

**PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A.  
(P.A.M.S.A.)**

Domicilio legal: Maipú 267, Piso 12° – Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Registro I.G.J. N° 239.534

**ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS N°48 AL  
30 DE SEPTIEMBRE DE 2024**

# **PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. (P.A.M.S.A.)**

Domicilio legal: Maipú 267, Piso 12° – Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Número de Registro en la  
Inspección General de Justicia: 239.534

## **ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS N° 48 AL 30 DE SEPTIEMBRE 2024**

**Por el periodo intermedio de 3 meses iniciado el 1 de julio de 2024  
y finalizado el 30 de septiembre de 2024**

### **Actividad Principal:**

Servicio de almacenamiento y depósito, servicio de  
transporte automotor de cargas y servicios  
complementarios para el transporte marítimo.

Inscripciones en el Registro Público de Comercio:  
Del estatuto: 25 de junio de 1979

De la última modificación: 29 de octubre de 2004

Fecha de vencimiento del estatuto o contrato social: 26 de junio de 2078

### **Información de los principales accionistas**

**Denominación:** Ledesma S.A.A.I.

**Domicilio Legal:** Av. Corrientes 425, piso 8 – Ciudad Autónoma de Buenos Aires

**Porcentaje de participación:** 50%

**Denominación:** Seaboard Alimentos y Energías Renovables S.R.L.

**Domicilio Legal:** Encarnación Ezcurra 365, 1B Puerto Madero – Ciudad Autónoma de Buenos Aires

**Porcentaje de participación:** 50%

### **COMPOSICION DEL CAPITAL SOCIAL (Nota 4)**

(Expresado en pesos – Nota 1.2)

Cantidad	Tipo	N° de votos que otorga c/u	Suscripto	Integrado
3.000.000	Ordinarias nominativas no endosables	1	3.000.000	3.000.000

# PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. (P.A.M.S.A.)

Domicilio legal: Maipú 267, Piso 12° – Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Número de Registro en la  
Inspección General de Justicia: 239.534

## ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

**Por el periodo intermedio de 3 meses iniciado el 1 de julio de 2024  
y finalizado el 30 de septiembre de 2024**

*(Comparativo con el ejercicio económico anterior)*

<b><u>ACTIVO</u></b>	<b><u>30/9/2024</u></b>	<b><u>30/06/2024</u></b>
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>		
Caja y bancos (Nota N° 2.1)	351.448.297	2.277.278.126
Inversiones temporarias (Anexo II)	2.673.921.350	149.684.541
Creditos comerciales (Nota N° 2.2)	510.814.073	711.077.455
Otros creditos (Nota N° 2.3)	657.366.554	644.814.108
Bienes de cambio (Nota N° 2.4)	1.567.500	200.891
<b>Total activo corriente</b>	<b><u>4.195.117.774</u></b>	<b><u>3.783.055.121</u></b>
<b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>		
Inversiones temporarias (Anexo II)	587.010.469	617.590.947
Otros creditos (Nota N° 2.3)	86.233.579	93.650.372
Participaciones permanentes en sociedades(Anexo II)	1.413.641.162	1.423.569.184
Bienes de uso (Anexo I)	1.113.443.702	1.143.659.612
<b>Total activo no corriente</b>	<b><u>3.200.328.912</u></b>	<b><u>3.278.470.115</u></b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b><u>7.395.446.686</u></b>	<b><u>7.061.525.236</u></b>

CANEPA, KOPEC Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I – F° 79



**DR. RAUL A. PRESA (Socio)**  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 159 – F° 240

**MARIANO FRANCISCO MURUZETA**  
Síndico - Abogado  
C.P.C.F.T T° 65 – F° 610

**ING. CRISTINO J. GOÑI**  
Presidente

**PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A.  
(P.A.M.S.A.)**

Domicilio legal: Maipú 267, Piso 12º – Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 239.534

**ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL**

**Por el periodo intermedio de 3 meses iniciado el 1 de julio de 2024  
y finalizado el 30 de septiembre de 2024**

*(Comparativo con el ejercicio económico anterior)*

<b><u>PASIVO</u></b>	<b><u>30/9/2024</u></b>	<b><u>30/06/2024</u></b>
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>		
Deudas comerciales (Nota N° 2.5)	305.934.383	331.412.609
Deudas sociales (Nota N° 2.6)	375.134.888	304.376.333
Deudas fiscales (Nota N° 2.7)	762.553.062	870.193.950
Otras deudas (Nota N° 2.8)	2.400	2.691
<b>Total pasivo corriente</b>	<b><u>1.443.624.733</u></b>	<b><u>1.505.985.583</u></b>
 <b>TOTAL PASIVO</b>	 <b><u>1.443.624.733</u></b>	 <b><u>1.505.985.583</u></b>
<b><u>PATRIMONIO NETO</u></b>		
Según estado respectivo	5.951.821.953	5.555.539.653
<b>Total del patrimonio neto</b>	<b><u>5.951.821.953</u></b>	<b><u>5.555.539.653</u></b>
 <b>TOTAL DEL PASIVO MAS PATRIMONIO NETO</b>	 <b><u>7.395.446.686</u></b>	 <b><u>7.061.525.236</u></b>

Las notas y anexos forman parte integrante de estos estados contables.  
Informe profesional de fecha 18/12/2024 extendido por separado.

CANEPA, KOPEC Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I – F° 79



**DR. RAUL A. PRESA (Socio)**  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 159 – F° 240

**MARIANO FRANCISCO MURUZETA**  
Síndico – Abogado  
C.P.C.F.T T° 65 – F° 610

**ING. CRISTINO J.GOÑI**  
Presidente

# PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. (P.A.M.S.A.)

Domicilio legal: Maipú 267, Piso 12° – Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 239.534

## ESTADO DE RESULTADOS

**Por el período de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2024**  
**presentado en forma comparativa con el mismo período del ejercicio anterior**  
*(Comparativo con el mismo periodo del ejercicio anterior)*

	30/09/2024	30/09/2023
Ingresos por servicios		
Transporte y almacenaje	1.823.713.832	2.003.345.908
Ingresos por venta al mercado interno	-	-
<b>Total ingresos por servicios y ventas</b>	<b>1.823.713.832</b>	<b>2.003.345.908</b>
Costo de ventas y servicios (Anexo IV)	(713.512.868)	(882.219.415)
<b>Resultado bruto</b>	<b>1.110.200.964</b>	<b>1.121.126.493</b>
Gastos de comercialización (Anexo V)	(120.251.874)	(125.563.748)
Gastos de administración (Anexo V)	(430.187.645)	(219.091.583)
Otros gastos operativos (Anexo V)	(20.025.512)	(14.939.871)
Resultados financieros y por tenencia (incluye RECPAM)	(48.177.979)	(166.360.303)
Otros ingresos/neto	(4.185.268)	1.142.254
Resultado de inversiones permanentes (Nota 5c)	5.130.950	22.274.569
<b>Resultado de los ejercicios antes del impuesto a las ganancias</b>	<b>492.503.636</b>	<b>618.587.811</b>
Impuesto a las ganancias (Nota 1.4.9)	(77.625.851)	(299.939.152)
<b>Resultado de los periodos</b>	<b>414.877.785</b>	<b>318.648.659</b>

Las notas y anexos forman parte integrante de estos estados contables.  
Informe profesional de fecha 18/12/2024 extendido por separado.

CANEPA, KOPEC Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I – F° 79



DR. RAUL A. PRESA (Socio)  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 159 – F° 240

MARIANO FRANCISCO MURUZETA  
Síndico - Abogado  
C.P.C.F.T T° 65 – F° 610

ING. CRISTINO J. GOÑI  
Presidente

# PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. (P.A.M.S.A.)

Domicilio legal: Maipú 267, Piso 12° – Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 239.534

## ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

**Por el período de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2024**  
**presentado en forma comparativa con el mismo período del ejercicio anterior**

*(Comparativo con el mismo periodo del ejercicio anterior)*

Concepto	Aportes propietarios			Reserva Legal	Reserva Resultado Traslación	Resultados no Asignados	Total del Patrimonio Neto al 30/09/2024	Total del Patrimonio Neto al 30/09/2023
	Capital Suscripto	Ajuste de Capital	Total					
Saldos al inicio ajustados	3.000.000	1.289.773.597	1.292.773.597	258.554.733	3.461.774.862	542.436.461	5.555.539.653	6.145.464.563
Resultado por translacion	-	-	-	-	(18.595.485)	-	(18.595.485)	(12.523.674)
Pago dividendos según AGO del 15-09-2023	-	-	-	-	-	-	-	(857.920.785)
Resultado neto de los ejercicios	-	-	-	-	-	414.877.785	414.877.785	318.648.659
<b>Saldos al cierre de los ejercicios</b>	<b>3.000.000</b>	<b>1.289.773.597</b>	<b>1.292.773.597</b>	<b>258.554.733</b>	<b>3.443.179.377</b>	<b>957.314.246</b>	<b>5.951.821.953</b>	<b>5.593.668.763</b>

Las notas y anexos forman parte integrante de estos estados contables.

Las Notas 1 a 9 y Anexos I a V forman parte integrante de estos estados contables y deben ser leídos conjuntamente con los mismos.

Informe profesional de fecha 18/12/2024 extendido por separado.

**CANEPA, KOPEC Y ASOCIADOS S.R.L.**

**C.P.C.E.C.A.B.A. T° I – F° 79**



**DR. RAUL A. PRESA (Socio)**  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 159 – F° 240

**MARIANO FRANCISCO MURUZETA**  
Síndico – Abogado  
C.P.C.F.T T° 65 – F° 610

**ING. CRISTINO J.GOÑI**  
Presidente

**PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A.**  
**(P.A.M.S.A.)**

Domicilio legal: Maipú 267, Piso 12° – Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 239.534

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

**Por el período de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2024**  
**presentado en forma comparativa con el mismo período del ejercicio anterior**

*(Comparativo con el mismo periodo del ejercicio anterior)*

	<u>30/9/2024</u>	<u>30/9/2023</u>
<b>Variación del efectivo</b>		
Efectivo al inicio de los periodos	2.277.278.126	346.855.395
Efectivo al cierre de los periodos	351.448.297	369.573.904
<b>Aumento neto de los ejercicios</b>	<b><u>(1.925.829.829)</u></b>	<b><u>22.718.509</u></b>
<b>Causas de las variaciones del efectivo</b>		
<b>Actividades operativas</b>		
Resultado neto de los periodos	414.877.785	318.648.659
<b>Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo proveniente de las actividades operativas</b>		
Impuesto a las ganancias	77.625.851	299.939.152
Depreciaciones de bienes de uso	61.635.673	60.179.323
Efecto conversión estados contables	(18.595.485)	(12.523.674)
<b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>		
Disminucion (Aumento) de créditos comerciales corrientes	200.263.382	(440.701.334)
(Aumento) de otros créditos corrientes y no corrientes	(5.135.653)	(138.195.041)
(Aumento) Disminucion neta de bienes de cambio	(1.366.609)	192.770
(Disminución) Aumento de deudas comerciales corrientes y no corrientes	(25.478.226)	70.134.073
Aumento (Disminución) de deudas sociales	70.758.555	(86.843.504)
Aumento de deudas fiscales	144.648.330	710.477.578
(Disminución) de anticipos de clientes	-	(21.204.780)
(Disminución) Aumento de otras deudas	(291)	857.918.197
Pagos de juicios	-	(674.812)
Impuesto a las ganancias pagado	(329.915.069)	(801.489.072)
<b>Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas</b>	<b><u>589.318.243</u></b>	<b><u>815.857.535</u></b>
Transporte	<b><u>589.318.243</u></b>	<b><u>815.857.535</u></b>

# PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. (P.A.M.S.A.)

Domicilio legal: Maipú 267, Piso 12° – Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 239.534

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Cont.)

