

Havanna S.A.

Estados Financieros Especiales Consolidados Condensados Intermedios

Al 30 de septiembre de 2024 y por los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre 2024, presentabdo en forma comparativa.

Havana S.A.

Estados Financieros Especiales Consolidados Condensados Intermedios

Índice:

Estado Especial Consolidado de Resultados
Estado Especial Consolidado de Otros Resultados Integrales
Estado Especial Consolidado de Situación Financiera
Estado Especial Consolidado de Cambios en el Patrimonio
Estado Especial Consolidado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Especiales Consolidados Condensados Intermedios
Nota 1 – Información general, propósito específico de los Estados Financieros Especiales y situación económica-financiera de la Sociedad
Nota 2 – Políticas contables
Nota 3 – Estimaciones
Nota 4 – Información por segmentos
Nota 5 – Propiedades, plantas y equipos
Nota 6 – Activos intangibles y valor llave
Nota 7 – Otros créditos
Nota 8 – Inventarios
Nota 9 – Créditos por ventas
Nota 10 – Efectivo y equivalentes de efectivo e inversiones
Nota 11 – Provisiones y otros cargos
Nota 12 – Previsión incobrables
Nota 13 – Préstamos
Nota 14 – Otros pasivos
Nota 15 – Deudas fiscales
Nota 16 – Deudas sociales
Nota 17 – Cuentas por pagar
Nota 18 – Costo de ventas, gastos de administración y comercialización
Nota 19 – Ingresos y costos financieros
Nota 20 – Otros ingresos y otros egresos
Nota 21 – Impuesto a las ganancias y diferido y cambio de alicuota en el impuesto a las ganancias
Nota 22 – Transacciones con partes relacionadas
Nota 23 – Capital social
Nota 24 – Venta de Inmueble
Nota 25 – Dividendos
Nota 26 – Inversión en España
Nota 27 – Hechos posteriores

Informe de revisión sobre estados financieros especiales consolidados condensados intermedios
Informe del Síndico

Havanna S.A.

Estados Financieros Especiales Consolidados Condensados Intermedios

Domicilio legal: Av. Santa Fe 3148
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Actividad principal: Elaboración y venta de alfajores y similares
Inversora

Ejercicio económico N° 30
Estados Financieros Especiales Consolidados Condensados Intermedios
Al 30 de septiembre de 2024 y por el período de tres y nueve meses finalizados al 30 de septiembre de 2024, presentado en forma comparativa

Fecha de constitución: 6 de noviembre de 1997

Del Estatuto o contrato social: 19 de noviembre de 1997

De las modificaciones: 24 de marzo de 1998
2 de julio de 1998
31 de agosto de 1998
31 de agosto de 2004
7 de diciembre de 2004
8 de septiembre de 2014
20 de febrero de 2017
21 de septiembre de 2018

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.642.562

Fecha de vencimiento del Estatuto: 19 de noviembre de 2096

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL		
(Nota 23)		
Acciones		
Cantidad	Tipo	Suscripto, integrado e inscripto
64.331.300	Acciones ordinarias, nominativas, no endosables VN \$ 1 con derecho a 1 voto por acción	\$ 64.331.300

Véase nuestro informe de fecha
08 de noviembre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17
Carlos Brondo
Contador Público (UNCUYO)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 391 F° 078

Dr. Pablo Ariel Saez
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 224 F° 196
Síndico

Carlos Giovanelli
Presidente

Havana S.A.

Número registro en la Inspección General de Justicia: N° 1.642.562

Estados Financieros Especiales Consolidados Condensados Intermedios**Estado Especial Consolidado de Resultados**

Por los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023.

	Notas	Período de tres meses finalizado el		Período de nueve meses finalizado el	
		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
		\$		\$	
Ingresos por ventas		22.894.380.181	21.662.666.729	79.843.162.966	66.377.157.543
Costo de ventas	18.1	(11.694.661.327)	(8.871.434.744)	(34.517.782.613)	(26.703.999.828)
Ganancia bruta		11.199.718.854	12.791.231.985	45.325.380.353	39.673.157.715
Gastos de distribución y comercialización	18.2	(6.413.452.333)	(5.253.532.802)	(20.774.280.570)	(17.119.846.169)
Gastos administrativos	18.2	(2.197.269.660)	(1.959.580.562)	(7.343.453.082)	(6.060.806.664)
Otros ingresos y otros egresos	20	313.017.508	390.528.846	469.823.550	492.531.836
Ganancia operativa		2.902.014.369	5.968.647.467	17.677.470.251	16.985.036.718
Ingresos financieros	19	292.528.005	644.081.037	2.442.889.984	1.951.025.930
Costos financieros	19	(2.618.498.283)	(2.148.450.420)	(8.078.680.898)	(5.234.580.287)
Resultado por posición monetaria neta	19	403.297.070	(269.631.160)	4.320.471.631	4.114.101.503
Resultado antes del impuesto a las ganancias		979.341.161	4.194.646.924	16.362.150.968	17.815.583.864
Impuesto a las ganancias	21	(1.505.451.156)	(1.823.124.436)	(7.431.703.654)	(7.353.481.671)
Resultado del período		(526.109.995)	2.371.522.488	8.930.447.314	10.462.102.193
Resultado por acción (expresada en \$ por acción)					
Resultado por acción básica		(8,18)	36,86	138,82	162,63
Resultado por acción diluida		(8,18)	36,86	138,82	162,63

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los presentes Estados Financieros Especiales Consolidados Condensados Intermedios.

Véase nuestro informe de fecha
08 de noviembre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Carlos Brondo
Contador Público (UNCUYO)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 391 F° 078

Dr. Pablo Ariel Saez
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 224 F° 196
Síndico

Carlos Giovanelli
Presidente

Havana S.A.

Número registro en la Inspección General de Justicia: N° 1.642.562

Estados Financieros Especiales Consolidados Condensados Intermedios**Estado Especial Consolidado de Otros Resultados Integrales**

Por los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 septiembre de 2024 y 2023.

	Notas	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
		\$		\$	
Resultado del período		(526.109.995)	2.371.522.488	8.930.447.314	10.462.102.193
Otros resultados integrales					
Ítems que pueden ser reclasificados posteriormente a resultados:					
Diferencias de conversión		(121.672.788)	51.964.190	(889.799.703)	139.793.547
Otros resultados integrales del período, netos de impuestos		(121.672.788)	51.964.190	(889.799.703)	139.793.547
Resultado integral total del período		(647.782.783)	2.423.486.678	8.040.647.611	10.601.895.740

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los presentes Estados Financieros Especiales Consolidados Condensados Intermedios.

Véase nuestro informe de fecha
08 de noviembre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Carlos Brondo
Contador Público (UNCUYO)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 391 F° 078

Dr. Pablo Ariel Saez
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 224 F° 196
Síndico

Carlos Giovanelli
Presidente

Havana S.A.

Número registro en la Inspección General de Justicia: N° 1.642.562
Estados Financieros Especiales Consolidados Condensados Intermedios

Estado Especial Consolidado de Situación Financiera

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023

	Nota	30.09.2024	31.12.2023
		\$	
ACTIVO			
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, plantas y equipos	5	32.587.706.275	29.349.977.032
Valor llave	6.2	23.193.737.247	23.193.737.247
Activos intangibles	6.1	267.766.997	306.771.654
Inversiones		825.017.022	1.865.017.077
Otros créditos	7.1	352.310.011	623.562.778
Total del Activo no corriente		57.226.537.552	55.339.065.788
ACTIVO CORRIENTE			
Inventarios	8	12.022.987.014	10.199.110.592
Otros créditos	7.2	1.566.517.440	1.427.091.830
Créditos por ventas	9	8.379.497.794	9.496.048.341
Inversiones	10	2.648.789.528	579.639.587
Efectivo y equivalentes de efectivo	10	692.443.369	2.031.932.336
Total del Activo corriente		25.310.235.145	23.733.822.686
Total del Activo		82.536.772.697	79.072.888.474
PATRIMONIO Y PASIVO			
Patrimonio atribuible a los accionistas de la controlante:			
Capital social	23	64.331.300	64.331.300
Ajuste al capital social		29.589.776.976	29.589.776.976
Reservas de utilidades		73.660.865	73.660.865
Otros resultados integrales acumulados		21.933.340	911.733.043
Resultados acumulados		8.930.447.314	15.228.500.927
Total Patrimonio		38.680.149.795	45.868.003.111
PASIVO			
PASIVO NO CORRIENTE			
Préstamos	13.1	5.278.000.000	1.011.823.463
Provisiones y otros cargos	11	219.530.514	98.324.813
Otros pasivos	14.1	2.309.475.478	1.124.221.890
Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, netos	21	6.277.758.398	6.621.831.014
Total del Pasivo no corriente		14.084.764.390	8.856.201.180

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los presentes Estados Financieros Especiales Consolidados Condensados Intermedios.

Véase nuestro informe de fecha
08 de noviembre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Carlos Brondo
Contador Público (UNCUYO)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 391 F° 078

Dr. Pablo Ariel Saez
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 224 F° 196
Síndico

Carlos Giovanelli
Presidente

Havana S.A.

Número registro en la Inspección General de Justicia: N° 1.642.562

Estados Financieros Especiales Consolidados Condensados Intermedios**Estado Especial Consolidado de Situación Financiera (Cont.)**

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023

	Nota	30.09.2024	31.12.2023
		\$	
PASIVO CORRIENTE			
Otros pasivos	14.2	1.859.585.619	1.596.486.102
Deudas fiscales	15	907.452.400	1.738.165.279
Pasivo por Impuesto a las ganancias corriente		2.003.262.706	3.698.795.508
Deudas sociales	16	3.053.958.172	3.105.418.689
Préstamos	13.2	14.988.498.820	7.199.015.564
Cuentas por pagar	17	6.959.100.795	7.010.803.041
Total del Pasivo corriente		29.771.858.512	24.348.684.183
Total del Pasivo		43.856.622.902	33.204.885.363
Total del Pasivo y Patrimonio		82.536.772.697	79.072.888.474

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los presentes Estados Financieros Especiales Consolidados Condensados Intermedios.

Véase nuestro informe de fecha
08 de noviembre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Carlos Brondo
Contador Público (UNCUYO)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 391 F° 078

Dr. Pablo Ariel Saez
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 224 F° 196
Síndico

Carlos Giovanelli
Presidente

Havana S.A.

