión de los presentes estados contables, estos proyectos de ley se encuentran en análisis en la Cámara de Senadores.

El Directorio del Agente de Administración del Fondo se encuentra analizando las implicancias que el Decreto N° 72/2023 y las medidas que se adoptarán tendrán en las operaciones y en la situación patrimonial-financiera del Fondo.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/06/2024

DELOITTE & Co. S.A.

(Registro de Sociedades Comerciales -
C.P.C.E.C.A.B.A. - Tomo I, Folio 3)

Sergio E. Cortina (Socio)
Contador Público (U.N.L.P.A.M.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 170 F° 20

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/06/2024

Claudio Feced Abal
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 122 – F° 225

Néstor Osvaldo De Cesare
Por el Agente de Administración
(Presidente)

ADBLICK GRANOS PLUS FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO AGROPECUARIO

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE ABRIL DE 2024

(presentado en forma comparativa con el ejercicio o mismo período del ejercicio anterior – nota 2.2)
(cifras expresadas en pesos – en moneda homogénea – nota 2.3)

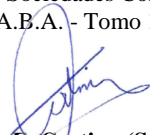
7. HECHOS POSTERIORES

Entre la fecha de cierre del período y la fecha de emisión de los presentes estados contables no existen acontecimientos y operaciones que puedan afectar significativamente la situación patrimonial y financiera del Fondo a la fecha de cierre ni los resultados del presente período.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/06/2024

DELOITTE & Co. S.A.

(Registro de Sociedades Comerciales -
C.P.C.E.C.A.B.A. - Tomo 1, Folio 3)



Sergio E. Cortina (Socio)
Contador Público (U.N.L.P.A.M.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 170 F° 20

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/06/2024



Claudio Feced Abal
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 122 – F° 225



Néstor Osvaldo De Cesare
Por el Agente de Administración
(Presidente)

ADBLICK GRANOS PLUS FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO AGROPECUARIO
(cifras expresadas en pesos – en moneda homogénea)

ANEXO I-a

INFORMACIÓN SOBRE LA INVERSIÓN EN ACTIVOS ESPECÍFICOS
AL 30 DE ABRIL DE 2024

Características de la inversión

Denominación	Fideicomiso ADBlick Granos
Tipo de Inversión	Fideicomiso privado de administración
Fiduciario	ADBlick Granos S.A.
Monto total invertido	USD 13.117.381,51
Fechas de suscripción	Sept-2022, Jul-2023
Clase	G
% de Participación en el Fideicomiso al 30 de abril de 2024	26,275975%
Ciclo de Producción	Campaña Nro. 15 (2023/2024)
Vencimiento	Simultánea con el cierre del primer Ciclo de Producción contado a partir de la suscripción (renovable automáticamente por un plazo igual, salvo notificación válida en contrario)

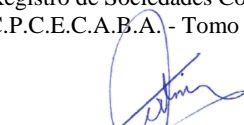
Composición de la valuación de la inversión

Patrimonio Neto del ADBlick Granos Fideicomiso al 30 de abril de 2024	USD 45.112.781,19
% de Participación en el Fideicomiso al 30 de abril de 2024	26,275975%
Subtotal	USD 11.853.823,11
Honorario de estructuración y honorario fijo del Fiduciario del Fideicomiso (ver nota 3.5)	USD 235.353,442
Valor de la inversión al cierre en Dólares Estadounidenses	USD 12.089.176,552
Tipo de cambio (\$ / USD)	873,50
Valor de la inversión al cierre en Pesos	\$ 10.559.895.718

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11/06/2024

DELOITTE & Co. S.A.

(Registro de Sociedades Comerciales - C.P.C.E.C.A.B.A. - Tomo 1, Folio 3)



Sergio E. Cortina (Socio)
Contador Público (U.N.L.P.A.M.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 170 F° 20

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11/06/2024



Claudio Feced Abal
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 122 – F° 225



Néstor Osvaldo De Cesare
Por el Agente de Administración
(Presidente)

ADBlick GRANOS PLUS FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO AGROPECUARIO
(cifras expresadas en pesos – en moneda homogénea)

ANEXO I - b

INFORMACIÓN SOBRE LA INVERSIÓN EN ACTIVOS ESPECÍFICOS
AL 31 DE JULIO DE 2023

Características de la inversión

Denominación	Fideicomiso ADBlick Granos
Tipo de Inversión	Fideicomiso privado de administración
Fiduciario	ADBlick Granos S.A.
Monto total invertido	USD 10.300.000
Fechas de suscripción	Sept-2022
Clase	G
% de Participación en el Fideicomiso al 31 de julio de 2023	24,125617%
Ciclo de Producción	Campaña Nro. 14 (2022/2023)
Vencimiento	Simultánea con el cierre del primer Ciclo de Producción contado a partir de la suscripción (renovable automáticamente por un plazo igual, salvo notificación válida en contrario)