**Por el período de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2024  
presentado en forma comparativa con el mismo período del ejercicio anterior**

*(Comparativo con el mismo periodo del ejercicio anterior)*

	<b>30/9/2024</b>	<b>30/9/2023</b>
<i>Transporte</i>	<b>589.318.243</b>	<b>815.857.535</b>
<b>Actividades de inversion</b>		
Disminucion (Aumento) neto de inversiones no corrientes	40.508.500	(19.513.289)
(Aumento)Disminucion de inversiones corrientes y no corrientes	(2.524.236.809)	211.519.646
Adquisiciones de bienes de uso	(31.419.763)	(127.224.598)
<b>Flujo neto de efectivo (utilizado en) generado por actividades de inversion</b>	<b>(2.515.148.072)</b>	<b>64.781.759</b>
<b>Actividades de financiaci3n</b>		
Pago de dividendos		(857.920.785)
<b>Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiaci3n</b>		<b>(857.920.785)</b>
<b>Aumento neto de efectivo</b>	<b>(1.925.829.829)</b>	<b>22.718.509</b>

Las notas y anexos forman parte integrante de estos estados contables.  
Informe profesional de fecha 18/12/2024 extendido por separado.

CANEPA, KOPEC Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I – F° 79



DR. RAUL A. PRESA (Socio)  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 159 – F° 240

MARIANO FRANCISCO MURUZETA  
Sindico – Abogado  
C.P.C.F.T T° 65 – F° 610

ING. CRISTINO J.GOÑI  
Presidente

# **PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. (P.A.M.S.A.)**

Domicilio legal: Maipú 267, Piso 12° – Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 239.534

## **NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES**

**Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2024  
presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior y con el mismo periodo del  
año anterior**

**(expresado en pesos - nota 1.2)**

*(Comparativo con el ejercicio económico anterior y con el mismo periodo del año anterior)*

### **NOTA 1 BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS CONTABLES**

#### **1.1 Bases de preparación**

Las normas contables más relevantes aplicadas por la Sociedad en la preparación de los estados contables que se informan fueron las siguientes:

##### **Propósito de su preparación**

Los estados contables de la sociedad al 30 de septiembre de 2024 han sido preparados a los efectos de su utilización por parte de la sociedad relacionada, Ledesma S.A.A.I., como base de cálculo para la valuación de la participación de ésta en el patrimonio de la emisora.

Ledesma S.A.A.I., que se encuentra en el régimen de oferta pública de valores, cuyo contralor es la Comisión Nacional de Valores (C.N.V.), presenta sus estados contables de acuerdo a las normas de valuación y exposición establecidas por dicho organismo.

##### **Normas Contables Aplicadas**

Los estados contables de la Sociedad han sido preparados de acuerdo con las normas contables profesionales argentinas vigentes en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, en la medida en que dichas normas hayan sido aceptadas por la Inspección General de Justicia (I.G.J.).

La expresión “normas contables profesionales argentinas vigentes en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires” se refiere a las normas contables emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (F.A.C.P.C.E.) y aprobadas por el Consejo Profesional de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (C.P.C.E.C.A.B.A.), con excepción de las normas contenidas en la Resolución Técnica N° 26 “Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades”.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)****Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2024  
presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior y con el mismo periodo del  
año anterior  
(expresado en pesos - nota 1.2)**

*(Comparativo con el ejercicio económico anterior y con el mismo periodo del año anterior)*

**NOTA 1 - BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)****1.1 Bases de preparación (cont.)****Normas Contables Aplicadas (cont.)****a) Juicios, estimaciones y supuestos contables significativos**

La preparación de los estados contables de acuerdo con dichas normas requiere la elaboración y consideración, por parte de la Dirección de la Sociedad, de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos que impactan en los saldos informados de activos y pasivos, ingresos y gastos, así como en la determinación y exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de dichos estados. En este sentido, la incertidumbre asociada con las estimaciones y supuestos adoptados podría dar lugar en el futuro a resultados finales que podrían diferir de dichas estimaciones y requerir de ajustes a los saldos informados de los activos y pasivos afectados.

**b) Cuestiones no previstas: aplicación de fuentes normativas supletorias**

Las cuestiones de medición no previstas en las normas contables particulares podrán resolverse mediante (i) la utilización de normas contables particulares que traten temas similares y relacionados (salvo que la norma que se pretende utilizar prohíba su aplicación al caso particular que se intenta resolver, o indique que el tratamiento contable que establece, no debe ser aplicado a otros casos por analogía); (ii) la aplicación de las normas sobre medición contable en general; y (iii) los conceptos incluidos en el Marco Conceptual de las normas contables profesionales vigentes, en el orden de prioridad antes indicado.

Cuando la resolución de la cuestión de medición no prevista a partir de las fuentes antes indicadas no resulte evidente, se podrán considerar en forma supletoria para la formación del juicio de la Dirección de la Sociedad y el desarrollo de la correspondiente política contable, en orden descendente de prioridad (i) las Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F.) e Interpretaciones que hayan sido aprobadas y emitidas por el International Accounting Standards Board

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)****Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2024  
presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior y con el mismo periodo del  
año anterior  
(expresado en pesos - nota 1.2)**

*(Comparativo con el ejercicio económico anterior y con el mismo periodo del año anterior)*

**NOTA 1 - BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)****1.1 Bases de preparación (cont.)****Normas Contables Aplicadas (cont.)****b) Cuestiones no previstas: aplicación de fuentes normativas  
supletorias (cont.)**

(I.A.S.B.); y (ii) sin un orden establecido, los pronunciamientos más recientes de otros emisores que empleen un marco conceptual similar para la emisión de normas contables, las prácticas aceptadas de la industria y la doctrina contable, con la condición de que las fuentes supletorias utilizadas no entren en conflicto con las fuentes normativas señaladas en el párrafo anterior, y hasta tanto la F.A.C.P.C.E. emita una norma que cubra la cuestión de medición involucrada.

**1.2 Unidad de medida**

A partir de la modificación dispuesta por la Resolución Técnica (R.T.) N°39, existe la necesidad de reexpresar los estados contables para reflejar los cambios en el poder adquisitivo de la moneda viene indicada por la existencia o no de un contexto de inflación tal que lleve a calificar la economía de altamente inflacionaria. A los fines de identificar la existencia de un entorno económico inflacionario, la Interpretación N° 8 brinda una pauta cuantitativa que es condición necesaria para proceder a reexpresar las cifras de los estados contables, dicha pauta consiste en que la tasa acumulada de inflación de tres años, considerando el Índice de Precios Internos al por Mayor (I.P.I.M.) elaborado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (I.N.D.E.C.), alcance o sobrepase al 100%, entre otros factores. Durante el primer semestre de 2018, diversos factores macroeconómicos produjeron una aceleración significativa de la inflación, resultando en índices que excedieron el 100% acumulado en tres años, y en proyecciones de inflación que confirmaron dicha tendencia. Como consecuencia de ello, la Junta de Gobierno de la F.A.C.P.C.E. emitió la Resolución N° 539/2018 y modificatorias indicando que se encuentra configurado el contexto de alta inflación y que los estados contables correspondientes a periodos anuales o intermedios cerrados a partir del 1 de julio de 2018 deberán ser ajustados para reflejar los cambios en el poder adquisitivo de la moneda.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)****Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2024  
presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior y con el mismo periodo del  
año anterior  
(expresado en pesos - nota 1.2)**

*(Comparativo con el ejercicio económico anterior y con el mismo periodo del año anterior)*

**NOTA 1 - BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)****1.2 Unidad de medida (cont.)**

La mencionada resolución también indicó que los estados contables correspondientes a periodos anuales o intermedios cerrados hasta el 31 DE DICIEMBRE de 2018 inclusive no deberán reexpresarse.

Los presentes estados contables han sido preparados en moneda homogénea reconociendo en forma integral los efectos de la inflación para reflejar los cambios en el poder adquisitivo de la moneda al 30 de septiembre de 2024.

En la reexpresión de las cifras de los presentes estados contables se ha optado por aplicar las simplificaciones que se mencionan a continuación indicando también las limitaciones que esa utilización provoca en la información contable:

- La empresa ejerció la opción de la RT 6 y la Res. JG 539-18 y con sus modificatorios de presentar el RECPAM incluido en los resultados financieros y por tenencia, en una sola línea.

La no apertura de los resultados financieros y por tenencia (incluido el Recpam) genera la imposibilidad de determinar las magnitudes reales de los diferentes componentes de los resultados financieros y por tenencia, ni las magnitudes nominales ajustadas por inflación de los mismos y el efecto del recpam sobre dichos resultados.

Esta limitación también impide la determinación de ciertos ratios financieros, tales como el rendimiento de los activos financieros, el costo de endeudamiento, el efecto “palanca”, etc.

El Estado de Flujo de Efectivo ha sido preparado por el método indirecto y la variación de los resultados financieros y por tenencia (incluido el RECPAM) generados por el efectivo y sus equivalentes se mantiene dentro del resultado del ejercicio. No se ha identificado dicho importe, lo que impide conocer su efecto en la determinación del flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)****Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2024 presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior y con el mismo periodo del año anterior**  
**(expresado en pesos - nota 1.2)**

*(Comparativo con el ejercicio económico anterior y con el mismo periodo del año anterior)*

**NOTA 1 - BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)****1.3 Moneda Extranjera**

Al 30 de septiembre de 2024, el peso argentino se depreció respecto del dólar estadounidense en un 6,44% aproximadamente con respecto al 30 de junio de 2024, considerando para ello la cotización de esa moneda extranjera en el mercado único y libre de cambios (MULC).

**1.4 Criterios de Valuación**

Los principales criterios de valuación y exposición utilizados para la preparación de los estados contables son los siguientes:

**1.4.1 Caja y Bancos**

En moneda local: a su valor nominal.

En moneda extranjera: se convirtieron al tipo de cambio vigente de cada cierre para la liquidación de estos saldos

**1.4.2 Créditos y Deudas**

En moneda local: en el caso de transacciones con partes independientes y por transacciones comerciales con partes relacionadas se valoraron al valor de los flujos de fondos que originarán los mismos, descontados en la medida que sus efectos sean significativos, utilizando las tasas implícitas, explícitas o de mercado, según corresponda, vigentes al momento de cada transacción. En el caso de saldos por transacciones no comerciales con partes relacionadas se valoraron a su valor nominal considerando los intereses devengados en cada cierre.

En moneda extranjera: conforme a los lineamientos indicados en el párrafo precedente, se calcularon los valores en moneda extranjera. Los importes así obtenidos fueron convertidos a moneda local al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre de cada ejercicio para la liquidación de estas operaciones. Las diferencias de cambio fueron

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)****Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2024  
presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior y con el mismo periodo del  
año anterior  
(expresado en pesos - nota 1.2)**

*(Comparativo con el ejercicio económico anterior y con el mismo periodo del año anterior)*

**NOTA 1 - BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)****1.4 Criterios de Valuación (cont.)****1.4.2 Créditos y Deudas (cont.)**

imputadas al resultado de cada ejercicio. En el caso de saldos por transacciones no comerciales con partes relacionadas se valoraron a su valor nominal considerando los intereses devengados en cada cierre.