Número registro en la Inspección General de Justicia: N° 1.642.562
Estados Financieros Especiales Consolidados Condensados Intermedios

Estado Especial Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023

Concepto	CAPITAL		RESULTADOS ACUMULADOS				Resultados no asignados	Total del Patrimonio
	Capital Social	Ajuste del capital	RESERVAS DE UTILIDADES			OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS		
			Legal	Otros	Total reservas	Por conversión		
	\$							
Saldos al 1 de enero de 2023	64.331.300	29.589.776.976	157.327.573	(83.666.708)	73.660.865	66.526.535	8.151.695.584	37.945.991.260
Distribución de resultados según Acta de Directorio N° 267 de fecha 6 de enero de 2023								
-Dividendos anticipados	-	-	-	-	-	-	(3.766.430.759)	(3.766.430.759)
Asamblea N° 65 de fecha 17 de abril de 2023:								
-Dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	-	(4.385.264.825)	(4.385.264.825)
Ganancia neta del período de nueve meses	-	-	-	-	-	-	10.462.102.193	10.462.102.193
Otros resultados integrales del período de nueve meses	-	-	-	-	-	139.793.547	-	139.793.547
Saldos al 30 de septiembre de 2023	64.331.300	29.589.776.976	157.327.573	(83.666.708)	73.660.865	206.320.082	10.462.102.193	40.396.191.416
Ganancia neta del período de tres meses	-	-	-	-	-	-	4.766.398.734	4.766.398.734
Otros resultados integrales del período de tres meses	-	-	-	-	-	705.412.961	-	705.412.961
Saldos al 31 de diciembre de 2023	64.331.300	29.589.776.976	157.327.573	(83.666.708)	73.660.865	911.733.043	15.228.500.927	45.868.003.111
Asamblea N° 66 de fecha 17 de abril de 2024:								
-Dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	-	(15.228.500.927)	(15.228.500.927)
Ganancia neta del período de nueve meses	-	-	-	-	-	-	8.930.447.314	8.930.447.314
Otros resultados integrales del período de nueve meses	-	-	-	-	-	(889.799.703)	-	(889.799.703)
Saldos al 30 de septiembre de 2024	64.331.300	29.589.776.976	157.327.573	(83.666.708)	73.660.865	21.933.340	8.930.447.314	38.680.149.795

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los presentes Estados Financieros Especiales Consolidados Condensados Intermedios.

Véase nuestro informe de fecha
08 de noviembre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Carlos Brondo
Contador Público (UNCUYO)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 391 F° 078

Dr. Pablo Ariel Saez
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 224 F° 196
Síndico

Carlos Giovanelli
Presidente

Havana S.A.

Número registro en la Inspección General de Justicia: N° 1.642.562
Estados Financieros Especiales Consolidados Condensados Intermedios

Estado Especial Consolidado de Flujo de Efectivo

Por el período de nueve meses finalizado al 30 de septiembre de 2024 y 2023

	30.09.2024	30.09.2023
	\$	
VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Flujo de efectivo de las actividades operativas:		
Ganancia neta del período	8.930.447.314	10.462.102.193
Impuesto a las ganancias	7.431.703.654	7.353.481.671
Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo proveniente de actividades operativas:		
Intereses devengados por deudas financieras	5.315.598.723	3.384.593.917
Resultado por provisión para deudores incobrables	5.857.214	15.971.447
Resultado por provisión para contingencias legales	242.343.875	121.262.097
Depreciaciones de bienes de uso	3.618.791.898	2.321.576.760
Amortización de activos intangibles	84.105.078	101.547.277
Resultado por venta bienes de uso	(66.357.858)	(256.017.068)
Cambios en el valor razonable SGR	(100.178.119)	-
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Disminución de créditos por ventas	1.110.693.333	209.197.154
Disminución/(Aumento) de otros créditos	131.827.157	(618.775.859)
(Aumento) de bienes de cambio	(1.823.876.422)	(246.286.249)
(Disminución) de cuentas por pagar	(51.702.246)	(205.072.782)
(Disminución) de remuneraciones y cargas sociales	(51.460.517)	(148.898.155)
(Disminución) de pasivos fiscales y pagos de impuestos	(10.302.021.951)	(9.851.460.295)
Aumento de otros pasivos	290.751.942	634.161.001
Recupero de provisiones	(121.138.174)	(54.512.421)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	14.645.384.901	13.222.870.688
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Pagos por compras de propiedades, plantas y equipos	(5.770.477.428)	(6.918.219.727)
Cobros por venta de propiedades, plantas y equipos	137.915.308	2.230.098.899
Adquisición de Intangibles	(45.100.421)	(103.661.765)
Préstamos otorgados a relacionadas	(4.901.246.777)	(37.080.137)
Adquisición de Títulos Públicos	(326.032.959)	-
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(10.904.942.277)	(4.828.862.730)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Pago por cancelación de deudas financieras e intereses/RECPAM	(27.884.463.354)	(8.634.391.255)
Ingresos de fondos por nuevas deudas financieras	34.571.248.777	5.938.356.272
Diferencia de cambio generada por préstamos	53.275.647	495.603.625
Pago de dividendos en efectivo	(10.327.254.150)	(8.151.695.584)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación	(3.587.193.080)	(10.352.126.942)
Ajuste por conversión patrimonio al inicio y movimientos de fondos	146.275.460	(200.983.440)
Aumento/(Disminución) neto en el efectivo y equivalente de efectivo	299.525.004	(2.159.102.424)
Efectivo y equivalentes al inicio del período (1)	2.611.571.923	1.823.587.374
Ajuste por conversión saldo inicial de efectivo	104.103.011	340.776.987
Efectivo y equivalentes al cierre del período (1)	3.015.199.938	5.261.937

	30.09.2024	30.09.2023
	\$	
Transacciones que no generan movimientos de fondos		
Distribución de dividendos	(4.901.246.777)	-
Cobro deudas financieras con sociedad controlante	4.901.246.777	-
Incremento de derechos de uso a través de un aumento de otros pasivos	(1.180.845.107)	-
Incremento de otros pasivos a través de un aumento de derechos de uso	1.180.845.107	-

(1) Efectivo y equivalente de efectivo incluye: caja, moneda extranjera e inversiones (Nota 10).

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los presentes Estados Financieros Especiales Consolidados Condensados Intermedios

Véase nuestro informe de fecha
08 de noviembre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Carlos Brondo
Contador Público (UNCUYO)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 391 F° 078

Dr. Pablo Ariel Saez
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 224 F° 196
Síndico

Carlos Giovanelli
Presidente

Havanna S.A.

Número registro en la Inspección General de Justicia: N° 1.642.562

Estados Financieros Especiales Consolidados Condensados Intermedios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL, PROPÓSITO ESPECÍFICO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES Y SITUACIÓN ECONÓMICA-FINANCIERA DE LA SOCIEDAD

1.1. Información general y propósito específico de los Estados Financieros Especiales

La Sociedad fue constituida el 19 de noviembre de 1997. Su actividad principal es de elaboración y venta de alfajores y similares, también es inversora. La Sociedad participa en el capital social y votos de otra sociedad.

El Grupo tiene locales propios y/o franquicias en Argentina y en los siguientes países: Brasil, Perú, Paraguay, Chile, España y Bolivia. Además, cuenta con distribución en Estados Unidos, Costa Rica y Colombia.

Los presentes Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios han sido confeccionados al sólo efecto de ser tomados como base para la valuación de acuerdo con el método del valor patrimonial proporcional de la participación sobre el patrimonio neto de Havanna S.A. que posee Havanna Holding S.A.

1.2 – Situación económica-financiera de la Sociedad

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

Los principales indicadores en nuestro país son:

- La caída del PBI para 2024 en términos interanuales se estima en aproximadamente 3,5%.
- La inflación acumulada entre el 1 de enero 2024 y el 30 de septiembre de 2024 alcanzó el 101,6% (IPC).
- Entre el 1° de enero y el 30 de septiembre de 2024, el peso se depreció 19,71% frente al dólar estadounidense, de acuerdo con el tipo de cambio del Banco de la Nación Argentina.
- La autoridad monetaria mantuvo las restricciones cambiarias, las cuales afectan también el valor de la moneda extranjera en mercados alternativos existentes para ciertas transacciones cambiarias restringidas en el mercado oficial.

El régimen cambiario exige también el ingreso y liquidación a moneda nacional de los fondos obtenidos por nuestras exportaciones.

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

El plan del nuevo gobierno propone avanzar con una profunda desregulación de la economía y con reformas estructurales que liberen las restricciones para invertir y operar en el país, incluyendo la flexibilización paulatina de las restricciones cambiarias mencionadas previamente, con el objetivo de eliminarlas una vez que estén dadas las condiciones macroeconómicas para hacerlo.

Véase nuestro informe de fecha
08 de noviembre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Havana S.A.

Número registro en la Inspección General de Justicia: N° 1.642.562

Estados Financieros Especiales Consolidados Condensados Intermedios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (CONT.)

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL, PROPÓSITO ESPECÍFICO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES Y SITUACIÓN ECONÓMICA-FINANCIERA DE LA SOCIEDAD (Cont.)

1.2 – Situación económica-financiera de la Sociedad (Cont.)

Adicionalmente, se convocó al Congreso de la Nación a sesiones extraordinarias para que trate una serie de iniciativas legislativas, entre ellas un proyecto de “Ley omnibus” con reformas en materia impositiva, incluyendo cambios al Código Civil y Comercial.

La situación al 30 de septiembre de 2024, incluyendo las principales medidas que afectan a nuestro negocio y que ya se encuentran vigentes, es la siguiente:

- Se mantienen las restricciones de acceso al mercado de cambios oficial.
- Se mantiene el régimen de retenciones a la exportación e impuestos a las importaciones. No obstante, se permitió a los exportadores liquidar un 20% de las divisas a través de operaciones de compraventa con valores negociables adquiridos con liquidación en moneda extranjera y vendidos con liquidación en moneda local.
- Sujeto a ciertas condiciones, el Banco Central ofrece a las entidades que mantienen deuda por importaciones la posibilidad de que puedan suscribir el Bono para la Reconstrucción de una Argentina Libre (BOPREAL). Este título que se emite a un plazo de 1, 2, 3 y hasta 4 años, está nominado en dólares, tendrá una tasa anual de hasta el 5% y podrá ser suscripto en pesos, siendo la moneda de pago el dólar estadounidense. La Sociedad ha suscripto 230.910 MUS\$ de este bono el 31 de enero de 2024, con vencimiento en el año 2027. El haber suscripto este bono le permitió a la Sociedad acceder al mercado de cambios oficial desde el 1° de febrero de 2024, para pagar las deudas comerciales por la importación de bienes y servicios previas al 13 de diciembre de 2023, por un monto total equivalente al 5% del monto suscripto de dicha especie.