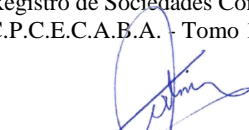
Composición de la valuación de la inversión

Patrimonio Neto del ADBlick Granos Fideicomiso al 31 de julio de 2023	USD 42.580.796,90
% de Participación en el Fideicomiso al 31 de julio de 2023	24,125617%
Subtotal	USD 10.272.879,98
Honorario de estructuración y honorario fijo del Fiduciario del Fideicomiso (ver nota 3.5)	USD 249.475,00
Aporte nueva campaña	USD 2.944.000,00
Previsión s/ Impuesto a los bienes personales trasladable pero no recuperable por el Fondo (ver nota 3.5)	USD (39.797,95)
Valor de la inversión al cierre en Dólares Estadounidenses	USD 13.426.557,00
Tipo de cambio (\$ / USD)	274,85
Valor de la inversión al cierre en Pesos (en moneda homogénea abril 2024)	\$ 11.834.011.201

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11/06/2024

DELOITTE & Co. S.A.

(Registro de Sociedades Comerciales - C.P.C.E.C.A.B.A. - Tomo I, Folio 3)



Sergio E. Cortina (Socio)
Contador Público (U.N.L.P.A.M.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 170 F° 20

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11/06/2024



Claudio Feced Abal
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 122 - F° 225



Néstor Osvaldo De Cesare
Por el Agente de Administración
(Presidente)

INFORMACIÓN SOBRE GASTOS OPERATIVOS

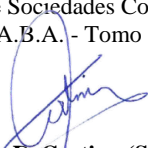
Concepto	30/04/2024	30/04/2023 (1)
Honorarios del agente de administración	149.593.724	96.995.487
Otros honorarios	50.524.746	44.398.200
Impuesto a los débitos y créditos bancarios	2.121.052	627.631
Gastos legales	3.647.063	16.811.014
Impuesto sobre los ingresos brutos	11.752.451	1.637.755
Amortización de activos intangibles	44.813.221	-
Diversos	241.127	612.261
Totales	262.693.384	161.082.348

(1) Ver nota 2.2).

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/06/2024

DELOITTE & Co. S.A.

(Registro de Sociedades Comerciales -
C.P.C.E.C.A.B.A. - Tomo 1, Folio 3)



Sergio E. Cortina (Socio)
Contador Público (U.N.L.P.A.M.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 170 F° 20

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/06/2024



Claudio Feced Abal
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 122 – F° 225



Néstor Osvaldo De Cesare
Por el Agente de Administración
(Presidente)

INVERSIONES TEMPORARIAS

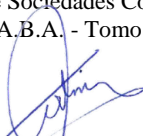
Concepto	Cantidad	Valor de la cuota	Total 30/04/2024	Total 31/07/2023 ⁽¹⁾
GAINVEST PESOS Clase B	134.387,5498	21,983316	2.954.285	39.877.967
Totales			2.954.285	39.877.967

(1) Ver nota 2.2)

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/06/2024

DELOITTE & Co. S.A.

(Registro de Sociedades Comerciales -
C.P.C.E.C.A.B.A. - Tomo 1, Folio 3)



Sergio E. Cortina (Socio)
Contador Público (U.N.L.PAM.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 170 F° 20

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/06/2024



Claudio Feced Abal
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 122 – F° 225



Néstor Osvaldo De Cesare
Por el Agente de Administración
(Presidente)

INFORME DE REVISIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE ESTADOS CONTABLES DE PERÍODOS INTERMEDIOS

Señores
Presidente y Directores de
Allaria Fondos Administrados
Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.,
en su carácter de Agente de Administración de
Adblick Granos Plus Fondo Común de Inversión
Cerrado Agropecuario
CUIT N°: 30-71774890-1
Domicilio legal: 25 de Mayo 277, Piso 11°
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Informe sobre los estados contables intermedios

1. Identificación de los estados contables intermedios objeto de la revisión

Hemos revisado los estados contables intermedios adjuntos de **Adblick Granos Plus Fondo Común de Inversión Cerrado Agropecuario (el Fondo)**, que comprenden el estado de situación patrimonial intermedio al 30 de abril 2024, los estados intermedios de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo correspondientes al período de nueve meses finalizado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en las notas 1 a 7 y los anexos I a III.

2. Responsabilidad del Directorio del Agente de Administración en relación con los estados contables intermedios

El Directorio de Allaria Fondos Administrados Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados contables intermedios adjuntos, de acuerdo con las normas contables profesionales argentinas y del control interno que el Directorio considere necesario para permitir la preparación de estados contables libres de incorrección significativas.

3. Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre los estados contables intermedios adjuntos basada en nuestra revisión. Hemos llevado a cabo nuestra revisión de conformidad con las normas de revisión de estados contables de períodos intermedios establecidas en el capítulo IV de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (RT 37 de la F.A.C.P.C.E). Somos independientes de **Adblick Granos Plus Fondo Común de Inversión Cerrado Agropecuario** y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con los requerimientos del Código de Ética del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires y de la RT 37 de la FACPCE.

Una revisión de estados contables de períodos intermedios consiste en hacer indagaciones, principalmente ante las personas responsables de los asuntos financieros y contables, así como en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance significativamente menor que el de una auditoría y, en consecuencia, no nos permite obtener una seguridad de que hayan llegado a nuestro conocimiento todas las cuestiones significativas que pudieran haberse identificado en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría.

4. Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados contables intermedios adjuntos de **Adblick Granos Plus Fondo Común de Inversión Cerrado Agropecuario** correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de abril de 2024 no están presentados en forma razonable, en todos los aspectos significativos, de acuerdo con las normas contables profesionales argentinas.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

- Las cifras de los estados contables intermedios mencionados en la sección 1 de este informe surgen de los registros contables auxiliares del Fondo, los cuales se encuentran en proceso de transcripción a los libros rubricados.
- El Fondo no tiene personal propio, por lo tanto, no existe deuda devengada al 30 de abril de 2024 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 11 de junio de 2024

DELOITTE & Co. S.A.

Registro de Sociedades Comerciales

C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 1 - F° 3


SERGIO E. CORTINA

Contador Público (U.N.L.PAM.)

C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 170 - F° 20

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA SOBRE LOS ESTADOS CONTABLES DE PERIODOS INTERMEDIOS

Señores Directores de

ALLARIA FONDOS ADMINISTRADOS SOCIEDAD GERENTE DE FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN S.A. en su carácter de Agente de Administración de **ADBLICK GRANOS PLUS FONDO COMÚN DE INVERSIÓN CERRADO AGROPECUARIO**

CUIT: 30-71774890-1

Domicilio legal: 25 de Mayo N° 277 Piso 11 – Ciudad Autónoma de Buenos Aires

En nuestro carácter de síndicos de Allaria Fondos Administrados Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A., de acuerdo con lo dispuesto por el inciso 5° del art. 294 de la Ley General de Sociedades, hemos revisado los documentos detallados en el párrafo siguiente, correspondientes a Adblick Granos Plus FCICA al 30 de abril de 2024.

DOCUMENTOS EXAMINADOS

- a. Estado de situación patrimonial al 30 de abril de 2024.
- b. Estado de resultados por periodo de nueve meses finalizado el 30 de abril de 2024.
- c. Estado de evolución del patrimonio neto por el periodo de nueve meses finalizado el 30 de abril de 2024.
- d. Estado de flujo de efectivo por el periodo de nueve meses finalizado el 30 de abril de 2024.
- e. Notas 1 a 7 y anexos I a III.

RESPONSABILIDAD DE LA DIRECCIÓN EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS CONTABLES

La dirección 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 la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados contables libres de incorrecciones significativas.

RESPONSABILIDAD DEL SÍNDICO

Nuestro examen fue realizado de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes establecidas en la Resolución Técnica N° 15 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. Dichas normas requieren que el examen de los estados contables se efectúe de acuerdo con las normas de auditoría vigentes, e incluya la verificación de la congruencia de los documentos examinados con la información sobre las decisiones societarias expuestas en actas, y la adecuación de dichas decisiones a la ley y a los estatutos, en lo relativo a sus aspectos formales y documentales.

Para realizar nuestra tarea profesional sobre los documentos detallados precedentemente, hemos revisado la auditoría efectuada por el auditor externo Deloitte & Co. S.A. quien emitió su informe de revisión de fecha 11 de junio de 2024 de acuerdo con las normas de auditoría vigentes. Dicha revisión incluyó la verificación de la planificación del trabajo, de la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos aplicados y de los resultados de la auditoría efectuada por dicho profesional. El profesional mencionado ha llevado a cabo su examen de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. Dichas normas exigen que cumpla los requerimientos de ética.

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

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

DICTAMEN

Sobre la base de nuestra revisión, con el alcance que expresamos en el párrafo anterior, nada llamo nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados contables adjuntos de Adblick Granos Plus FCICA correspondientes al periodo de nueve meses finalizado el 30 de abril de 2024, no están presentados en forma razonable, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con las normas contables profesionales argentinas.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

- a. Los Estados Contables cerrados al 30 de abril, surgen de registros contables rubricados llevados en sus aspectos formales de conformidad con las normas legales que mantienen las condiciones de seguridad e integridad, exigidos por las normas legales y profesionales vigentes, los cuales se encuentran en proceso de transcripción a los libros rubricados.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 11 de junio de 2024

Por Comisión Fiscalizadora



CLAUDIO FECED ABAL
Contador Público
C.P.C.E.C.A.B.A – T° 122 – F° 225