Instrumentos financieros: La Sociedad no utiliza instrumentos financieros derivados. La Dirección de la Sociedad estima que el valor corriente de los instrumentos financieros (créditos y deudas) se encuentra cercano a la valuación asignada en libros en cada cierre.

El máximo riesgo crediticio involucrado no difiere de los importes de los créditos que se presentan en el estado de situación patrimonial.

La Sociedad no ha descontado ni endosado documentos de créditos.

La información requerida por las normas contables profesionales argentinas vigentes respecto a plazos y tasas de interés de los créditos y deudas se expone en la Nota 3.

**1.4.3 Inversiones*****Corrientes:***

Plazos fijos: han sido valuados al valor del capital más intereses devengados a la fecha de cada cierre.

Fondos comunes de inversión: han sido valuados al valor de cotización de las cuotas partes a la fecha de cada cierre.

Los resultados por tenencia fueron imputados al resultado del ejercicio, dentro del rubro "Resultados financieros y por tenencia, neto".

El detalle respectivo se expone en el Anexo II.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)****Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2024  
presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior y con el mismo periodo del  
año anterior  
(expresado en pesos - nota 1.2)**

*(Comparativo con el ejercicio económico anterior y con el mismo periodo del año anterior)*

**NOTA 1 - BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)****1.4 Criterios de Valuación (cont.)****1.4.3 Inversiones (cont.)*****No corrientes:***

Las participaciones en sociedades controladas han sido valuadas siguiendo el procedimiento establecido por la R.T. N° 21 de la F.A.C.P.C.E. La determinación del valor patrimonial proporcional en estas sociedades se efectuó en base a sus estados contables revisados, confeccionados siguiendo criterios similares a los de la Sociedad.

La Sociedad no ha tomado conocimiento de hechos que modifiquen la situación patrimonial, financiera o los resultados de las sociedades controladas, que tengan un impacto significativo en la valuación de las inversiones a dichas fechas.

Las sociedades controladas radicadas en el exterior han sido clasificadas como entidades no integradas con las operaciones de la Sociedad, debido a que sus erogaciones ordinarias son canceladas en la moneda local y sus flujos de fondos son independientes de las actividades cotidianas de la Sociedad. En consecuencia, la Sociedad ha optado por aplicar el método descrito en la sección 1.3 de la R.T. N° 18 de la F.A.C.P.C.E.

Los bonos fueron valuados a costo amortizado y se ha procedido a reconocer el deterioro de su valor contabilizado registrando la previsión por desvalorización de bonos.

**1.4.4 Bienes de cambio**

Productos de reventa: han sido valuados al costo de reposición, en las condiciones habituales de compra. El valor de libros de bienes de cambio no supera su valor recuperable a la fecha de cada cierre.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)****Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2024  
presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior y con el mismo periodo del  
año anterior  
(expresado en pesos - nota 1.2)**

*(Comparativo con el ejercicio económico anterior y con el mismo periodo del año anterior)*

**NOTA 1 - BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)****1.4 Criterios de Valuación (cont.)****1.4.5 Bienes de uso**

Se encuentran valuados a su costo reexpresado de acuerdo con lo indicado en la nota 1.2., neto de las correspondientes depreciaciones acumuladas calculadas desde la fecha de puesta en marcha de cada bien.

La depreciación es calculada por el método de la línea recta a partir del ejercicio de su incorporación, aplicando la alícuota correspondiente a la vida útil asignada.

La Dirección de la Sociedad revisa el valor residual contable de los bienes de uso a fin de verificar si el mismo ha sufrido alguna desvalorización, cuando existan hechos o haya cambios en las circunstancias que indiquen que el valor registrado de los mismos pueda no ser recuperable. Si existiese algún indicio y los valores de libros superan el monto recuperable estimado, dichos activos se deben reducir hasta el límite de su valor recuperable. El monto recuperable para los bienes de uso equivale al valor neto de realización o al valor de uso, el que sea mayor. El valor de uso se determina por los flujos de fondos descontados a tasas de mercado. Luego, se efectúa una comparación entre el valor de uso y el valor neto de realización, considerando como valor recuperable, el mayor entre ambos. En caso de que el valor contable supere al recuperable, se deberá registrar la correspondiente desvalorización.

**1.4.6 Previsiones**

Deducidas del activo: La Sociedad registra sus cuentas a cobrar por el importe que estima será recuperado. En consecuencia, se registra una previsión para cuentas de cobro dudoso para cubrir aquellos créditos que se estima no serán recuperados. La metodología de cálculo está basada en la experiencia acumulada por el Directorio y la Gerencia de la Sociedad y en su conocimiento de este tipo de operaciones. Los recuperos son registrados en el ejercicio en que se producen. El importe definitivo de cuentas por cobrar incobrables puede diferir del importe estimado de la previsión para cuentas de dudoso cobro registrado en los presentes estados contables.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)****Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2024  
presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior y con el mismo periodo del  
año anterior****(expresado en pesos - nota 1.2)***(Comparativo con el ejercicio económico anterior y con el mismo periodo del año anterior)***NOTA 1 - BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)****1.4 Criterios de Valuación (cont.)****1.4.6 *Previsiones (cont.)***

Para contingencias: se ha constituido para afrontar situaciones contingentes que probablemente originen obligaciones para la Sociedad. En la estimación de los montos se ha considerado la opinión de los asesores legales de la Sociedad.

Las normas contables profesionales argentinas vigentes establecen que las provisiones para contingencias se valúan al valor actual de los flujos de fondos que originarán las mismas utilizando las tasas de mercado vigentes al cierre de cada ejercicio, en la medida que sus efectos fueran significativos. Los efectos del valor descontado de estas provisiones a la fecha de cierre de cada ejercicio no han sido considerados, por cuanto la Dirección de la Sociedad estima que las mismas fueron valuadas a su valor presente considerando los riesgos relacionados en cada caso, calculados según estimaciones efectuadas por la misma y sus asesores legales a las fechas respectivas.

El movimiento de las provisiones arriba indicadas se expone en el Anexo III.

**1.4.7 *Cuentas del patrimonio neto***

Se encuentran reexpresadas de acuerdo con lo indicado en la nota 1.2, excepto la cuenta “Capital suscrito”, la cual se ha mantenido por su valor de origen.

**1.4.8 *Cuentas de resultados***

Los resultados generados en cada período se encuentran expresados de la siguiente manera:

- Las cuentas que acumulan operaciones monetarias ocurridas a lo largo de cada ejercicio (ingresos y costos por servicios prestados, gastos de administración y comercialización, otros gastos operativos y otros ingresos/egresos, neto) se computaron por su valor nominal.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)****Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2024 presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior y con el mismo periodo del año anterior****(expresado en pesos - nota 1.2)***(Comparativo con el ejercicio económico anterior y con el mismo periodo del año anterior)***NOTA 1 - BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)****1.4 Criterios de Valuación (cont.)****1.4.8 Cuentas de resultados (cont.)**

- Los cargos por consumos de activos no monetarios valuados al costo se reexpresaron en función de los importes ajustados de tales activos, según se menciona en la nota 1.2.
- La Sociedad ha segregado los componentes financieros implícitos devengados durante cada período, de los saldos de créditos y deudas y de los correspondientes ingresos y gastos en la medida que fuesen significativos.
- Bajo la denominación de “Resultados financieros y por tenencia, neto” se exponen en forma conjunta: (a) los ingresos y egresos financieros, (b) los efectos de valorar los créditos y deudas a su valor actual, y (c) los resultados por tenencia.

**1.4.9 Impuesto a las Ganancias**

La Sociedad determina el impuesto a las ganancias aplicando el denominado método del impuesto diferido siguiendo el procedimiento establecido por la R.T. N° 17 de la F.A.C.P.C.E.

En el presente ejercicio el saldo de la provisión por el impuesto a las ganancias a pagar se encuentra expuesto en otros créditos neto de los anticipos y retenciones.

La empresa opta por no presentar la conciliación del impuesto a las ganancias de acuerdo a la RG 553/19 que es modificatoria de la RG 539/18 de la FACPCE.

El detalle de las partidas incluidas en el activo por impuesto a las ganancias diferido al 30 de septiembre de 2024 y al 30 de junio de 2024, es el siguiente:

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)****Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2024  
presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior y con el mismo periodo del  
año anterior  
(expresado en pesos - nota 1.2)***(Comparativo con el ejercicio económico anterior y con el mismo periodo del año anterior)***NOTA 1 - BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)****1.4 Criterios de Valuación (cont.)****1.4.9 Impuesto a las Ganancias (cont.)**

Diferencias temporarias	109.558.048	111.051.078
Efecto Ajuste por inflacion impositivo	33.799.681	44.612.573
Pasivo por impuesto diferido generado por Ajuste por inflacion de Bienes de	(57.124.150)	(62.013.280)
<b>Crédito neto por impuesto diferido</b>	<b>86.233.579</b>	<b>93.650.372</b>

La Ley 27.430 aprobada por el Congreso de la Nación Argentina el 27/12/2017 dispuso retomar la aplicación condicional del ajuste integral por inflación impositivo.

La Ley 27.630 promulgada el 16 de Junio de 2022 establece un cambio en la Ley del Impuesto a las Ganancias respecto a las alícuotas aplicables para personas jurídicas. En este sentido, el artículo 3 de la norma citada, estableció las siguientes escalas actualizadas: -

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

La normativa establece que estas alícuotas se aplicarán a los ejercicios iniciados a partir del 01 de Enero de 2023.

El impacto inmediato del cambio en la escala de alícuotas aplicables en los ejercicios siguientes afecta el impuesto diferido registrado contablemente, modificándose la estimación del mismo que se espera pagar o recuperar en el futuro, generados a partir de las partidas temporarias del presente ejercicio. Dicho recalcu genera un impacto en el pasivo y en los resultados del ejercicio.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)****Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2024 presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior con el mismo periodo del año anterior (expresado en pesos - nota 1.2)**

*(Comparativo con el ejercicio económico anterior y con el mismo periodo del año anterior)*

**NOTA 1 - BASES DE PREPARACION DE LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)****1.4 Criterios de Valuación (cont.)****1.4.9 Impuesto a las Ganancias (cont.)**

La compañía ha expuesto el Crédito impuesto diferido en el rubro Otros Créditos no corrientes neteado del pasivo por impuesto diferido al 30 de septiembre de 2024 quedando un monto de \$86.233.579. La provisión del impuesto a las ganancias neto de anticipos y retenciones es de \$664.763.159 y el cargo a resultados de \$77.625.851.

**1.4.10 Estado de Flujo de Efectivo**

La Sociedad presenta dicho estado de acuerdo con el método indirecto, partiendo del resultado neto del período y sumándole o deduciéndole, según corresponda, aquellas partidas que intervinieron en su determinación, pero que no afectaron los fondos, y los cambios en activos y pasivos. La Sociedad considera como concepto de “Efectivo” los rubros “Caja y bancos”.

**1.4.11 Garantías de Directores**

En cumplimiento del art.76 Resolución I.G.J. 7/2015, los Directores de la Sociedad han constituido pólizas de caución a favor de la Sociedad en carácter de garantía de su gestión, Artículo 256, párrafo segundo, Ley N° 19.550.