Estas restricciones cambiarias, o las que se dicten en el futuro, podrían afectar la capacidad de la Sociedad para acceder al Mercado Único y Libre de Cambios (MULC) para adquirir las divisas necesarias para hacer frente a sus obligaciones financieras.

Los activos y pasivos en moneda extranjera al 30 de septiembre de 2024 han sido valuados considerando las cotizaciones vigentes en el MULC.

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

La Dirección de la Sociedad monitorea permanentemente la evolución de las variables que afectan su negocio, para definir su curso de acción e identificar los potenciales impactos sobre su situación patrimonial y financiera.

Véase nuestro informe de fecha
08 de noviembre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Havanna S.A.

Número registro en la Inspección General de Justicia: N° 1.642.562

Estados Financieros Especiales Consolidados Condensados Intermedios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (CONT.)

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL, PROPÓSITO ESPECÍFICO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES Y SITUACIÓN ECONÓMICA-FINANCIERA DE LA SOCIEDAD (Cont.)

1.2 – Situación económica-financiera de la Sociedad (Cont.)

La Sociedad presenta al 30 de septiembre de 2024 capital de trabajo negativo por \$4.461 millones. La Dirección de la Sociedad considera que el giro del negocio productivo generará la liquidez necesaria para poder afrontar sus actividades de operación y las actividades de expansión comercial. Asimismo, la sociedad cuenta con líneas de crédito aprobadas en Bancos de primera línea, las cuales estaban disponibles al 30 de septiembre de 2024 (Ver Nota 13).

NOTA 2- POLÍTICAS CONTABLES

2.1. Bases de preparación

Los Estados Financieros de la Sociedad han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF e interpretaciones del Comité de Interpretación de Normas Internacionales de Información Financiera (“CINIIF”) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB”, por sus siglas en inglés).

Con fecha 26 de septiembre de 2018, la Inspección General de Justicia emitió la RG 4/2018, en la cual se incorpora bajo la órbita de IGJ las Resoluciones Técnicas N° 26 y 29 y modificatorias de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, que adoptan las NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Estos Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios han sido preparados siguiendo las mismas políticas contables usadas en la preparación de los estados financieros consolidados auditados al 31 de diciembre de 2023.

De corresponder, se han reclasificado ciertas cifras de los Estados Financieros Consolidados de ejercicios anteriores a los efectos de su presentación comparativa con las de este período. Los estados financieros consolidados fueron aprobados para su emisión por el Directorio de la Sociedad el 8 de noviembre de 2024.

2.2. Unidad de medida

La preparación de estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables del Grupo. Las áreas que involucran mayor grado de juicio o complejidad, o áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros se indican en Nota 3.

Véase nuestro informe de fecha
08 de noviembre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Havanna S.A.

Número registro en la Inspección General de Justicia: N° 1.642.562

Estados Financieros Especiales Consolidados Condensados Intermedios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (CONT.)

NOTA 2- POLÍTICAS CONTABLES (Cont.)

2.2. Unidad de medida (Cont.)

La Norma Internacional de Contabilidad N° 29 “Información financiera en economías hiperinflacionarias” (“NIC 29”) requiere que los estados financieros de una entidad, cuya moneda funcional sea la de una economía de alta inflación, se expresen en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, independientemente de si están basados en el método del costo histórico o en el método del costo corriente. Para ello, en términos generales, se debe computar en las partidas no monetarias la inflación producida desde la fecha de adquisición o desde la fecha de revaluación según corresponda. Dichos requerimientos también comprenden a la información comparativa de los estados financieros.

A los efectos de concluir sobre si una economía es categorizada como de alta inflación en los términos de la NIC 29, la norma detalla una serie de factores a considerar entre los que se incluye una tasa acumulada de inflación en 6 años que se aproxime o exceda el 100%. Es por esta razón que, de acuerdo con la NIC 29, la economía argentina debe ser considerada como de alta inflación a partir del 1° de julio de 2018.

A su vez, la Ley N° 27.468 (B.O. 04/12/2018) modificó el artículo 10° de la Ley N° 23.928 y sus modificatorias, estableciendo que la derogación de todas las normas legales o reglamentarias que establecen o autorizan la indexación por precios, actualización monetaria, variación de costos o cualquier otra forma de repotenciación de las deudas, impuestos, precios o tarifas de los bienes, obras o servicios, no comprende a los estados financieros, respecto de los cuales continuará siendo de aplicación lo dispuesto en el artículo 62 in fine de la Ley General de Sociedades N° 19.550 (T.O. 1984) y sus modificatorias.

Asimismo, el mencionado cuerpo legal dispuso la derogación del Decreto N° 1269/2002 del 16 de julio de 2002 y sus modificatorios y delegó en el Poder Ejecutivo Nacional (PEN), a través de sus organismos de contralor, establecer la fecha a partir de la cual surtirán efecto las disposiciones citadas en relación con los estados financieros que les sean presentados. Por lo tanto, mediante su Resolución General 10/2018 (B.O. 28/12/2018), la Inspección General de Justicia (IGJ) dispuso que los estados financieros correspondientes a ejercicios económicos completos o períodos intermedios que cierren a partir del 31 de diciembre de 2018 deberán presentarse ante este Organismo expresados en moneda homogénea. Asimismo, mediante dicha resolución determinó que, a los fines de la reexpresión de los estados contables, se aplicarán las normas emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), adoptadas por el Consejo Profesional en Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CPCECABA).

De acuerdo con la NIC 29, los estados financieros de una entidad que informa en la moneda de una economía de alta inflación deben reportarse en términos de la unidad de medida vigente a la fecha de los estados financieros. Todos los montos del estado de situación financiera que no se indican en términos de la unidad de medida actual a la fecha de los estados financieros deben actualizarse aplicando un índice de precios general.

Véase nuestro informe de fecha
08 de noviembre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Havanna S.A.

Número registro en la Inspección General de Justicia: N° 1.642.562

Estados Financieros Especiales Consolidados Condensados Intermedios**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (CONT.)****NOTA 2- POLÍTICAS CONTABLES (Cont.)****2.2. Unidad de medida (Cont.)**

Todos los componentes del estado de resultados deben indicarse en términos de la unidad de medida actualizada a la fecha de los estados financieros, aplicando el cambio en el índice general de precios que se haya producido desde la fecha en que los ingresos y gastos fueron reconocidos originalmente en los estados financieros.

El ajuste por inflación en los saldos iniciales se calculó considerando los índices establecidos por la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas (FACPCE) con base en los índices de precios publicados por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC).

Los principales procedimientos para el ajuste por inflación mencionado anteriormente son los siguientes:

- Los activos y pasivos monetarios que se contabilizan a moneda de cierre del balance no son reexpresados porque ya están expresados en términos de la unidad monetaria actual a la fecha de los estados financieros;

- Activos y pasivos no monetarios que se contabilizan a costo a la fecha del balance, y los componentes del patrimonio, se reexpresan aplicando los coeficientes de ajuste correspondientes;

- Todos los elementos en el Estado de Resultados se actualizan aplicando los factores de conversión relevantes;

- El efecto de la inflación en la posición monetaria neta de la Sociedad se incluye en el Estado de Resultados, en Otros ingresos (gastos) financieros, netos, en el rubro "Resultado por posición monetaria neta";

- Las cifras comparativas se han ajustado por inflación siguiendo el mismo procedimiento explicado en los puntos precedentes;

En la aplicación inicial del ajuste por inflación, las cuentas del patrimonio fueron reexpresadas de la siguiente manera:

- El capital y la prima de emisión fueron reexpresados desde la fecha de suscripción o desde la fecha del último ajuste por inflación contable, lo que haya sucedido después. El monto resultante fue incorporado en la cuenta "Ajuste de capital";

- La diferencia de conversión fue reexpresada en términos reales

- Los otros resultados integrales fueron reexpresados desde cada fecha de imputación contable;

- Las otras reservas de resultados no fueron reexpresadas en la aplicación inicial.

Véase nuestro informe de fecha
08 de noviembre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Havanna S.A.

Número registro en la Inspección General de Justicia: N° 1.642.562

Estados Financieros Especiales Consolidados Condensados Intermedios**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (CONT.)****NOTA 2- POLÍTICAS CONTABLES (Cont.)****2.3. Bases de consolidación***(a) Subsidiaria*

La subsidiaria es toda entidad controlada por Havanna S.A. como resultado de su facultad de ejercer el control. Posee control cuando está expuesto o tiene derecho a retornos variables por su involucramiento en la entidad y tiene la capacidad de afectar esos retornos a través del poder que posee sobre esa entidad. La subsidiaria se consolida desde la fecha en la que el control es ejercido por la Compañía y se deja de consolidar desde la fecha que el control cesa.

El método de la compra es usado por Havanna S.A. para registrar adquisiciones de subsidiarias y demás combinaciones de negocio.

El costo de una adquisición es determinado como el valor razonable de los activos adquiridos, los instrumentos de capital emitidos y las deudas incurridas o asumidas a la fecha de la adquisición. Los costos directamente atribuibles a la adquisición impactan en resultados cuando se incurren.

Los activos identificables adquiridos, las deudas y pasivos contingentes asumidos en una combinación de negocios son valuados inicialmente al valor razonable de la fecha de adquisición. Cualquier participación no controlante en la sociedad adquirida es medida al valor proporcional sobre la participación de los activos netos adquiridos.

El valor llave se valúa inicialmente como el exceso del total de la contraprestación transferida y el valor razonable del interés no controlante sobre los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos. Si esta contraprestación es inferior al valor razonable de los activos netos de la subsidiaria adquirida, la diferencia se reconoce en resultados.

Se han eliminado las transacciones inter-compañía, los saldos, los ingresos y gastos en transacciones entre las sociedades subsidiarias de Havanna S.A. materiales en la consolidación. También se han eliminado las pérdidas y ganancias que surjan de transacciones intragrupo reconocidas como activos. Las políticas contables de las subsidiarias se han modificado en los casos en que ha sido necesario para asegurar la uniformidad con las políticas adoptadas por el Grupo.

A continuación, se detalla la principal subsidiaria de Havanna S.A. junto con el porcentaje de tenencia directa e indirecta de la compañía controlada al 30 de septiembre de 2024, 31 de diciembre de 2023 y 30 de septiembre de 2023.

Véase nuestro informe de fecha
08 de noviembre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Havanna S.A.

Número registro en la Inspección General de Justicia: N° 1.642.562

Estados Financieros Especiales Consolidados Condensados Intermedios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (CONT.)

NOTA 2- POLÍTICAS CONTABLES (Cont.)

2.3. Bases de consolidación (Cont.)

(a) Subsidiaria (Cont.)

La subsidiaria detallada posee capital consistente solamente en acciones ordinarias, mantenidas directamente por Havanna S.A., siendo la proporción de tenencia poseída igual a los derechos de voto. El país en el que está constituida es también su principal lugar de negocios.

Nombre de la entidad	País de negocio/ constitución	Actividad principal	% de tenencia y votos mantenido por Havanna S.A.		
			30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
Participación Directa en subsidiaria					
HVN Internacional S.A.	Uruguay	[1]	100%	100%	100%
HVN España Inversiones S.L.	España	[2]	100%	-	-

[1] Otorgamiento de franquicias internacionales - Inversora

[2] Inversora

NOTA 3 – ESTIMACIONES

La preparación de Estados Financieros de acuerdo con Normas de Contabilidad NIIF requiere el uso de estimaciones. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio de valor en el proceso de aplicación de las políticas contables del Grupo.

En la preparación de estos Estados Financieros Consolidados, los juicios significativos realizados por la Gerencia en la aplicación de políticas contables del Grupo y las principales premisas utilizadas en la estimación fueron las mismas que las que se aplicaron a los Estados Financieros Consolidados para el año finalizado el 31 de diciembre de 2023.

NOTA 4 – INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

La base de medición que la Dirección utiliza para analizar el rendimiento de los segmentos operativos es el EBITDA ajustado. La Sociedad define el EBITDA ajustado como ventas menos costo de ventas y los gastos de comercialización que son directamente asignables a los segmentos de la operación (sin incluir depreciaciones ni amortizaciones). La Sociedad considera que el EBITDA ajustado es una medida significativa del desempeño operativo de la Compañía. No obstante, el EBITDA ajustado no es una medida del resultado neto o del flujo de efectivo generado por las operaciones y no debería considerarse como una alternativa al resultado neto, una indicación del desempeño financiero de la Sociedad, una alternativa al flujo de efectivo generado por las actividades operativas o una medida de liquidez. Debido a que el EBITDA ajustado no se determina de acuerdo con las Normas Contables Profesionales Argentinas, es posible que otras empresas lo computen de manera diferente. Por lo tanto, el EBITDA ajustado que reflejan otras empresas puede no ser comparable con el EBITDA ajustado presentado por la Sociedad. Los valores presentados en la nota son en miles de pesos.

Véase nuestro informe de fecha
08 de noviembre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Havana S.A.

Número registro en la Inspección General de Justicia: N° 1.642.562

Estados Financieros Especiales Consolidados Condensados Intermedios**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (CONT.)****NOTA 4 – INFORMACIÓN POR SEGMENTOS (Cont.)**

	Locales Propios	Franquicias	Otros segmentos	Total
Período finalizado el 30 de septiembre de 2024				
Alfajores, Galletitas y Havannets	22.622.829	26.458.346	9.386.653	58.467.828
Cafetería e Insumos	7.746.256	6.355.787	219.502	14.321.545
Otros	1.760.805	3.118.072	2.174.913	7.053.790
Total venta del segmento	32.129.890	35.932.205	11.781.068	79.843.163
EBITDA ajustado	13.103.732	15.780.038	3.219.721	32.103.491
Período finalizado el 30 de septiembre de 2023				
Alfajores, Galletitas y Havannets	17.717.557	19.867.843	6.849.693	44.435.093
Cafetería e Insumos	8.253.853	6.373.377	21.293	14.648.523
Otros	1.972.506	2.940.341	2.380.695	7.293.542
Total venta del segmento	27.943.916	29.181.561	9.251.681	66.377.158
EBITDA ajustado	10.711.460	13.931.561	3.565.107	28.208.128

Estacionalidad de las operaciones

Las operaciones del Grupo están sujetas a estacionalidad, lo cual afecta el nivel de ventas. Durante la temporada estival (meses de enero y febrero), pascuas, período de fiestas de fin de año, invierno, día de la madre y día del padre, el Grupo tiende a tener sus picos de ventas. En consecuencia, para las operaciones del Grupo, generalmente se espera un mayor nivel de ingresos en el primer y último trimestre del año. Adicionalmente, ver lo mencionado en Nota 1.2.

A continuación se detalla una conciliación, en miles de pesos, entre el EBITDA total ajustado y el resultado total antes del impuesto a las ganancias:

	30.09.2024	30.09.2023
EBITDA ajustado para segmentos reportables	28.883.770	24.643.021
EBITDA ajustado – Otros segmentos	3.219.721	3.565.107
Total segmentos	32.103.491	28.208.128
Gastos generales operativos	(10.723.124)	(8.799.967)
Depreciación y amortización (Nota 18.2)	(3.702.897)	(2.423.124)
Ganancia operativa	17.677.470	16.985.037
Ingresos financieros	2.442.890	1.951.026
Costos financieros	(8.078.681)	(5.234.580)
Resultado por posición monetaria neta	4.320.472	4.114.102
Ganancia antes del impuesto a las ganancias	16.362.151	17.815.585

Véase nuestro informe de fecha
08 de noviembre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Havana S.A.

Número registro en la Inspección General de Justicia: N° 1.642.562

Estados Financieros Especiales Consolidados Condensados Intermedios**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (CONT.)****NOTA 5 – PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS**

Se detalla la evolución de propiedades, plantas y equipos al 30 de septiembre de 2024 y 2023:

	30.09.2024	30.09.2023
Saldo neto al inicio del período	29.349.977.032	25.255.388.112
Altas	6.928.078.591	6.918.219.727
Bajas	(71.557.450)	(1.974.081.831)
Depreciaciones	(3.618.791.898)	(2.321.576.760)
Saldo neto al final del período	32.587.706.275	27.877.949.248

A continuación se detalla la composición de propiedades, plantas y equipos al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	30.09.2024	31.12.2023
Terrenos, edificios, obras en curso e instalaciones	21.550.488.410	19.039.240.011
Maquinarias	1.854.908.181	2.016.779.684
Muebles y Útiles	2.167.713.461	2.015.869.850
Equipos de transporte y rodados	226.265.728	318.742.224
Carteles, equipos de cómputo, máquinas de café y otros	2.550.368.232	1.709.521.000
Anticipo a proveedores	26.702.644	68.147.362
Derecho de uso alquileres	4.211.259.619	4.181.676.901
Valor residual al cierre del período	32.587.706.275	29.349.977.032

NOTA 6 – ACTIVOS INTANGIBLES Y VALOR LLAVE**6.1 Activos intangibles**

Se detalla la evolución de activos intangibles al 30 de septiembre de 2024 y 2023:

	30.09.2024	30.09.2023
Saldo neto al inicio del período	306.771.654	313.982.556
Altas	45.100.421	103.661.765
Amortizaciones	(84.105.078)	(101.547.277)
Saldo neto al final del período	267.766.997	316.097.044

Véase nuestro informe de fecha
08 de noviembre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Havanna S.A.

Número registro en la Inspección General de Justicia: N° 1.642.562

Estados Financieros Especiales Consolidados Condensados Intermedios**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (CONT.)****NOTA 6 – ACTIVOS INTANGIBLES Y VALOR LLAVE (Cont.)****6.1 Activos intangibles (Cont.)**

A continuación se detalla la composición de activos intangibles al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	30.09.2024	31.12.2023
Marcas	95.269.014	97.386.595
Software	2.475.330	13.614.855
Otros activos intangibles	170.022.653	195.770.204
Valor residual al cierre del período	267.766.997	306.771.654

6.2. Valor llave

A continuación se detalla la composición de valor llave al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	30.09.2024	31.12.2023
Valor llave Havanna S.A.	19.982.407.399	19.982.407.399
Valor llave HVN Internacional S.A.	3.211.329.848	3.211.329.848
Total	23.193.737.247	23.193.737.247

NOTA 7 – OTROS CRÉDITOS**7.1. Otros créditos no corrientes**

	30.09.2024	31.12.2023
Crédito venta inmueble (Nota 24)	253.414.632	596.409.184
Gastos pagados por adelantado	16.850.834	21.511.759
Otros créditos impositivos	2.044.545	5.641.835
Adelantos al personal	80.000.000	-
Total no corriente	352.310.011	623.562.778

Véase nuestro informe de fecha
08 de noviembre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Havana S.A.

Número registro en la Inspección General de Justicia: N° 1.642.562

Estados Financieros Especiales Consolidados Condensados Intermedios**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (CONT.)****NOTA 7 – OTROS CRÉDITOS****7.2. Otros créditos corrientes**

	30.09.2024	31.12.2023
Crédito venta inmueble (Nota 24)	98.589.920	156.083.379
Gastos pagados por adelantado	492.476.005	304.229.529
Créditos impositivos	415.901.957	537.702.440
Reintegros a cobrar	84.499.411	106.555.579
Adelantos al personal	452.800.696	268.509.819
Anticipos a proveedores	22.249.451	24.781.847
Préstamos a cobrar (Nota 22)	-	29.229.237
Total corriente	1.566.517.440	1.427.091.830

NOTA 8 – INVENTARIOS

	30.09.2024	31.12.2023
Materias primas	2.456.911.741	2.184.501.361
Envases	4.497.159.820	3.010.558.147
Mercaderías de reventa	2.081.345.133	1.988.230.275
Productos elaborados	1.958.005.625	2.249.725.560
Productos semielaborados	720.230.554	17.829.090
Materiales	153.821.568	276.000.049
Anticipos a proveedores	155.512.573	472.266.110
Total	12.022.987.014	10.199.110.592

NOTA 9 – CRÉDITOS POR VENTAS

	30.09.2024	31.12.2023
Comunes	7.583.072.402	8.595.795.776
Sociedades relacionadas (Nota 22)	857.421	9.220
Tarjetas de crédito	818.285.575	1.046.281.225
Menos:		
Previsión para deudores incobrables (Nota 12)	(22.717.604)	(146.037.880)
Total	8.379.497.794	9.496.048.341

Véase nuestro informe de fecha
08 de noviembre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Havana S.A.