**1.5 Información Comparativa:**

Los saldos al 30 de septiembre 2024 y al 30 de junio 2024 que se exponen en estos estados contables a efectos comparativos, se prepararon y expusieron aplicando los mismos criterios de medición contable, de unidad de medida y de agrupamiento de datos utilizados para preparar y exponer los datos del ejercicio corriente, es decir, han sido preparados en moneda homogénea reconociendo los efectos de la inflación de acuerdo con las correspondientes normas contables profesionales aplicables al 30 de septiembre 2024.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)****Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2024  
presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior****(expresado en pesos - nota 1.2)***(Comparativo con el ejercicio económico anterior)***NOTA 2 - APERTURA DE LOS PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE  
SITUACION PATRIMONIAL**

	<u>30/09/2024</u>	<u>30/06/2024</u>
<b>2.1 Caja y bancos:</b> Se componen de la siguiente manera:		
En moneda de curso legal		
Caja	232.876	137.780
Bancos	258.383.222	2.221.738.540
	<u>258.616.098</u>	<u>2.221.876.320</u>
En moneda extranjera (Notas 1.3 )		
Caja	9.287.083	9.758.063
Bancos	83.545.116	45.643.743
	92.832.199	55.401.806
	<u>351.448.297</u>	<u>2.277.278.126</u>
<b>2.2 Créditos comerciales:</b> Se componen de la siguiente manera:		
Comunes	151.560.664	60.701.215
Sociedades Art. 33 Ley N° 19.550 y partes relacionadas (Nota 5.a)	17.143.229	31.711.048
Valores en Cartera Diferidos	40.590.902	52.111.046
menos:		
En moneda extranjera (Notas 1.3 y 2.10)		
Comunes	277.766.103	475.023.026
Sociedades Art. 33 Ley N° 19.550 y partes relacionadas (Nota 5.a)	23.753.175	91.531.120
	<u>510.814.073</u>	<u>711.077.455</u>
<b>2.3 Otros créditos:</b> Se componen de la siguiente manera:		
<b>Corrientes</b>		
En moneda de curso legal		
Créditos Fiscales - IVA	59.248	20.234
Créditos Fiscales - Ingresos Brutos	15.196.542	30.170.028
Seguros y otros gastos pagados por adelantado	99.749.368	34.990.845
Anticipos al Personal	5.788.117	3.301.975
Diversos	7.360.365	18.407.847
En moneda extranjera (Nota 2.11)		
Sociedades Art. 33 Ley N° 19.550 y partes relacionadas (Nota 5.a)	529.212.914	557.923.179
	<u>657.366.554</u>	<u>644.814.108</u>

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)**

**Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2024**  
**presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior**

**(expresado en pesos - nota 1.2)**

*(Comparativo con el ejercicio económico anterior)*

**NOTA 2 - APERTURA DE LOS PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL (cont.)**

	<u>30/09/2024</u>	<u>30/06/2024</u>
<b>2.3 Otros créditos:</b> Se componen de la siguiente manera:		
<b>No corrientes</b>		
En moneda de curso legal		
Crédito por impuesto diferido (Nota 1.4.9)	86.233.579	93.650.372
Reintegros por Exportaciones	481.814	540.263
Créditos Fiscales - Ingresos Brutos	2.131.427	2.389.991
menos:		
Previsión para desvalorización de créditos fiscales (Anexo III)	<u>(2.613.241)</u>	<u>(2.930.254)</u>
	<b><u>86.233.579</u></b>	<b><u>93.650.372</u></b>
<b>2.4 Bienes de cambio:</b> Se componen de la siguiente manera:		
Productos de reventa	<u>1.567.500</u>	<u>200.891</u>
	<b><u>1.567.500</u></b>	<b><u>200.891</u></b>
<b>2.5 Deudas comerciales:</b> Se componen de la siguiente manera:		
En moneda de curso legal		
Proveedores Comunes	104.558.652	142.636.440
Provisiones Varias	77.046.102	131.352.717
En moneda extranjera		
Proveedores Comunes	<u>124.329.629</u>	<u>57.423.452</u>
	<b><u>305.934.383</u></b>	<b><u>331.412.609</u></b>
<b>2.6 Deudas sociales:</b> Se componen de la siguiente manera:		
Gratificaciones a Pagar	220.135.309	185.736.085
Cargas sociales a Pagar	54.773.922	74.779.253
Provisión para vacaciones y aguinaldo	<u>100.225.657</u>	<u>43.860.995</u>
	<b><u>375.134.888</u></b>	<b><u>304.376.333</u></b>
<b>2.7 Deudas fiscales:</b> Se componen de la siguiente manera:		
Impuesto a las ganancias a pagar neto	664.763.159	776.581.430
Ingresos brutos a pagar	4.286.840	4.698.868
Impuesto al valor agregado a pagar	72.068.418	68.670.899
Retenciones de impuesto al valor agregado a depositar	10.550.791	4.352.756
Retenciones de ingresos brutos a depositar	8.091.786	9.592.932
Retenciones de ganancias a depositar	1.927.735	5.548.966
Diversas	<u>864.333</u>	<u>748.099</u>
	<b><u>762.553.062</u></b>	<b><u>870.193.950</u></b>

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)**

**Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2024**  
**presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior**  
**(expresado en pesos - nota 1.2)**

*(Comparativo con el ejercicio económico anterior)*

**NOTA 2 - APERTURA DE LOS PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL (cont.)**

	<u>30/09/2024</u>	<u>30/06/2024</u>
<b>2.8 Otras deudas:</b> Se componen de la siguiente manera:		
En moneda de curso legal		
Otras	2.400	2.691
	<u>2.400</u>	<u>2.691</u>

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)**  
**Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2024**  
**presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior**  
**(expresado en pesos - nota 1.2)**  
*(Comparativo con el ejercicio económico anterior)*

**NOTA 2 - APERTURA DE LOS PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL (cont.)**

**Nota 2.11**      **Cuentas en moneda extranjera:** Las cuentas que componen este rubro son las siguientes:

<u>Rubro</u>	<u>Monto y clase de moneda extranjera</u>		<u>Cotización</u>	<u>30/9/2024</u>	<u>30/6/2024</u>
<b>Activos:</b>					
<b>Caja y Bancos:</b>					
Caja:	61.001	Guaraníes	0,1239	7.558	2.434
		Uruguayos		-	460
	4.000	Chilenos	1,0544	4.218	2.868
	10	Bolivianos	139,797	1.398	15.185
	480	Euro	1.065,070	511.234	151.000
	159	Reales	177,65	28.247	9.503
	9.028	U\$\$	967,500	8.734.428	2.878.852
				<u>9.287.083</u>	<u>3.060.302</u>
Bancos:	86.352	U\$\$	967,500	83.545.116	2.669.687
	<b>Subtotales</b>			<b><u>92.832.199</u></b>	<b><u>5.729.989</u></b>
<b>Inversiones:</b>					
Letes:					
Banco Galicia U\$\$	627.059	U\$\$	967,500	606.679.362	179.952.982
Banco Santander Río en U\$\$	329.630	U\$\$	967,500	318.916.576	94.596.876
	<b>Subtotales</b>			<b><u>925.595.938</u></b>	<b><u>274.549.858</u></b>

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)**  
**Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2024**  
**presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior**  
**(expresado en pesos - nota 1.2)**  
*(Comparativo con el ejercicio económico anterior)*

**NOTA 2 - APERTURA DE LOS PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL (cont.)**

**Nota 2.11**      **Cuentas en moneda extranjera:** Las cuentas que componen este rubro son las siguientes:

<u>Rubro</u>	<u>Monto y clase de moneda extranjera</u>		<u>Cotización</u>	<u>30/9/2024</u>	<u>30/6/204</u>
<b>Activos:</b>					
<b>Créditos comerciales:</b>					
Comunes:	287.097	U\$S	967,500	277.766.103	44.685.648
Sociedades Art. 33 Ley N° 19.550 y partes relacionadas (Nota 5.a):	24.551	U\$S	967,500	23.753.175	91.531.120
	<b>Subtotales</b>			<b>301.519.278</b>	<b>136.216.768</b>
<b>Otros Créditos:</b>					
Sociedades Art. 33 Ley N° 19.550 y partes relacionadas (Nota 5.a):	546.990	U\$S	967,500	529.212.914	557.923.179
	<b>Subtotales</b>			<b>529.212.914</b>	<b>557.923.179</b>
	<b>Totales</b>			<b>1.849.160.329</b>	<b>968.689.805</b>
<b>Pasivos:</b>					
<b>Deudas comerciales:</b>					
Comunes:	128.109	U\$S	970,500	124.329.629	57.423.452
	<b>Subtotales</b>			<b>124.329.629</b>	<b>57.423.452</b>
	<b>Totales</b>			<b>124.329.629</b>	<b>57.423.452</b>

U\$S: Dólares estadounidenses

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)**

**Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2024**  
**presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior**  
**(expresado en pesos - nota 1.2)**

*(Comparativo con el ejercicio económico anterior)*

**NOTA 3 - PLAZO ESTIMADO DE COBRO Y PAGO DE ACTIVOS Y PASIVOS AL 31 DE SEPTIEMBRE DE 2024 INFORMACIÓN**  
**NO PRESENTADA EN FORMA COMPARATIVA (Expresado en pesos)**

	Créditos		Deudas			
	Créditos comerciales	Otros créditos	Comerciales	Remuneraciones y cargas sociales	Fiscales	Otras deudas
<b>Con Plazo</b>						
A vencer						
Hasta 3 meses	510.814.073	53.341.614	304.973.660	375.134.888	762.553.062	-
De 3 a 6 meses	-	24.937.342	-	-	-	-
De 6 a 9 meses	-	24.937.342	-	-	-	-
De 9 a 12 meses	-	554.150.256	960.723	-	-	2.400
Más de un año	-	86.233.579	-	-	-	-
Total a vencer	-	-	-	-	-	-
Total con plazo	510.814.073	743.600.133	305.934.383	375.134.888	762.553.062	2.400
<b>Total al 30.09.2024</b>	<b>510.814.073</b>	<b>743.600.133</b>	<b>305.934.383</b>	<b>375.134.888</b>	<b>762.553.062</b>	<b>2.400</b>
<b>Total al 30.06.2024</b>	<b>711.077.455</b>	<b>738.464.480</b>	<b>331.412.609</b>	<b>304.376.333</b>	<b>870.193.950</b>	<b>2.691</b>

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)****Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2024  
presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior****(expresado en pesos - nota 1.2)***(Comparativo con el ejercicio económico anterior)***NOTA 4 ESTADO DEL CAPITAL**

Al 30 de septiembre de 2024, el capital social suscrito, integrado, inscripto y emitido asciende a \$ 3.000.000.