Número registro en la Inspección General de Justicia: N° 1.642.562

Estados Financieros Especiales Consolidados Condensados Intermedios**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (CONT.)****NOTA 10 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO E INVERSIONES**

	30.09.2024	31.12.2023
Caja	32.246.205	27.613.446
Bancos	660.197.164	2.004.318.890
Efectivo y equivalentes de efectivo	692.443.369	2.031.932.336

	30.09.2024	31.12.2023
Fondo común de inversión	2.322.756.569	579.639.587
Títulos Públicos	326.032.959	-
Inversiones	2.648.789.528	579.639.587

A efectos del Estado de Flujo de Efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo incluyen:

	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2023
Efectivo y equivalentes de efectivo	692.443.369	2.031.932.336	1.247.438.083
Inversiones	2.322.756.569	579.639.587	2.571
Adelantos en cuenta corriente	-	-	(1.242.178.717)
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.015.199.938	2.611.571.923	5.261.937

NOTA 11 – PROVISIONES Y OTROS CARGOS

	30.09.2024	31.12.2023
Provisiones para juicios y costas	219.530.514	98.324.813
Total	219.530.514	98.324.813

	30.09.2024	30.09.2023
Saldo neto al inicio del período	98.324.813	75.461.530
Incremento (Nota 20)	242.343.875	121.262.097
Utilización neto de recuperos/RECPAM	(121.138.174)	(54.512.421)
Saldo neto al final del período	219.530.514	142.211.206

Véase nuestro informe de fecha
08 de noviembre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Havana S.A.

Número registro en la Inspección General de Justicia: N° 1.642.562

Estados Financieros Especiales Consolidados Condensados Intermedios**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (CONT.)****NOTA 12 – PREVISIÓN INCOBRABLES**

	30.09.2024	30.09.2023
Saldo neto al inicio del período	146.037.880	259.949.415
Incremento neto de recuperos	5.857.214	15.971.447
Utilización/ RECPAM	(129.177.490)	(253.030.244)
Saldo neto al final del período	22.717.604	22.890.618

NOTA 13 – PRÉSTAMOS**13.1. Préstamos no corrientes**

	30.09.2024	31.12.2023
Préstamos bancarios	5.278.000.000	1.011.823.463
Total	5.278.000.000	1.011.823.463

13.2. Préstamos corrientes

	30.09.2024	31.12.2023
Préstamos bancarios	14.523.695.365	5.891.346.118
Intereses a pagar	464.803.455	1.307.669.446
Total	14.988.498.820	7.199.015.564

Evolución de los préstamos:

	30.09.2024	30.09.2023
Saldo neto al inicio del período	8.210.839.027	6.088.213.009
Obtención de préstamos bancarios y descubiertos	34.571.248.777	7.180.534.989
Diferencia de cambio	53.275.647	495.603.625
Intereses del período	5.315.598.723	3.384.593.917
Pago a bancos por préstamos y descubiertos bancarios	(22.993.007.642)	(4.908.575.384)
Resultado por posición monetaria neta	(4.891.455.712)	(3.725.815.871)
Saldo neto al final del período	20.266.498.820	8.514.554.285

Véase nuestro informe de fecha
08 de noviembre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Havana S.A.

Número registro en la Inspección General de Justicia: N° 1.642.562

Estados Financieros Especiales Consolidados Condensados Intermedios**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (CONT.)****NOTA 13 – PRÉSTAMOS (Cont.)**

Los principales préstamos que posee la Sociedad al 30 de septiembre de 2024 son los siguientes:

- En pesos argentinos:

Entidad bancaria	Monto del préstamo	Fecha de desembolso	Plazo de vencimiento	Amortización del capital	Tasa fija	Intereses	Destino de los fondos	Garantías	Deuda al 30/09/24
Ciudad	\$ 170.000.000	15/8/2024	3 Meses	Bullet	46%	Mensual	Capital de Trabajo	Sin garantía	\$ 170.000.000
Ciudad	\$ 2.350.000.000	4/8/2024	3 Meses	Bullet	46%	Mensual	Capital de Trabajo	Sin garantía	\$ 2.350.000.000
Ciudad	\$ 1.459.000.000	14/8/2024	3 Meses	Bullet	46%	Mensual	Capital de Trabajo	Sin garantía	\$ 1.459.000.000
BICE	\$ 778.000.000	24/8/2023	84 Meses	Mensual (2 años gracia)	56%	Mensual	Inversión	Hipotecaria	\$ 778.000.000
Citibank	\$ 250.000.000	11/8/2024	3 Meses	Bullet	46%	Mensual	Capital de Trabajo	Sin garantía	\$ 250.000.000
Citibank	\$ 1.250.000.000	24/7/2024	3 Meses	Bullet	44%	Mensual	Capital de Trabajo	Sin garantía	\$ 1.250.000.000
Frances	\$ 1.200.000.000	13/6/2024	6 Meses	Mensual	34%	Mensual	Capital de Trabajo	Sin garantía	\$ 625.130.721
Provincia	\$ 1.000.000.000	30/8/2024	3 Meses	Bullet	43%	Mensual	Capital de Trabajo	Sin garantía	\$ 1.000.000.000
Supervielle	\$ 500.000.000	19/8/2024	3 Meses	Bullet	49%	Mensual	Capital de Trabajo	Sin garantía	\$ 500.000.000
Patagonia	\$ 800.000.000	20/8/2024	3 Meses	Bullet	48%	Mensual	Capital de Trabajo	Sin garantía	\$ 800.000.000
Santander Rio	\$ 1.000.000.000	23/5/2024	6 Meses	Bullet	41%	Mensual	Capital de Trabajo	Sin garantía	\$ 1.000.000.000
Galicia	\$ 1.000.000.000	18/6/2024	6 Meses	Bullet	40%	Mensual	Capital de Trabajo	Sin garantía	\$ 1.000.000.000
Nacion	\$ 1.000.000.000	13/6/2024	6 Meses	Bullet	32%	Bullet	Capital de Trabajo	Sin garantía	\$ 1.000.000.000
Nacion	\$ 1.100.000.000	31/7/2024	6 Meses	Bullet	35%	Bullet	Capital de Trabajo	Sin garantía	\$ 1.100.000.000
Nacion	\$ 2.000.000.000	30/9/2024	6 Meses	Bullet	42%	Bullet	Capital de Trabajo	Sin garantía	\$ 2.000.000.000
Macro	\$ 4.500.000.000	20/9/2024	60 Meses	Trimestral (2 años gracia)	45% (1)	Mensual	Inversión	Sin garantía	\$ 4.500.000.000
Deuda total									\$ 19.782.130.721
Intereses									\$ 464.803.455
Deuda total									\$ 20.246.934.176

(1) La tasa del Préstamo firmado el día 20/09 con el banco Macro es variable, y la misma se compone por la tasa Badlar publicada a la fecha mas 5,5 puntos porcentuales, siendo a la fecha de firma 45,63% TNA.

Con posterioridad al cierre de los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios, la Sociedad tomo un préstamo con el Banco Nación por \$3.000 millones. Tiene un plazo de 6 meses y una tasa del 40,62%, con capital e interés al final.

Con fecha 05 de noviembre de 2024, la Sociedad canceló a su vencimiento el préstamo con el Banco Ciudad por \$2.350 millones. En simultáneo, la Sociedad tomó un préstamo con el Banco Ciudad por USD 2.500.000, con un plazo de 9 meses, tasa fija del 4%, capital pagadero al vencimiento del mismo e intereses mensuales.

El Grupo posee las siguientes líneas de crédito abiertas para préstamos, prefinanciaciones y adelantos en cuenta corriente:

Véase nuestro informe de fecha
08 de noviembre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Havana S.A.

Número registro en la Inspección General de Justicia: N° 1.642.562

Estados Financieros Especiales Consolidados Condensados Intermedios**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (CONT.)****NOTA 13 – PRÉSTAMOS (Cont.)**

Banco	30.09.2024 (en miles)		30.09.2023 (en miles)	
	Monto línea de crédito	Monto efectivamente utilizado	Monto línea de crédito (1)	Monto efectivamente utilizado
Macro	9.000.000	4.560.995	2.015.809	1.504.465
Patagonia	846.849	846.849	593.124	-
Citibank	1.700.000	1.517.256	1.469.078	1.156.307
Galicia	1.033.816	1.033.816	705.533	370.298
Santander Rio	1.007.875	1.007.875	1.223.596	-
Provincia	2.000.000	1.000.000	1.310.276	122.201
Frances	1.400.000	625.721	481.778	125.733
Ciudad	5.337.750	4.083.210	7.333.565	3.765.853
Nación	12.200.000	4.263.620	197.549	-
Supervielle	528.583	528.583	-	-
BICE	798.574	798.574	-	1.158.217
Total	35.853.447	20.266.499	15.330.308	8.203.074

Adicionalmente, ver lo mencionado en Nota 1.2.

(1) El monto de las líneas de crédito a septiembre 2023 en valores históricos fue de \$5.197.462 y el monto efectivamente utilizado fue de \$2.654.706.

Al cierre del período finalizado el 30 de septiembre de 2024, el grupo no posee covenants ni dispensas en sus préstamos.

NOTA 14 – OTROS PASIVOS**14.1. Otros Pasivos no corrientes**

	30.09.2024	31.12.2023
Depósitos en garantía	600.000	403.162
Canon cobrados a devengar	945.251.853	878.573.861
Pasivos por arrendamiento	1.363.623.625	245.244.867
Total	2.309.475.478	1.124.221.890

Véase nuestro informe de fecha
08 de noviembre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Havanna S.A.

Número registro en la Inspección General de Justicia: N° 1.642.562

Estados Financieros Especiales Consolidados Condensados Intermedios**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (CONT.)****NOTA 14 – OTROS PASIVOS (Cont.)****14.2. Otros Pasivos corrientes**

	30.09.2024	31.12.2023
Canon cobrados a devengar	537.021.944	440.886.778
Pasivos por arrendamiento	1.322.563.675	1.155.599.324
Total	1.859.585.619	1.596.486.102

NOTA 15 – DEUDAS FISCALES**15.2. Deudas fiscales corrientes**

	30.09.2024	31.12.2023
Impuesto al Valor Agregado a pagar	133.147.801	405.764.972
Retenciones a pagar	298.535.673	374.322.000
Plan de Pagos Ley 26476	-	476.241.703
Dirección General de Rentas a pagar	355.385.697	403.340.530
Otros impuestos a pagar	120.383.229	78.496.074
Total	907.452.400	1.738.165.279

NOTA 16 – DEUDAS SOCIALES

	30.09.2024	31.12.2023
Remuneraciones a pagar	1.251.494.374	1.566.382.901
Provisión vacaciones	1.174.447.584	832.828.817
Cargas sociales a pagar	459.113.070	706.206.971
Provisión SAC	168.903.144	-
Total	3.053.958.172	3.105.418.689

Véase nuestro informe de fecha
08 de noviembre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Havanna S.A.