**NOTA 5 SOCIEDADES ART. 33 LEY N° 19.550 Y PARTES RELACIONADAS**

El porcentaje de participación en el capital accionario y en los votos por parte de Sociedades Art. 33 Ley General de Sociedades y partes relacionadas al 30 de septiembre de 2024, es el siguiente:

<b>Sociedad</b>	<b>Porcentaje de participación en el capital accionario y en los votos</b>	<b>Carácter</b>
Ledesma S.A.A.I.	50,00%	Sociedad controlante
Seaboard Energías Renovables y Alimentos S.R.L.	50,00%	Sociedad controlante
Pamsa Uruguay S.A.	100%	Controlada
Alpamsa S.A.	75%	Controlada

a) Al 30 de septiembre de 2024 y 30 de junio de 2024, los saldos con las Sociedades Art. 33 Ley General de Sociedades y partes relacionadas, son los siguientes:

	<b><u>30/09/2024</u></b>	<b><u>30/06/2024</u></b>
<b><u>Activo corriente</u></b>		
<b><u>Créditos comerciales (Nota 2.2)</u></b>		
Seaboard Energías Renovables y Alimento	17.143.229	31.711.048
Pamsa Uruguay S.A.	23.753.175	91.531.120
	<b><u>40.896.404</u></b>	<b><u>123.242.168</u></b>
<b><u>Otros créditos (Nota 2.3)</u></b>		
Pamsa Uruguay S.A.	529.212.914	557.923.179
	<b><u>529.212.914</u></b>	<b><u>557.923.179</u></b>

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)****Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2024  
presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior****(expresado en pesos - nota 1.2)***(Comparativo con el ejercicio económico anterior)***NOTA 5 SOCIEDADES ART. 33 LEY N° 19.550 Y PARTES RELACIONADAS  
(cont.)**

- b) Las operaciones efectuadas con las Sociedades Art. 33 Ley N° 19.550 y partes relacionadas durante el período finalizado el 30 de septiembre de 2024 es el siguiente:

	<b>Ganancia / (Pérdida)</b>	<b>Ganancia / (Pérdida)</b>
	<b><u>30/09/2024</u></b>	<b><u>30/09/2023</u></b>
<b>Ingresos por ventas y servicios y resultados financieros</b>		
Seaboard Energías Renovables y Alimento	140.561.944	297.626.974
Pamsa Uruguay S.A.	46.051.575	78.764.584
	<b><u>186.613.519</u></b>	<b><u>376.391.558</u></b>

- c) Los Resultados de Inversiones Permanentes se han determinado en base a los estados contables de Alpamsa S.A. al 30 de septiembre de 2024 y 2023, devengando una utilidad de \$8.262.486 y utilidad de \$ 19.394.162 respectivamente, y sobre los estados contables de Pamsa Uruguay S.A., devengando una pérdida de \$ 3.131.536 y una utilidad de \$2.880.407 respectivamente.

**NOTA 6 PRODUCTOS DE TERCEROS**

Al 30 de septiembre de 2024 y 30 de junio 2024, existían en depósitos, bajo responsabilidad de la Sociedad, productos de terceros por 20.962.762 y 22.617.981 kilogramos, respectivamente y 22.762.577 y 22.869.317 litros, respectivamente.

**NOTA 7 ARRENDAMIENTOS**

Los principales arrendamientos de la Sociedad corresponden a los predios donde se encuentra ubicada la planta de San Nicolás, sede de la operatoria comercial de la Sociedad, y se clasifican como arrendamientos operativos, ya que el arrendador retiene sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos arrendados.

El total imputado a resultados en concepto de arrendamientos se expone en el Anexo V, dentro del rubro Gastos de transporte, almacenaje y logística.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)****Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2024  
presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior****(expresado en pesos - nota 1.2)***(Comparativo con el ejercicio económico anterior)***NOTA 8 DERECHO DE USO – PUERTO DE SAN NICOLAS**

Desde el 1 de octubre de 1977, la autoridad portuaria de la Provincia de Buenos Aires le otorgo a la Sociedad el permiso de uso y ocupación de un terreno de 32.581 metros cuadrados ubicados en el puerto de San Nicolas. En el mismo la sociedad desarrolla sus actividades de almacenaje de alcohol y otros productos líquidos.

Con fecha 10 de septiembre de 1998, la Sociedad obtuvo el derecho de uso sobre un terreno aledaño de 6.641 metros cuadrados, totalizando así 39.221 metros cuadrados.

Adicionalmente a la Sociedad se le otorgo el derecho de uso sobre un terreno contiguo al mencionado precedentemente con una superficie de 11.700 metros cuadrados. El mismo fue concedido con fecha 1 de octubre de 2010, con vigencia por 10 años. Por este permiso ya se ha ingresado la solicitud de renovación al actual Consorcio.

Con fecha 6 de agosto de 2015, la Sociedad se presentó a licitación para la renovación formal del permiso de uso del predio de 39.221 metros cuadrados mencionados previamente.

En febrero de 2019, aplicamos nuestro derecho de preferencia para que se nos otorgue la renovación del permiso. Se aceptó nuestra aplicación y se nos requirió la actualización de la documentación (presentada en tiempo y forma). En marzo de 2019, la delegación portuaria se transforma en Consorcio (CONSORCIO DE GESTION DEL PUERTO DE SAN NICOLAS). El consorcio demoró en comunicar las resoluciones, debido a inconvenientes con los expedientes y las propias limitaciones administrativas de la entidad.

En el año 2020 hemos presentado la solicitud de renovación del permiso de uso del predio de 11700m<sup>2</sup>, sobre el cual el Consorcio definió unificar el trámite administrativo con el otro permiso.

Durante el año 2021 se nos ha manifestado de parte del Consorcio la voluntad de unificar los permisos y otorgarnos el mismo desde 2021, por 10 años.

En el 2022 hemos presentado una oferta actualizada dado que el Consorcio ha resuelto sus limitaciones en cuanto a facultades de gestiones administrativas.

Durante estos meses se mantuvieron frecuentes contactos con las autoridades del Consorcio de Gestión del PSN a fin de solicitar se active la resolución del otorgamiento de los permisos de uso pendientes. La respuesta que hemos recibido es el reconocimiento de que se trata de un tema prioritario, sin embargo no termina siendo resuelto de acuerdo a la normativa vigente.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES (cont.)****Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2024  
presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior****(expresado en pesos - nota 1.2)***(Comparativo con el ejercicio económico anterior)***NOTA 8 DERECHO DE USO – PUERTO DE SAN NICOLAS (Cont.)**

Cabe destacar que todos los permisionarios del puerto están en idénticas condiciones, con permisos de uso vencidos y continuando con las operaciones normalmente

Un factor que conspiró contra este tipo de resoluciones es que en octubre del 2022 finalizó el primer período de 3 años de la mesa directiva del Consorcio, y las nuevas autoridades fueron recién nombradas por el Ministerio de la Producción de la Pcia de Bs As en marzo de 2023, por lo que estamos iniciando un período con renovación total de los directores que seguramente tardarán un tiempo en ponerse al tanto de la gestión y tratar estos importantes temas para resolver.

A la fecha de los presentes estados contables, la Sociedad se encuentra en pleno uso y desarrollo de sus actividades operativas, a la espera de la adjudicación de dicho predio.

**NOTA 9 HECHOS POSTERIORES**

No existen acontecimientos u operaciones ocurridos con posterioridad al 30 de septiembre de 2024 que puedan afectar significativamente la situación patrimonial de la compañía a la fecha de cierre del ejercicio.

Informe profesional de fecha 18/12/2024 extendido por separado.

CANEPA, KOPEC Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I – F° 79



DR. RAUL A. PRESA (Socio)  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 159 – F° 240

MARIANO FRANCISCO MURUZETA  
Síndico – Abogado  
C.P.C.F.T T° 65 – F° 610

ING. CRISTINO J. GOÑI  
Presidente

DENOMINACION DE LA SOCIEDAD: **PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. (P.A.M.S.A.)**

NUMERO DE REGISTRO EN LA INSPECCION GENERAL DE JUSTICIA: 239.534

BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

**ANEXO I****BIENES DE USO***(Comparativo con el ejercicio económico anterior)*

Concepto	Costo original			Depreciación acumulada			Valor residual neto 30/09/2024	Valor residual neto 30/06/2024
	Al inicio del ejercicio	Altas	Al cierre del período / ejercicio	Acumuladas al inicio del ejercicio	Del ejercicio	Acumuladas al cierre del ejercicio		
Tanques e Instalaciones	16.679.590.477		16.679.590.477	16.343.077.150	21.312.824	16.364.389.974	315.200.503	336.513.327
Maquinarias	315.117.715	6.267.908	321.385.623	260.732.414	3.630.963	264.363.377	57.022.246	54.385.301
Muebles y Útiles	386.794.346		386.794.346	380.308.180	371.340	380.679.520	6.114.826	6.486.166
Herramientas	358.033.523		358.033.523	223.724.660	6.606.922	230.331.582	127.701.941	134.308.863
Software y Hardware	139.496.273	2.201.606	141.697.879	99.106.192	5.463.974	104.570.166	37.127.713	40.390.081
Caminos	238.733.316		238.733.316	238.733.316	-	238.733.316	-	-
Rodados	190.641.987		190.641.987	141.051.410	6.805.725	147.857.135	42.784.852	49.590.577
Inmuebles	363.079.335		363.079.335	304.718.761	1.815.397	306.534.158	56.545.177	58.360.574
Mejoras inmuebles	1.838.591.279	22.950.249	1.861.541.528	1.374.966.556	15.628.528	1.390.595.084	470.946.444	463.624.723
Sistemas	181.496.798		181.496.798	181.496.798		181.496.798	-	-
<b>TOTALES 30/09/2024</b>	<b>20.691.575.049</b>	<b>31.419.763</b>	<b>20.722.994.812</b>	<b>19.547.915.437</b>	<b>61.635.673</b>	<b>19.609.551.110</b>	<b>1.113.443.702</b>	<b>-</b>
<b>TOTALES 30/06/2024</b>	<b>20.421.640.776</b>	<b>269.934.273</b>	<b>20.691.575.049</b>	<b>19.294.712.142</b>	<b>253.203.295</b>	<b>19.547.915.437</b>		<b>1.143.659.612</b>

Informe profesional de fecha 18/12/2024 extendido por separado.

CANEPA, KOPEC Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° I - F° 79



DR. RAUL A. PRESA (Socio)

Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 159 - F° 240

MARIANO FRANCISCO MURUZETA

Síndico - Abogado  
C.P.C.F.T T° 65 - F° 610

ING. CRISTINO J.GOÑI

Presidente

DENOMINACION DE LA SOCIEDAD: **PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. (P.A.M.S.A.)**  
 NUMERO DE REGISTRO EN LA INSPECCION GENERAL DE JUSTICIA: 239.534  
 BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

**ANEXO II**

**INVERSIONES Y ACCIONES Y OTROS VALORES NEGOCIABLES Y PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES**  
**Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2024**  
**presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior**  
**(expresado en pesos - nota 1.2)**

Emisor y características de los valores	Clase	Valor nominal	Cantidad	Valor de cotización	Valor patrimonial proporcional	Valor asignado		Actividad principal	Información sobre el emisor					% de Part. s / capital	% de Part. s / votos
						30/9/2024	30/06/2024		Último estado contable						
						Moneda	Fecha		Capital Social	Resultados	Patrimonio Neto				
<b>INVERSIONES TEMPORARIAS</b>															
Monedas															
Allaria US\$			7.809,29	967,50		7.555.484,00	3.675.379								
Fondos comunes de inversión															
Allaria			227.098	64,38		4.620.033									
Allaria			2.075.266	134,55		279.232.388									
Allaria			7.732.651	40,55		313.548.856									
Banco Santander Río						1806.286.235									
Allaria							146.009.162								
Allaria			100.000	96,00		122.396.679									
Allaria			104.355	1248,45		130.281.675									
<b>To tales</b>						<b>2.673.921.350</b>	<b>149.684.541</b>								
<b>No Corriente</b>															
Banco Santander Río en US\$		329.800		967.000		318.916.576	335.970.627								
Banco Galicia en US\$		627.383		967.000		606.679.362	64.123.1994								
Previsión des valorización Bonos						(338.585.469)	(359.611.674)								
<b>To tales</b>						<b>587.010.469</b>	<b>617.590.947</b>								
<b>PARTICIPACIONES PERMANENTES EN SOCIEDADES</b>															
ALP AMSA S.A.	Nominativas	188.000		141.000	1070.082.880	1.070.082.880	1.058.283.880	Comercial	Pesos Chile	30/9/2024	703.107.110	723.670.063	1.426.777.173	75%	75%
P AMSA URUGUAY S.A.	Alportador	375.000		37.500	343.558.282	343.558.282	365.285.304	Comercial	US\$	30/9/2024	13.502.430	330.055.852	343.558.282	100%	100%
<b>To tales</b>						<b>1.413.641.162</b>	<b>1.423.569.184</b>								

Informe profesional de fecha 18/12/2024 extendido por separado.