Número registro en la Inspección General de Justicia: N° 1.642.562

Estados Financieros Especiales Consolidados Condensados Intermedios**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (CONT.)****NOTA 17 – CUENTAS POR PAGAR**

	30.09.2024	31.12.2023
Proveedores comunes	6.474.305.897	5.661.729.231
Provisión para gastos	435.184.898	590.780.074
Adelantos en cuenta corriente	-	456.966.237
Anticipos de clientes	-	300.752.419
Sociedades relacionadas (Nota 22)	49.610.000	575.080
Total	6.959.100.795	7.010.803.041

NOTA 18 – COSTO DE VENTAS, GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y COMERCIALIZACIÓN**18.1. Costo de ventas**

	30.09.2024	30.09.2023
Existencia al inicio del período (Nota 8)	10.199.110.592	9.333.488.735
Más: Compras del período	24.813.894.877	16.625.821.373
Más: Gastos de producción del período (Nota 18.2)	11.527.764.158	10.324.464.704
Menos: Existencia al cierre del período (Nota 8)	(12.022.987.014)	(9.579.774.984)
Costo de mercadería vendida	34.517.782.613	26.703.999.828

Véase nuestro informe de fecha
08 de noviembre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Havanna S.A.

Número registro en la Inspección General de Justicia: N° 1.642.562

Estados Financieros Especiales Consolidados Condensados Intermedios**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (CONT.)****NOTA 18 – COSTO DE VENTAS, GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y COMERCIALIZACIÓN (Cont.)****18.2. Gastos de producción, administración y comercialización**

Rubros	Gastos de producción	Gastos administrativos	Gastos de distribución y comercialización	Total al 30.09.2024
Sueldos y jornales	6.378.337.783	1.876.245.235	6.848.883.902	15.103.466.920
Contribuciones sociales y otros beneficios al personal	914.462.798	289.415.857	1.129.327.227	2.333.205.882
Honorarios y servicios profesionales	27.442.395	1.773.171.045	168.565.944	1.969.179.384
Incobrables	-	-	5.857.214	5.857.214
Depreciación bienes de uso	430.656.468	242.328.668	2.945.806.762	3.618.791.898
Amortización intangibles	-	84.105.078	-	84.105.078
Arrendamientos, gastos, expensas y tasas	436.426.800	126.024.273	406.496.022	968.947.095
Impuesto a los Ingresos Brutos	-	69.051.781	2.501.493.702	2.570.545.483
Publicidad y propaganda	10.839.777	13.123.579	1.144.215.770	1.168.179.126
Impuestos, tasas y contribuciones	33.404.085	1.819.112.823	503.299.513	2.355.816.421
Conservación y reparaciones	1.164.734.710	70.051.252	602.615.559	1.837.401.521
Fletes	1.292.746.357	-	2.568.884.436	3.861.630.793
Comunicaciones	5.761.547	258.789.671	298.690.345	563.241.563
Comisiones	-	-	435.172.021	435.172.021
Energía eléctrica	395.096.571	16.704.939	236.808.360	648.609.870
Gastos automotores y movilidad	279.741.860	28.203.567	98.859.456	406.804.883
Seguros	11.679.393	9.937.308	18.639.208	40.255.909
Gastos bancarios	-	241.628.925	-	241.628.925
Gastos de computación	5.014.850	226.644.747	27.294.946	258.954.543
Gastos de librería	11.767.422	12.395.277	66.326.496	90.489.195
Derechos y gastos de exportación	-	-	234.613.516	234.613.516
Otros gastos	129.651.342	186.519.057	532.430.171	848.600.570
Total al 30.09.2024	11.527.764.158	7.343.453.082	20.774.280.570	39.645.497.810

Véase nuestro informe de fecha
08 de noviembre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Havana S.A.

Número registro en la Inspección General de Justicia: N° 1.642.562

Estados Financieros Especiales Consolidados Condensados Intermedios**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (CONT.)****NOTA 18 – COSTO DE VENTAS, GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y COMERCIALIZACIÓN (Cont.)****18.2. Gastos de producción, administración y comercialización (Cont.)**

Rubros	Gastos de producción	Gastos administrativos	Gastos de distribución y comercialización	Total al 30.09.2023
Sueldos y jornales	5.633.622.906	1.898.172.255	6.761.454.666	14.293.249.827
Contribuciones sociales y otros beneficios al personal	780.380.635	244.305.545	1.129.771.971	2.154.458.151
Honorarios y servicios profesionales	37.448.893	1.552.555.711	245.404.610	1.835.409.214
Incobrables	-	-	15.971.447	15.971.447
Depreciación bienes de uso	493.460.789	160.621.519	1.667.494.452	2.321.576.760
Amortización intangibles	-	101.547.277	-	101.547.277
Arrendamientos, gastos, expensas y tasas	345.130.557	174.338.083	313.345.559	832.814.199
Impuesto a los Ingresos Brutos	-	38.489.056	1.232.068.258	1.270.557.314
Publicidad y propaganda	9.072.660	12.178.844	1.330.490.384	1.351.741.888
Impuestos, tasas y contribuciones	38.330.281	919.595.324	322.861.574	1.280.787.179
Conservación y reparaciones	1.231.014.360	83.932.639	523.614.084	1.838.561.083
Fletes	976.169.605	-	2.105.232.759	3.081.402.364
Comunicaciones	8.436.831	217.575.074	133.259.635	359.271.540
Comisiones	-	-	327.959.474	327.959.474
Energía eléctrica	350.144.765	13.755.365	180.224.057	544.124.187
Gastos automotores y movilidad	296.598.015	35.667.174	75.184.047	407.449.236
Seguros	18.760.232	14.233.010	22.645.958	55.639.200
Gastos bancarios	-	288.480.722	-	288.480.722
Gastos de computación	1.647.140	120.417.702	20.587.541	142.652.383
Gastos de librería	7.043.131	12.496.090	67.658.522	87.197.743
Derechos y gastos de exportación	-	-	171.472.122	171.472.122
Otros gastos	97.203.904	172.445.274	473.145.049	742.794.227
Total al 30.09.2023	10.324.464.704	6.060.806.664	17.119.846.169	33.505.117.537

Véase nuestro informe de fecha
08 de noviembre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Havana S.A.

Número registro en la Inspección General de Justicia: N° 1.642.562

Estados Financieros Especiales Consolidados Condensados Intermedios**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (CONT.)****NOTA 19 – INGRESOS Y COSTOS FINANCIEROS**

Ingresos Financieros	30.09.2024	30.09.2023
Intereses ganados	32.710.739	61.432.885
Resultado positivo tenencia Títulos Públicos	9.227.090	411.921.598
Resultado positivo fondos de inversión y SGR	896.502.245	470.520.105
Descuentos obtenidos	51.565.533	40.080.000
Diferencias de cambio	1.363.342.206	708.888.604
Otros resultados por ingresos financieros	99.535	322.475
Resultado financiero venta inmueble	89.442.636	257.860.263
Subtotal ingresos financieros	2.442.889.984	1.951.025.930
Costos financieros		
Intereses perdidos	(6.495.216.190)	(3.411.145.597)
Intereses y recargos impositivos	(230.207.144)	(463.312.023)
Resultado financiero compra planta fabril	-	(153.821.179)
Diferencias de cambio	(1.245.263.455)	(538.051.217)
Otros resultados financieros	(7.815.990)	(668.250.271)
Cambios en el valor razonable de SGR	(100.178.119)	-
Subtotal costos financieros	(8.078.680.898)	(5.234.580.287)
Resultado por posición monetaria neta	4.320.471.631	4.114.101.503
Total ingresos, costos financieros y resultado por posición monetaria neta	(1.315.319.283)	830.547.146

NOTA 20 – OTROS INGRESOS Y OTROS EGRESOS

	30.09.2024	30.09.2023
Resultados por ventas de bienes de uso	66.357.858	256.017.068
Juicios y contingencias	(242.343.875)	(121.262.097)
Ingresos por representación	288.426.989	297.558.394
Resultado por venta equipamiento	234.916.985	300.579.826
Alquileres ganados	12.904.479	17.990.770
Gratificación por cese	(62.935.600)	(263.706.948)
Condonación de pasivos por arrendamientos	103.103.271	-
Otros	69.393.443	5.354.823
Total	469.823.550	492.531.836

Véase nuestro informe de fecha
08 de noviembre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Havanna S.A.

Número registro en la Inspección General de Justicia: N° 1.642.562

Estados Financieros Especiales Consolidados Condensados Intermedios**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (CONT.)****NOTA 21 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS Y DIFERIDO**

La posición neta del impuesto diferido es la siguiente:

	30.09.2024	31.12.2023
Saldo al inicio del período	(6.621.831.014)	(5.516.789.536)
Cargo imputado al estado de resultados	(2.992.809.451)	(4.850.266.560)
Resultado por exposición monetaria neta	3.336.882.067	3.745.225.082
Saldo al cierre del período	(6.277.758.398)	(6.621.831.014)

El detalle del cargo por impuesto a las ganancias se expone a continuación:

	30.09.2024	30.09.2023
Impuesto corriente	4.438.895.034	4.693.038.704
Ajuste provisión impuesto a las ganancias ejercicio anterior	(831)	2.261.650
Impuesto diferido	2.992.809.451	2.658.181.317
Impuesto a las ganancias	7.431.703.654	7.353.481.671

A continuación, se presenta una conciliación entre el impuesto a las ganancias imputado en resultados y el que resultaría de aplicar la tasa del impuesto vigente sobre la utilidad contable antes de impuestos:

	30.09.2024	30.09.2023
Resultado antes del impuesto a las ganancias	16.362.150.968	17.815.583.864
Tasa del impuesto vigente (1)	35%	35%
Resultado a la tasa del impuesto	5.726.752.839	6.235.454.352
Diferencias permanentes y otras diferencias a la tasa del impuesto	1.704.950.815	1.118.027.319
Total cargo por impuesto a las ganancias	7.431.703.654	7.353.481.671

(1) Ver Nota 21.1.

21.1. Cambio de alícuota en el impuesto a las ganancias y diferimiento del ajuste por inflación impositivo

En junio 2021, se promulgó la ley 27.630 que establece una nueva estructura de alícuotas escalonadas para el impuesto a las ganancias con tres segmentos en relación con el nivel de ganancia neta imponible acumulada. Las nuevas alícuotas e importes fijos aplicables son:

- 25% para las ganancias netas imponibles acumuladas de hasta \$5.000.000;

Véase nuestro informe de fecha
08 de noviembre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Havana S.A.

Número registro en la Inspección General de Justicia: N° 1.642.562

Estados Financieros Especiales Consolidados Condensados Intermedios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (CONT.)

NOTA 21 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS Y DIFERIDO (Cont.)

21.1. Cambio de alícuota en el impuesto a las ganancias y diferimiento del ajuste por inflación impositivo (Cont.)

- 30% para el segundo tramo, que alcanzará ganancias imponibles de hasta \$50.000.000 (alícuota aplicable sobre el excedente de \$5.000.000), más un importe fijo de \$1.250.000;
- 35% para ganancias imponibles superiores a los \$50.000.000 (alícuota aplicable sobre el excedente de \$50.000.000), más un importe fijo de \$14.750.000.

La misma norma dispone que los montos previstos en la escala establecida se ajustarán anualmente, a partir del 1° de enero de 2022, considerando la variación anual del Índice de Precios al Consumidor (IPC) que suministre el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC), correspondiente al mes de octubre del año anterior al del ajuste, respecto del mismo mes del año anterior, siendo montos determinados por aplicación del mecanismo descrito de aplicación para los ejercicios fiscales que se inicien con posterioridad a cada actualización.

De acuerdo con ello, para el ejercicio fiscal con cierre 31/12/2024 las alícuotas e importes fijos aplicables son:

- 25% para las ganancias netas imponibles acumuladas de hasta \$34.703.523,08;
- 30% para el segundo tramo, que alcanzará ganancias imponibles de hasta \$347.035.230,79 (alícuota aplicable sobre el excedente de \$34.703.523,08), más un importe fijo de \$8.675.880,77;
- 35% para ganancias imponibles superiores a los \$347.035.230,79 (alícuota aplicable sobre el excedente de \$347.035.230,79), más un importe fijo de \$102.375.393,08.

Dicha modificación es de aplicación para los ejercicios fiscales iniciados a partir del 1° de enero de 2021.

La ley 27541 introdujo modificaciones en el Capítulo IV de la ley de ganancias, estableciendo que el ajuste por inflación positivo o negativo, según sea el caso, correspondiente al primer y segundo ejercicio iniciado a partir del 1 de enero de 2019, que se deba calcular en virtud de verificarse los supuestos de aplicación, se deberán imputar 1/6 en el período fiscal y los 5/6 restantes, en partes iguales. Por lo expuesto, por el momento, el ejercicio 2021 y siguientes quedan excluido del diferimiento.

Véase nuestro informe de fecha
08 de noviembre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Havana S.A.

Número registro en la Inspección General de Justicia: N° 1.642.562

Estados Financieros Especiales Consolidados Condensados Intermedios**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (CONT.)****NOTA 21 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS Y DIFERIDO (Cont.)****21.1. Cambio de alícuota en el impuesto a las ganancias y diferimiento del ajuste por inflación impositivo (Cont.)**Impuesto a los Dividendos

La ley 27630 se adecuó la ley del impuesto a las ganancias sustituyendo la alícuota del 13%, aplicable por las personas humanas y sucesiones indivisas respecto de los dividendos y utilidades correspondientes a los años fiscales que se inician a partir del 1 de enero de 2021 por la del 7%. Asimismo, se dispuso que los dividendos y distribución de utilidades están alcanzados a la alícuota 7%, durante los 3 períodos fiscales contados a partir del iniciado el 1 de enero de 2018 inclusive, cualquiera sea el período en que tales dividendos o utilidades sean puestos a disposición.

NOTA 22 – TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se detallan las siguientes transacciones y saldos pendientes al cierre con partes relacionadas:

(a) Ventas de bienes y servicios

	Tipo de relación	30.09.2024	30.09.2023
Inverlat S.A.	Otras	6.227.178	3.765.849
Desarrollo y Gestión S.A.	Otras	3.894.745	2.522.778
TOTAL VENTAS DE BIENES		10.121.923	6.288.627

(b) Compra de servicios

	Tipo de relación	30.09.2024	30.09.2023
Desarrollo y Gestión S.A.	Otras	270.000.000	194.670.719
Inverlat S.A.	Otras	369.000.000	278.101.028
TOTAL COMPRAS		639.000.000	472.771.747

(c) Saldos por créditos y pasivos comerciales registrados de operaciones con partes relacionadas

	Tipo de relación	30.09.2024	31.12.2023
Saldos por cuentas por cobrar (Nota 9)			
Inverlat S.A.	Otras	857.421	-
Desarrollo y Gestión S.A.	Otras	-	9.220
TOTAL CUENTAS POR COBRAR		857.421	9.220

Véase nuestro informe de fecha
08 de noviembre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Havana S.A.

Número registro en la Inspección General de Justicia: N° 1.642.562

Estados Financieros Especiales Consolidados Condensados Intermedios**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (CONT.)****NOTA 22 – TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONT.)**

(c) *Saldos por créditos y pasivos comerciales registrados de operaciones con partes relacionadas (Cont.)*

	Tipo de relación	30.09.2024	31.12.2023
Saldos por cuentas por pagar (Nota 17)			
Inverlat S.A.	Otras	49.610.000	575.080
TOTAL CUENTAS POR PAGAR		49.610.000	575.080

Las cuentas por cobrar de partes relacionadas surgen principalmente de transacciones de venta y regalías, las mismas vencen antes de los doce meses después de la fecha de la venta y no devengan intereses. Las cuentas por cobrar no tienen garantías y no generan intereses.

(d) *Saldos por créditos financieros registrados de operaciones con partes relacionadas*

	Tipo de relación	30.09.2024	31.12.2023
Saldos por créditos financieros (Nota 7.2)			
Havana Holding S.A.	Accionista	-	29.229.237
TOTAL CREDITOS FINANCIEROS		-	29.229.237

(e) *Beneficios sociales*

La retribución y demás beneficios pagados o por pagar a la Alta Gerencia al 30 de septiembre de 2024 ascienden a \$1.582.106.505 siendo contabilizados en la línea sueldos y jornales de la Nota 18.2.

La Alta Gerencia, es quien constituye la máxima autoridad en la toma de decisiones operativas y es responsable de asignar los recursos.

Véase nuestro informe de fecha
08 de noviembre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Havana S.A.

Número registro en la Inspección General de Justicia: N° 1.642.562

Estados Financieros Especiales Consolidados Condensados Intermedios**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (CONT.)****NOTA 23 – CAPITAL SOCIAL**

De acuerdo con lo resuelto por la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del 22 de septiembre del 2016, el capital social fue aumentado en la suma de \$ 5.848.300 representado por 5.848.300 acciones de un peso (\$ 1,-) valor nominal por acción, con una prima de emisión de \$ 118.810.400. El aumento de capital mencionado precedentemente fue suscripto en su totalidad por Havana Holding S.A. Como consecuencia del mencionado aumento de capital se incrementó la participación de la sociedad controlante pasando del 95% al 95,4545%.

Al 30 de septiembre de 2024 el capital social es de pesos sesenta y cuatro millones trescientos treinta y un mil trescientos (\$64.331.300.-), representado por 64.331.300 acciones ordinarias, escriturales de un peso (\$1) valor nominal cada una y con derecho a un (1) voto por acción.

Capital	\$	Instrumento	Fecha de inscripción en la Inspección General de Justicia
Suscripto, integrado e inscripto	43.862.000	Asamblea General Extraordinaria	02.07.98
Suscripto, integrado e inscripto	14.621.000	Asamblea General Extraordinaria	31.08.04
Suscripto, integrado e inscripto	5.848.300	Acta General Extraordinaria	20.02.17
	64.331.300		

NOTA 24 – VENTA DE INMUEBLE

El 3 de julio de 2023 se llevó a cabo la venta de dos inmuebles ubicados en la ciudad de Mar del Plata, Partido de General Pueyrredón. El primero de ellos con frente a la calle Falkner 3773 y el segundo con frente a la calle Liniers 169. Esta operación de compraventa se realizó por el precio total de \$969.072.854 ajustables al tipo de cambio dólar MEP vendedor. La suma de \$71.333.854 fue cobrada al cierre de la transacción mediante transferencia bancaria. El saldo restante se cobrará en 10 cuotas semestrales, iguales y consecutivas, con vencimiento la primera de ellas el día 15 de enero de 2024 y la segunda el 15 de julio de 2024, las cuales fueron cobradas. Como garantía de esta financiación se constituyó una hipoteca sobre ambos inmuebles.

Véase nuestro informe de fecha
08 de noviembre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Havana S.A.

Número registro en la Inspección General de Justicia: N° 1.642.562

Estados Financieros Especiales Consolidados Condensados Intermedios

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (CONT.)

NOTA 25 – DIVIDENDOS

Con fecha 17 de abril de 2024, bajo el Acta de Asamblea Nro. 66, se aprobó por unanimidad la distribución de dividendos en efectivo. El resultado del ejercicio económico 2023 arrojó una ganancia de \$7.554.534.083, suma que, ajustada conforme al índice de precios correspondientes al mes de septiembre 2024 ascendió a \$15.228.500.927. Se aprobó, además, que una parte del pago sea en dólares estadounidenses, por USD 1.045.000, al valor del tipo de cambio Comunicación "A" 3500 del Banco Central de la República Argentina del día anterior a la Asamblea y el monto restante sea abonado en pesos argentinos. La suma de \$7.211.146.188 corresponde a Havana Holding S.A, suma que ajustada al índice de precios correspondiente al mes de septiembre 2024 es \$14.536.296.339, de los cuales \$4.371.000.000 se compenso con el mutuo que existía entre ambas compañías por ese mismo valor, que reexpresados a moneda de septiembre de 2024 asciende a \$5.811.233.966. El saldo restante de \$343.387.895 corresponde al accionista minoritario, que ajustados conforme al índice de precios correspondiente a septiembre 2024 son \$692.204.588. Los pagos de los dividendos mencionados se realizaron durante abril, mayo, junio, julio y septiembre de 2024.

NOTA 26 – INVERSIÓN EN ESPAÑA

Durante el mes de julio, la subsidiaria HVN Internacional S.A., procedió a la inscripción de dos sociedades en el Reino de España: HVN España Inversiones S.L. y Productos Havana España S.L.

El 25 julio de 2024, Productos Havana España SL, firmó un contrato de alquiler de 10 años para su primer predio en Europa. Este establecimiento, situado en el estratégico municipio de Picassent, Valencia, cuenta con una nave de 3,000 metros cuadrados que será transformada en una fábrica de alfajores.