CANEPA, KOPEC Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° I – F° 79



**DR. RAUL A. PRESA (Socio)**  
 Contador Público (U.B.A.)  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 159 – F° 240

**MARIANO FRANCISCO MURUZETA**  
 Síndico - Abogado  
 C.P.C.F.T T° 65 – F° 610

**ING. CRISTINO J. GOÑI**  
 Presidente

DENOMINACION DE LA SOCIEDAD: **PRODUCTORES DE ALCOHOL DE  
MELAZA S.A. (P.A.M.S.A.)**  
 NUMERO DE REGISTRO EN LA INSPECCION GENERAL DE JUSTICIA: 239.534  
 BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

**ANEXO III****PREVISIONES**

**Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2024  
presentadas en forma comparativa con el ejercicio anterior  
(expresado en pesos - nota 1.2)**

Rubros	Saldos al inicio del ejercicio	Disminuciones/ aplicaciones del ejercicio	Saldos al 30/09/2024	Saldos al 30/06/2024
DEDUCIDAS DEL ACTIVO:				
No Corrientes:				
Inversiones (Anexo II)	359.611.674	21.026.205	338.585.469	359.611.674
Otros Créditos (Nota 2.3)				
Para desvalorización de créditos fiscales	2.930.254	317.013	2.613.241	2.930.254
<b>TOTALES</b>	<b>362.541.928</b>	<b>21.343.218</b>	<b>341.198.710</b>	<b>362.541.928</b>

Informe profesional de fecha 18/12/2024 extendido por separado.

**CANEPA, KOPEC Y ASOCIADOS S.R.L.**  
**C.P.C.E.C.A.B.A. T° I – F° 79**



**DR. RAUL A. PRESA (Socio)**  
**Contador Público (U.B.A.)**  
**C.P.C.E.C.A.B.A. T° 159 – F° 240**

**MARIANO FRANCISCO MURUZETA**  
**Síndico - Abogado**  
**C.P.C.F.T T° 65 – F° 610**

**ING. CRISTINO J. GOÑI**  
**Presidente**

DENOMINACION DE LA SOCIEDAD: **PRODUCTORES DE ALCOHOL DE  
MELAZA S.A. (P.A.M.S.A.)**  
 NUMERO DE REGISTRO EN LA INSPECCION GENERAL DE JUSTICIA: 239.534  
 BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

**ANEXO IV****COSTO DE VENTAS Y SERVICIOS**

**Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2024  
presentadas en forma comparativa con el mismo periodo del ejercicio anterior  
(expresado en pesos - nota 1.2)**

<b>Rubros</b>	<b>Saldos al 30/09/2024</b>	<b>Saldos al 30/09/2023</b>
Existencia al inicio de los ejercicios	200.891	553.597
Más: compras de los ejercicios	1.447.020	-
<b>Subtotales</b>	<b>1.647.911</b>	<b>553.597</b>
Más: gastos de transporte, almacenaje y logística (Anexo V)	713.432.457	882.219.415
Menos:		
Existencia al cierre de los períodos	(1.567.500)	(553.597)
<b>COSTO DE VENTAS Y SERVICIOS</b>	<b>713.512.868</b>	<b>882.219.415</b>

Informe profesional de fecha 18/12/2024 extendido por separado.

**CANEPA, KOPEC Y ASOCIADOS S.R.L.**  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° I – F° 79



**DR. RAUL A. PRESA (Socio)**  
 Contador Público (U.B.A.)  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 159 – F° 240

**MARIANO FRANCISCO MURUZETA**  
 Síndico - Abogado  
 C.P.C.F.T T° 65 – F° 610

**ING. CRISTINO J. GOÑI**  
 Presidente

DENOMINACION DE LA SOCIEDAD: **PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. (P.A.M.S.A.)**  
 NUMERO DE REGISTRO EN LA INSPECCION GENERAL DE JUSTICIA: 239.534  
 BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

**ANEXO V**

**INFORMACION REQUERIDA POR EL ART. 64 INC. b) DE LA LEY 19.550**  
**Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2024**  
**presentadas en forma comparativa con el mismo periodo del ejercicio anterior**  
**(expresado en pesos - nota 1.2)**

<b>Rubros</b>	<b>Total 30/09/2024</b>	<b>Gastos de transporte, almacenaje y logística</b>	<b>Gastos de Comercialización</b>	<b>Gastos de Administración</b>	<b>Otros gastos operativos</b>	<b>Total 30/09/2023</b>
Fletes	153.687.406	153.687.406	-	-	-	253.497.922
Sueldos y Jornales	466.708.943	262.533.459	22.218.748	181.956.736	-	296.317.893
Contribuciones Sociales	121.496.575	84.189.946	8.282.749	29.023.880	-	123.567.706
Impuestos, Tasas y Contribuciones	119.924.795	15.030.980	82.786.464	2.081.839	20.025.512	124.978.747
Gastos de Mantenimiento	108.802.441	43.057.451	310.852	65.434.138	-	161.635.930
Depreciaciones de bienes de uso	61.635.673	9.497.614	-	52.138.059	-	60.179.323
Honorarios y Retribuciones por Servicios	18.923.558	-	-	18.923.559	-	33.379.354
Arrendamientos	30.458.767	30.458.767	-	-	-	22.310.939
Luz, Gas, Telefono y Otros	45.636.346	38.557.010	118.852	6.960.484	-	25.010.293
Gastos Generales	71.326.880	10.265.223	3.438.218	57.623.439	-	36.314.299
Seguros	27.821.417	20.982.911	2.915.164	3.923.342	-	41.875.807
Vigilancia y Seguridad	36.959.105	36.623.206	-	335.899	-	29.296.148
Seguridad y Medio Ambiente	0	0	-	-	-	693.386
Movilidad, Viaticos y Representación	9.189.929	3.469.113	165.627	5.555.189	-	8.500.748
Servicios personal tercerizado	0	0	-	-	-	10.381.820
Otros Gastos Laborales	6.456.916	4.638.916	-	1.818.000	-	7.536.868
Transporte	1.279.028.751	712.992.002	120.236.674	425.774.564	20.025.512	1.235.477.183

DENOMINACION DE LA SOCIEDAD: **PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. (P.A.M.S.A.)**  
 NUMERO DE REGISTRO EN LA INSPECCION GENERAL DE JUSTICIA: 239.534  
 BALANCE GENERAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024

**ANEXO V**

**INFORMACION REQUERIDA POR EL ART. 64 INC. b) DE LA LEY 19.550 (Cont.)**  
**Correspondientes al periodo de 3 meses finalizado el 30 de septiembre de 2024**  
**presentadas en forma comparativa con el mismo periodo del ejercicio anterior**  
**(expresado en pesos - nota 1.2)**

<b>Rubros</b>	<b>Total 30/09/2024</b>	<b>Gastos de transporte, almacenaje y</b>	<b>Gastos de Comercialización</b>	<b>Gastos de Administración</b>	<b>Otros gastos operativos</b>	<b>Total 30/09/2023</b>
<b><i>Transporte</i></b>	<b>1.279.028.751</b>	<b>712.992.001</b>	<b>120.236.674</b>	<b>425.774.564</b>	<b>20.025.512</b>	<b>1.235.477.183</b>
Comisiones y gastos bancarios	3.779.848	-	-	3.779.848	-	3.560.716
Correspondencia	476.362	440.456	15.200	20.706	-	1.738.465
Utiles, Papeleria y Otros	612.527	-	-	612.527	-	1.038.253
<b>Totales 30/09/2024</b>	<b>1.283.897.488</b>	<b>713.432.457</b>	<b>120.251.874</b>	<b>430.187.645</b>	<b>20.025.512</b>	<b>-</b>
<b>Totales 30/09/2023</b>		<b>882.219.415</b>	<b>125.563.748</b>	<b>219.091.583</b>	<b>14.939.871</b>	<b>1.241.814.617</b>

Informe profesional de fecha 18/12/2024 extendido por separado.

CANEPA, KOPEC Y ASOCIADOS S.R.L.  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° I – F° 79



DR. RAUL A. PRESA (Socio)  
 Contador Público (U.B.A.)  
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 159 – F° 240

MARIANO FRANCISCO MURUZETA  
 Síndico - Abogado  
 C.P.C.F.T T° 65 – F° 610

ING. CRISTINO J. GOÑI  
 Presidente

**PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A.  
(P.A.M.S.A.)**

Domicilio legal: Maipú 267, Piso 12° – Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Registro I.G.J. N° 239.534

**ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES  
AL PERIODO DE TRES MESES  
FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024  
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA  
CON EL ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL  
30 DE JUNIO DE 2024  
Y CON EL MISMO PERÍODO DEL EJERCICIO ANTERIOR**

**PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A.  
(P.A.M.S.A.)**

Domicilio legal: Maipú 267, Piso 12° – Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Número de Registro en la  
Inspección General de Justicia: 239.534

**ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL CONSOLIDADO**

**Por el periodo intermedio de 3 meses iniciado el 1 de julio de 2024  
y finalizado el 30 de septiembre de 2024**

*(Comparativo con el ejercicio económico anterior)*

<b><u>ACTIVO</u></b>	<b><u>30/9/2024</u></b>	<b><u>30/06/2024</u></b>
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>		
Caja y bancos (Nota N° 4.1)	1.044.588.806	2.992.071.988
Inversiones temporarias (Nota N° 4.2)	2.765.878.155	246.490.740
Créditos comerciales (Nota N° 4.3)	554.036.086	669.103.291
Otros créditos (Nota N° 4.4)	402.019.808	337.534.334
Bienes de cambio (Nota N° 4.5)	1.567.500	200.891
<b>Total activo corriente</b>	<b><u>4.768.090.355</u></b>	<b><u>4.245.401.244</u></b>
<b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>		
Inversiones temporarias (Nota N° 4.2)	587.010.469	617.590.947
Otros créditos (Nota N° 4.4)	86.233.579	93.650.372
Bienes de uso (Nota N° 4.6)	2.402.077.143	2.421.088.920
<b>Total activo no corriente</b>	<b><u>3.075.321.191</u></b>	<b><u>3.132.330.239</u></b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b><u>7.843.411.546</u></b>	<b><u>7.377.731.483</u></b>

CANEPA, KOPEC Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I – F° 79



**DR. RAUL A. PRESA (Socio)**  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 159 – F° 240

**MARIANO FRANCISCO MURUZETA**  
Síndico - Abogado  
C.P.C.F.T T° 65 – F° 610

**ING. CRISTINO J. GOÑI**  
Presidente

**PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A.  
(P.A.M.S.A.)**

Domicilio legal: Maipú 267, Piso 12º– Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 239.534

**ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL CONSOLIDADO**

**Por el periodo intermedio de 3 meses iniciado el 1 de julio de 2024  
y finalizado el 30 de septiembre de 2024**

*(Comparativo con el ejercicio económico anterior)*

<b><u>PASIVO</u></b>	<b><u>30/9/2024</u></b>	<b><u>30/06/2024</u></b>
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>		
Deudas comerciales (Nota N° 4.7)	347.551.675	249.719.433
Deudas sociales (Nota N° 4.8)	375.134.888	304.376.333
Deudas fiscales (Nota N° 4.9)	779.306.468	882.311.577
Otras deudas (Nota N° 4.10)	2.400	2.691
<b>Total pasivo corriente</b>	<b><u>1.501.995.431</u></b>	<b><u>1.436.410.034</u></b>
<b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>		
Otras deudas (Nota N° 4.10)	32.898.901	33.020.502
<b>Total pasivo no corriente</b>	<b><u>32.898.901</u></b>	<b><u>33.020.502</u></b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b><u>1.534.894.332</u></b>	<b><u>1.469.430.536</u></b>
<b>Participaciones de terceros en sociedades controladas</b>	356.695.261	352.761.294
<b><u>PATRIMONIO NETO</u></b>		
Según estado respectivo	5.951.821.953	5.555.539.653
<b>Total del patrimonio neto</b>	<b><u>5.951.821.953</u></b>	<b><u>5.555.539.653</u></b>
<b>TOTAL DEL PASIVO MAS PATRIMONIO NETO</b>	<b><u>7.843.411.546</u></b>	<b><u>7.377.731.483</u></b>

Las notas y anexos forman parte integrante de estos estados contables.