El 4 de octubre de 2024, se pago el anticipo de la línea de producción. Con este paso, se proyecta que la fábrica estará en pleno funcionamiento a mediados del próximo año, convirtiéndose en una fuente de producción y distribución en Europa y otros continentes.

NOTA 27 – HECHOS POSTERIORES

El 15 de octubre de 2024, se firmó un contrato de mutuo entre Havana S.A. y Havana Holding S.A. por un monto de \$25.000.000.-

No existen acontecimientos u operaciones ocurridas con posterioridad a la fecha de los Estados financieros que puedan modificar significativamente la situación patrimonial de la Sociedad a la fecha de cierre, ni los resultados del presente período y que no hayan sido mencionados en los presentes Estados Financieros.

Véase nuestro informe de fecha
08 de noviembre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17
Carlos Brondo
Contador Público (UNCUYO)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 391 F° 078

Dr. Pablo Ariel Saez
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 224 F° 196
Síndico

Carlos Giovanelli
Presidente



INFORME DE REVISIÓN SOBRE ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS

A los señores Presidente y Directores de
Havanna S.A.
Domicilio legal: Av. Santa Fé 3148
Ciudad Autónoma de Buenos Aires
C.U.I.T N° 33-69723504-9

Informe sobre los estados financieros especiales consolidados condensados intermedios

Introducción

Hemos revisado los estados financieros especiales consolidados condensados intermedios adjuntos de Havanna S.A. y su subsidiaria (en adelante “la Sociedad”) que comprenden el estado especial de situación financiera consolidado al 30 de septiembre de 2024, los estados especiales consolidados de resultados y del resultado integral por los períodos de nueve y tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2024, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo para el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2024 y notas explicativas seleccionadas.

Responsabilidad de la Dirección

El Directorio de la Sociedad ha optado y es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros especiales de acuerdo con las Normas de contabilidad NIIF y, por lo tanto, es responsable por la preparación y presentación de los estados financieros especiales consolidados condensados intermedios mencionados en el primer párrafo de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 “Información Financiera Intermedia” (NIC 34).

Alcance de la revisión

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



Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros especiales consolidados condensados intermedios mencionados en el primer párrafo del presente informe, no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad 34.

Informe sobre cumplimiento de disposiciones vigentes

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

- a) los estados financieros especiales consolidados condensados intermedios de Havanna S.A. se encuentran asentados en el libro "Inventarios y Balances";
- b) al 30 de septiembre de 2024 la deuda devengada a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino de Havanna S.A. que surge de los registros contables de la Sociedad ascendía a \$ 296.402.013,89, no siendo exigible a dicha fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 8 de noviembre de 2024.

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Carlos Brondo
Contador Público (UNCUYO)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 391 F° 078

INFORME DEL SINDICO

A los Señores Accionistas de
Havanna S.A.

1. De acuerdo con lo dispuesto en el inciso 5° del artículo 294 de la Ley N° 19.550, he examinado los Estados Financieros Especiales Consolidados Condensados Intermedios adjuntos de Havanna S.A. (en adelante “la Sociedad”), con su sociedad controlada, por el período de nueve meses cerrado el 30 de septiembre de 2024 los cuales comprenden; (i) el Estado Especial Consolidado de Resultados; (ii) El Estado Especial Consolidado de Otros Resultados Integrales; (iii) el Estado Especial Consolidado de Situación Financiera; (iv) el Estado Especial Consolidado de Cambios en el Patrimonio; (v) el Estado Especial Consolidado de Flujo de Efectivo, todos ellos por el período finalizado en la fecha mencionada y; (vi) las notas 1 a 27 que los complementan. La preparación y emisión de los mencionados estados financieros es responsabilidad de la Sociedad.
2. Mi examen fue practicado de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes. Dichas normas requieren que los exámenes de los estados financieros se efectúen de acuerdo con las normas de auditoría vigentes, e incluyan la verificación de la razonabilidad de la información significativa de los documentos examinados y su congruencia con la restante información sobre las decisiones societarias de las que he tomado conocimiento, expuestas en actas, así como la adecuación de dichas decisiones a la ley y los estatutos, en lo relativo a sus aspectos formales y documentales. Para realizar mi tarea profesional sobre los estados financieros detallados en el punto 1, he revisado el informe de revisión efectuado por los auditores externos de acuerdo con los procedimientos de revisión vigentes. Dicha revisión se limitó a la aplicación de los procedimientos de revisión establecidos en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) para la revisión de estados financieros especiales consolidados condensados de períodos intermedios. Una revisión de estados financieros especiales consolidados condensados de período intermedio consiste en la realización de indagaciones al personal de la Sociedad responsable de la preparación de la información incluida en los estados financieros de período intermedio y en la realización de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de esta revisión es sustancialmente inferior al de un examen de auditoría realizado de acuerdo con las normas argentinas de auditoría, en consecuencia, una revisión no me permite obtener seguridad de que he tomado conocimiento sobre todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría sobre la situación patrimonial consolidada condensada intermedia, el resultado de las operaciones consolidado condensado intermedio, otros resultados integrales consolidados condensados intermedios, las variaciones en el patrimonio consolidado condensado intermedio y el flujo de efectivo consolidado condensado intermedio, de la Sociedad.
3. La Sociedad ha confeccionado estos Estados Financieros Especiales Consolidados Condensados Intermedios correspondientes al período de nueve meses cerrado el 30 de septiembre de 2024 al solo efecto de ser utilizados por la sociedad controlante Havanna Holding S.A. para valorar su inversión en la Sociedad mediante el método del Valor Patrimonial Proporcional y para la confección de sus estados financieros consolidados intermedios. Por ello no se incluye la totalidad de la información requerida por las normas

contables vigentes tal como se informa en la Nota 1 de los mencionados Estados Financieros Especiales Consolidados Condensados Intermedios.

Basado en el trabajo realizado, con el alcance descrito en los párrafos anteriores, informo que:

ja) En mi opinión:

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

4. Se ha dado cumplimiento a lo dispuesto por el artículo 294 de la Ley de Sociedades Comerciales.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 08 de noviembre de 2024

Dr. Pablo Ariel Saez
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A.
Tomo 224 – Folio 196
Síndico

Havanna Holding S.A.
Hernán G.Campagnoli
Responsable de Relaciones
con el Mercado

ACTA DE DIRECTORIO N° 286: En la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, a los 08 días del mes de noviembre de 2024, siendo las 10:30 horas, se reúnen los miembros del Directorio de HAVANNA S.A. (en adelante, la "Sociedad"). Preside el acto el Sr. Carlos Giovanelli, presidente del directorio. El Sr. Giovanelli informa que también se encuentran presentes en esta reunión los señores Chrystian G. Colombo, Francisco De Santibañes y Nelson D. Pozzoli. Asimismo, se encuentra presente el señor Pablo Ariel Sáez, síndico titular de la Sociedad. Acto seguido, el Sr. Giovanelli, habiendo constatado la existencia del quorum necesario, declara abierta la sesión, manifestando que la misma tiene por objeto el tratamiento de los siguientes puntos del orden del día:

1.- Consideración de los Estados Financieros Especiales Consolidados Condensados Intermedios, correspondientes al período de nueve meses cerrado el 30 de septiembre de 2024 (denominados en adelante los "Estados Financieros septiembre2024"):

Toma la palabra el señor Giovanelli quien brevemente recuerda a los presentes que dado que parte de las acciones de Havana Holding S.A., controlante de la Sociedad, cuentan con autorización de oferta pública otorgada por la Comisión Nacional de Valores ("CNV") y cotizan ante Bolsas y Mercados Argentinos ("BYMA"), Havana Holding S.A. se encuentra sujeta a ciertas obligaciones informativas ante dichos organismos como ser la presentación de estados financieros trimestrales. En mérito a ello y atento que Havana Holding S.A. es una sociedad de inversión cuyo único activo son las acciones de la Sociedad, la Sociedad ha de realizar también estados financieros trimestrales, los que son puestos a consideración del directorio. Acto seguido, el señor presidente propone que, habiendo circulado la documentación referida entre los presentes con anterioridad a esta reunión, se omita su lectura, cuestión que se aprueba por unanimidad.

El Sr. Giovanelli informa a los presentes que los Estados Financieros septiembre2024, se encuentran confeccionados de acuerdo con las normas de la Resoluciones Técnicas N° 26 y 29, y sus modificatorias, de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas incorporadas por la Comisión Nacional de Valores y por la Inspección General de Justicia, a sus respectivas normativas. A continuación, el directorio en forma unánime aprueba los Estados Financieros septiembre2024 los cuales incluyen: (i) Estado Especial Consolidado de Resultados, (ii) Estado Especial Consolidado de Otros Resultados Integrales, (iii) Estado Especial Consolidado de Situación Financiera, (iv) Estado Especial Consolidado de Cambios en el Patrimonio, (v) Estado Especial Consolidado de Flujo de Efectivo y, (vi) las notas y anexos que los complementan.

2.- Informe del Síndico.

Presente en el acto, el Síndico de la Sociedad da lectura al dictamen contenido en su Informe sobre los mencionados Estados Financieros septiembre2024. Luego de ello, se aprueba por unanimidad la incorporación del Informe del Síndico a los Estados Financieros septiembre2024.

3- Informe de Revisión del Auditor Externo.

El señor Presidente informa a los presentes que el informe de revisión sobre Estados Financieros septiembre2024 entregado por el representante de Price WaterhouseCo SRL en su carácter de auditor externo, no expresa observaciones negativas sobre los referidos estados financieros y; dado que el mismo se encuentra entre la documentación circularizada a los presentes con anterioridad a la presente reunión, propone que se omita su lectura y se lo incorpore a los Estados Financieros septiembre2024, moción que es aprobada por unanimidad.

Aprobadas las mociones de los tres puntos del orden del día, el directorio resuelve que el Informe del Síndico y el Informe de Revisión del Auditor Externo serán incorporados a los Estados Financieros septiembre2024 y, todos los documentos serán copiados en el correspondiente libro de Inventario y Balances de la Sociedad. También resuelve autorizar al presidente y al vicepresidente del directorio, para que cualquiera de ellos, en forma indistinta, firme la documentación correspondiente a estos Estados Financieros septiembre2024 así como también, toda otra documentación que sea necesaria al respecto y que esté relacionada con los mismos.

Finalmente, el Sr. Sáez deja constancia de la regularidad de las decisiones adoptadas en la presente reunión.

No habiendo más asuntos por tratar, siendo las 10:50 horas, se levanta la sesión.

Havana Holding S.A.
Hernán G. Campagnoli
Responsable de Relaciones
Con el Mercado