Informe profesional de fecha 18/12/2024 extendido por separado.

CANEPA, KOPEC Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° I – F° 79



DR. RAUL A. PRESA (Socio)  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 159 – F° 240

MARIANO FRANCISCO MURUZETA  
Síndico – Abogado  
C.P.C.F.T T° 65 – F° 610

ING. CRISTINO J. GOÑI  
Presidente

# PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. (P.A.M.S.A.)

Domicilio legal: Maipú 267, Piso 12° – Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 239.534

## ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

**Por el periodo intermedio de 3 meses iniciado el 1 de julio de 2024  
y finalizado el 30 de septiembre de 2024**

*(Comparativo con el mismo periodo del ejercicio anterior)*

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/09/2023</b>
Ingresos por servicios		
Transporte y almacenaje	1.777.662.257	1.924.581.323
Logística	63.047.138	267.535.157
<b>Total ingresos por servicios y ventas</b>	<b>1.840.709.395</b>	<b>2.192.116.480</b>
Costo de ventas y servicios	(700.114.418)	(1.015.857.862)
<b>Resultado bruto</b>	<b>1.140.594.977</b>	<b>1.176.258.618</b>
Gastos de comercialización	(120.251.874)	(125.563.748)
Gastos de administración	(473.073.254)	(241.885.856)
Otros gastos operativos	(20.025.512)	(14.939.871)
Resultados financieros y por tenencia (incluye RECPAM)	(47.133.736)	-195.143.704
Otros ingresos/neto	20.935.757	28.180.892
<b>Resultado de los ejercicios antes del impuesto a las ganancias</b>	<b>501.046.358</b>	<b>626.906.331</b>
Impuesto a las ganancias	(82.234.606)	(304.709.152)
Participaciones de terceros en sociedades controladas	(3.933.967)	(3.548.520)
<b>Resultado de los periodos</b>	<b>414.877.785</b>	<b>318.648.659</b>

Las notas y anexos forman parte integrante de estos estados contables.  
Informe profesional de fecha 18/12/2024 extendido por separado.

CANEPA, KOPEC Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I – F° 79



**DR. RAUL A. PRESA (Socio)**  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 159 – F° 240

**MARIANO FRANCISCO MURUZETA**  
Síndico – Abogado  
C.P.C.F.T T° 65 – F° 610

**ING. CRISTINO J. GOÑI**  
Presidente

# PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. (P.A.M.S.A.)

Domicilio legal: Maipú 267, Piso 12° – Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 239.534

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO

**Por el periodo intermedio de 3 meses iniciado el 1 de julio de 2024  
y finalizado el 30 de septiembre de 2024**

*(Comparativo con el mismo periodo del ejercicio anterior)*

	<b>30/9/2024</b>	<b>30/9/2023</b>
<b>Variación del efectivo</b>		
Efectivo al inicio de los periodos	2.992.071.988	1.923.737.845
Efectivo al cierre de los periodos	1.044.588.806	1.935.351.106
<b>(Disminución) neto de los ejercicios</b>	<b>(1.947.483.182)</b>	<b>11.613.261</b>
 <b>Causas de las variaciones del efectivo</b>		
<b>Actividades operativas</b>		
Resultado neto de los periodos	414.877.785	318.648.659
 <b>Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo proveniente de las actividades operativas</b>		
Impuesto a las ganancias	82.234.606	304.709.152
Depreciaciones de bienes de uso	61.654.056	60.963.218
Efecto conversión estados contables	(18.595.485)	(12.523.674)
 <b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>		
Disminucion (Aumento) de créditos comerciales corrientes	115.067.205	(476.073.269)
(Aumento) de otros créditos corrientes y no corrientes	(57.068.681)	(142.752.236)
Disminucion (Aumento) neta de bienes de cambio	(1.366.609)	192.770
Aumento de deudas comerciales corrientes y no corrientes	97.832.242	106.975.120
Aumento (Disminución) de deudas sociales	70.758.555	(86.843.504)
Aumento (Disminución) de deudas fiscales	144.675.356	703.233.494
Participaciones de terceros en sociedades controladas	3.933.967	3.548.520
Disminucion de anticipo de clientes	-	(21.204.782)
(Disminución) Aumento de otras deudas	(121.894)	854.269.364
Pagos de juicios	-	(674.812)
Impuesto a las ganancias pagado	(329.915.069)	(801.489.072)
 <b>Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas</b>	<b>583.966.034</b>	<b>810.978.948</b>
Transporte	<b>583.966.034</b>	<b>810.978.948</b>

# PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. (P.A.M.S.A.)

Domicilio legal: Maipú 267, Piso 12° – Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 239.534

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO (Cont.)

**Por el periodo intermedio de 3 meses iniciado el 1 de julio de 2024  
y finalizado el 30 de septiembre de 2024**

*(Comparativo con el mismo periodo del ejercicio anterior)*

	<b>30/9/2024</b>	<b>30/9/2023</b>
<i>Transporte</i>	<b>583.966.034</b>	<b>810.978.948</b>
<b>Actividades de inversion</b>		
(Aumento) Disminucion de inversiones corrientes y no corrientes	(2.488.806.937)	189.406.384
Adquisiciones de bienes de uso	(42.642.279)	(130.851.286)
<b>Flujo neto de efectivo (utilizado en) generado por actividades de inversion</b>	<b>(2.531.449.216)</b>	<b>58.555.098</b>
 <b>Actividades de financiacion</b>		
Pago de dividendos	-	(857.920.785)
<b>Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiacion</b>	<b>-</b>	<b>(857.920.785)</b>
<b>(Disminucion) neto de efectivo</b>	<b>(1.947.483.182)</b>	<b>11.613.261</b>

Las notas y anexos forman parte integrante de estos estados contables.  
Informe profesional de fecha 18/12/2024 extendido por separado.

**CANEPA, KOPEC Y ASOCIADOS S.R.L.**  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I – F° 79



**DR. RAUL A. PRESA (Socio)**  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 159 – F° 240

**MARIANO FRANCISCO MURUZETA**  
Síndico – Abogado  
C.P.C.F.T T° 65 – F° 610

**ING. CRISTINO J. GOÑI**  
Presidente

# **PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. (P.A.M.S.A.)**

Domicilio legal: Maipú 267, Piso 12°– Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 239.534

## **NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS**

### **Por el periodo intermedio de 3 meses iniciado el 1 de julio de 2024 y finalizado el 30 de septiembre de 2024**

*(Comparativo con el ejercicio económico anterior)*

#### **NOTA 1 BASES DE CONSOLIDACION**

La consolidación se efectuó de acuerdo con los lineamientos de la Resolución Técnica (R.T.) N° 21 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (F.A.C.P.C.E.), aprobada por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (C.P.C.E.C.A.B.A.), que, básicamente, consiste en la acumulación de rubros iguales y la eliminación de saldos y resultados entre las sociedades sobre la base de los estados contables individuales. Los criterios contables aplicados por la sociedad consolidada son similares a los aplicados por Productores de Alcohol de Melaza S.A. (P.A.M.S.A.) para la elaboración de sus estados contables.

#### **Conversión de estados contables emitidos en moneda extranjera**

La Sociedad aplica el método descrito en la sección 1.3 de la R.T. N° 18 de la F.A.C.P.C.E. a efectos de convertir a moneda argentina los estados contables originariamente preparados en moneda extranjera.

Las Sociedades radicadas en el exterior han sido clasificadas como entidades no integradas con las operaciones de la Sociedad, debido a que sus erogaciones ordinarias son canceladas en la moneda local y sus flujos de fondos son independientes de las actividades cotidianas de la Sociedad.

Para la conversión de las mediciones contables contenidas en los estados contables en moneda extranjera, la Sociedad aplica el siguiente método:

- a) los activos y pasivos se convirtieron a moneda argentina empleando el tipo de cambio entre ambas monedas que corresponda a la fecha de cierre de los estados contables a convertir;
- b) los resultados se convirtieron a moneda argentina empleando los tipos de cambio entre ambas monedas correspondientes a las fechas de las transacciones.

# PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. (P.A.M.S.A.)

Domicilio legal: Maipú 267, Piso 12° – Ciudad Autónoma de Buenos Aires  
Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 239.534

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS (cont.) Por el periodo intermedio de 3 meses iniciado el 1 de julio de 2024 y finalizado el 30 de septiembre de 2024 *(Comparativo con el ejercicio económico anterior)*

### NOTA 2 SOCIEDADES OBJETO DE CONSOLIDACIÓN

Los estados contables de Productores de Alcohol de Melaza S.A. (P.A.M.S.A.) correspondientes a los períodos finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023 se consolidaron con los estados contables de Pamsa Uruguay S.A. y Alpamsa S.A correspondientes a los ejercicios finalizados en esas fechas.

### NOTA 3 OTRAS EXPOSICIONES

Las notas 1, 4, 5, 6 y 7 de los estados contables individuales de P.A.M.S.A. son extensibles a los presentes estados contables consolidados y deben leerse en forma conjunta.

### NOTA 4 APERTURA DE LOS PRINCIPALES RUBROS DE LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/06/2024</b>
<b>4.1 Caja y bancos:</b> Se componen de la siguiente manera:		
En moneda de curso legal		
Caja	232.877	137.780
Bancos	258.383.222	2.221.738.540
	<b>258.616.099</b>	<b>2.221.876.320</b>
En moneda extranjera (Nota 1.3)		
Caja	9.287.083	9.254.543
Bancos	776.685.624	760.941.125
	785.972.707	770.195.668
	<b>1.044.588.806</b>	<b>2.992.071.988</b>
<b>4.2 Inversiones temporarias:</b> Se componen de la siguiente manera:		
<b>Corrientes</b>		
En moneda de curso legal		
Fondos comunes de inversión	2.673.921.350	149.684.541
	<b>2.673.921.350</b>	<b>149.684.541</b>
En moneda extranjera (Nota 1.3)		
Plazo fijo	91.956.805	96.806.199
Fondos comunes de inversión	91.956.805	96.806.199
	<b>2.765.878.155</b>	<b>246.490.740</b>
<b>No Corrientes</b>		
En moneda de curso legal		
Bonos	587.010.469	617.590.947
	<b>587.010.469</b>	<b>617.590.947</b>

# PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. (P.A.M.S.A.)

Domicilio legal: Maipú 267, Piso 12° – Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 239.534

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS (cont.)

Por el periodo intermedio de 3 meses iniciado el 1 de julio de 2024

y finalizado el 30 de septiembre de 2024

*(Comparativo con el ejercicio económico anterior)*

### NOTA 4 APERTURA DE LOS PRINCIPALES RUBROS DE LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS (cont.)

	<b>30/09/2024</b>	<b>30/06/2024</b>
<b>4.3 Créditos comerciales:</b> Se componen de la siguiente manera:		
Comunes	151.560.665	60.701.218
Sociedades Art. 33 Ley N° 19.550 y partes relacionadas	17.143.229	31.711.048
Valores en Cartera Diferidos	40.590.902	52.111.046
menos:		
Previsión para deudores incobrables (Anexo III)		
En moneda extranjera (Nota 1.3)		
Comunes	344.741.290	524.579.979
Sociedades Art. 33 Ley N° 19.550 y partes relacionadas		
	<b>554.036.086</b>	<b>669.103.291</b>
<b>4.4 Otros créditos:</b> Se componen de la siguiente manera:		
<b>Corrientes</b>		
En moneda de curso legal		
Créditos fiscales - IVA	59.248	20.234
Créditos fiscales - Ingresos brutos	15.196.542	30.170.028
Seguros y otros gastos pagados por adelantado	99.749.368	34.990.845
Anticipos al personal	5.788.117	3.301.975
Anticipos a proveedores	-	3.058
Diversos	7.360.365	18.407.847
	<b>128.153.640</b>	<b>86.893.987</b>
En moneda extranjera		
Créditos fiscales - IVA	219.717.315	215.636.962
Reintegros por exportaciones	1.653.713	1.155.548
Seguros y otros gastos pagados por adelantado	52.379.483	33.731.753
Diversos	115.657	116.084
	<b>273.866.168</b>	<b>250.640.347</b>
	<b>402.019.808</b>	<b>337.534.334</b>
<b>No corrientes</b>		
En moneda de curso legal		
Crédito por impuesto diferido	86.233.579	93.650.372
Reintegros por exportaciones	481.814	540.263
Créditos fiscales - ingresos brutos	2.131.427	2.389.991
menos:		
Previsión para desvalorización de créditos fiscales (Anexo III)	(2.613.241)	(2.930.254)
	<b>86.233.579</b>	<b>93.650.372</b>

# PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. (P.A.M.S.A.)

Domicilio legal: Maipú 267, Piso 12° – Ciudad Autónoma de Buenos Aires  
Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 239.534

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS (cont.)

Por el periodo intermedio de 3 meses iniciado el 1 de julio de 2024  
y finalizado el 30 de septiembre de 2024

*(Comparativo con el ejercicio económico anterior)*

### NOTA 4 APERTURA DE LOS PRINCIPALES RUBROS DE LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS (cont.)

	<u>30/09/2024</u>	<u>30/06/2024</u>
<b>4.5 Bienes de cambio:</b> Se componen de la siguiente manera:		
Productos de reventa	1.567.500	200.891
	<u>1.567.500</u>	<u>200.891</u>
<b>4.6 Bienes de uso:</b> Se componen de la siguiente manera:		
Valor de origen	22.075.155.630	22.096.870.427
Amortización acumulada	(19.673.078.487)	(19.675.781.507)
	<u>2.402.077.143</u>	<u>2.421.088.920</u>
<b>4.7 Deudas comerciales:</b> Se componen de la siguiente manera:		
En moneda de curso legal		
Proveedores Comunes	104.558.654	142.636.440
Provisiones Varias	77.046.102	131.352.717
En moneda extranjera (Nota 1.3)		
Proveedores Comunes	141.469.169	-25.136.104
Provisiones varias	24.477.750	866.380
	<u>347.551.675</u>	<u>249.719.433</u>
<b>4.8 Deudas sociales:</b> Se componen de la siguiente manera:		
En moneda de curso legal		
Gratificaciones a pagar	220.135.309	185.736.085
Cargas sociales a pagar	54.773.922	74.779.253
Provisión para vacaciones y aguinaldo	100.225.657	43.860.995
	<u>375.134.888</u>	<u>304.376.333</u>

# PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. (P.A.M.S.A.)

Domicilio legal: Maipú 267, Piso 12° – Ciudad Autónoma de Buenos Aires  
Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 239.534

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS (cont.)

Por el periodo intermedio de 3 meses iniciado el 1 de julio de 2024  
y finalizado el 30 de septiembre de 2024

*(Comparativo con el ejercicio económico anterior)*

### NOTA 4 - APERTURA DE LOS PRINCIPALES RUBROS DE LOS ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS (cont.)

	<u>30/09/2024</u>	<u>30/06/2024</u>
<b>4.9 Deudas fiscales:</b> Se componen de la siguiente manera:		
<b>Corrientes</b>		
En moneda de curso legal		
Impuesto a las ganancias a pagar neto	664.763.159	776.581.430
Impuesto al valor agregado a pagar	72.068.418	45.237.142
Ingresos brutos a pagar	4.286.840	4.698.868
Retenciones de impuesto al valor agregado a depositar	10.550.791	4.352.756
Retenciones de ingresos brutos a depositar	8.091.786	9.592.932
Retenciones de ganancias a depositar	1.927.735	5.548.966
Diversas	864.333	748.099
En moneda extranjera		
Impuesto a las ganancias a pagar neto	10.513.397	10.552.257
Retenciones de ganancias a depositar	6.240.009	1.565.370
Diversas	-	23.433.757
	<u><b>779.306.468</b></u>	<u><b>882.311.577</b></u>
<b>4.10 Otras deudas:</b> Se componen de la siguiente manera:		
<b>Corrientes</b>		
En moneda de curso legal		
Otras	2.400	2.691
	<u><b>2.400</b></u>	<u><b>2.691</b></u>
<b>No corrientes</b>		
En moneda extranjera		
Pasivos diferidos	32.898.901	33.020.502
	<u><b>32.898.901</b></u>	<u><b>33.020.502</b></u>

## INFORME DEL SÍNDICO

Señores accionistas de  
PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. (P.A.M.S.A)  
C.U.I.T. N° 30-56867491-6  
Domicilio legal: Maipú 267, Piso 12°  
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

De mi consideración:

Tengo el agrado de informar que, en cumplimiento de las disposiciones legales y estatutarias vigentes, he examinado el Estado de Situación Patrimonial, Estado de Resultados, Estados de Evolución del Patrimonio Neto, Estado de Flujo de Efectivo, la información complementaria – anexos y notas – integrantes de los citados estados correspondientes al periodo de 3 meses de la empresa **PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A.** , finalizado el 30 de septiembre de 2024, presentados en forma comparativa con igual periodo anterior y con el ejercicio anual al 30 de junio 2024, tal como lo requieren las normas vigentes. Además, he examinado los estados contables consolidados con sus controladas Pamsa Uruguay S.A y Alpamsa S.A por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2024.

Los estados citados constituyen una información preparada y emitida bajo la responsabilidad de la Dirección de la Sociedad, en ejercicio de sus funciones exclusivas. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos Estados Contables, basada en el examen realizado con el alcance que se indica a continuación.

Mi examen se circunscribe a la razonabilidad de la información contable significativa y a su congruencia con la obtenida en el ejercicio del control de legalidad de los actos societarios decididos por los órganos de la sociedad e informados en las reuniones de Directorio.

El examen sobre los estados contables examinados se basó en la revisión efectuada por el auditor externo, quien en su carácter de Contador Público ha efectuado su tarea de acuerdo con normas de auditoría vigentes. El precitado examen no se extiende a los criterios empresarios de administración, financiación, comercialización y producción, que resultan de resorte exclusivo del Directorio.

## **INFORME DEL SÍNDICO (Continuación)**

Como consecuencia del examen realizado con las características descritas en los párrafos anteriores, puedo informar que los referidos estados contables exponen razonablemente, en sus aspectos significativos, la situación patrimonial de **PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. (P.A.M.S.A)** al 30 de septiembre de 2024, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto y los flujos del efectivo, por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con normas profesionales.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 18 de diciembre de 2024

**Mariano Francisco Muruzeta**  
**Síndico**  
**Abogado**  
**C.P.A.C.F T° 65- F° 610**

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores  
Presidente y Directores de  
PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. (P.A.M.S.A.)  
C.U.I.T 30-56867491-6  
Domicilio legal: Maipú 267 Piso 12  
Ciudad Autónoma de Buenos Aires, República Argentina.

### **Informe sobre los estados contables**

Hemos efectuado una revisión limitada de los estados contables adjuntos de PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. (la Sociedad) y los estados contables consolidados adjuntos de PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. y sus sociedades controladas, que comprenden los correspondientes estados de situación patrimonial al 30 de septiembre de 2024 de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo por el periodo finalizado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas.

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico terminado 30 de junio de 2024, y al periodo intermedio al 30 de septiembre 2023 son parte integrante de los estados mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación a las cifras y con la información del periodo intermedio económico actual.

### **Responsabilidad de la dirección en relación a los estados contables**

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados contables adjuntos correspondientes al periodo intermedio mencionado precedentemente de conformidad con las normas contables profesionales argentinas, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de dichos estados libres de incorrecciones significativas.

### **Responsabilidad del auditor**

Nuestra responsabilidad consiste en emitir una conclusión sobre los estados contables adjuntos basada en nuestra revisión. Hemos llevado a cabo nuestra revisión de conformidad con las normas de revisión de estados contables de periodos intermedios establecidas en la sección IV de 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 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 tome conocimiento de todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, no expresamos opinión de auditoría.

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
(cont.)**

**Conclusión**

Sobre la base de nuestra revisión, nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados contables adjuntos de PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. y los estados contables consolidados adjuntos de PRODUCTORES DE ALCOHOL DE MELAZA S.A. y sus sociedades controladas correspondientes al período de tres meses terminado el 30 de septiembre 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**

1. En cumplimiento a las disposiciones vigentes, informamos que, al 30 de septiembre de 2024, la deuda devengada con el Sistema Integrado Previsional Argentino que surge de los registros contables ascendía a \$29.075.115 (veintinueve millones setenta y cinco mil ciento quince), la cual no era exigible a esa fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 18 de diciembre de 2024

**CANEPA, KOPEC Y ASOCIADOS  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I – F° 79**



**DR. RAUL A. PRESA (Socio)  
Contador Público (U.B.A.)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 159 – F° 240**

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 30 de diciembre de 2024

Legalizamos de acuerdo con las facultades otorgadas a este CONSEJO PROFESIONAL por las leyes 466 (Art. 2, Inc, D y J) y 20488 (Art. 21, Inc. I) la actuación profesional de fecha 18/12/2024 referida a un Estado Contable Períodos Intermedios de fecha 30/09/2024 perteneciente a PROD.DEL ALCOHOL DE MELAZA S.A. CUIT 30-56867491-6, intervenida por el Dr. RAUL ALBERTO PRESA. Sobre la misma se han efectuado los controles de matrícula vigente y control formal de dicha actuación profesional de conformidad con lo previsto en la Res. C. 236/88, no implicando estos controles la emisión de un juicio técnico sobre la actuación profesional.

Datos del matriculado

Dr. RAUL ALBERTO PRESA

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 159 F° 240

Firma en carácter de socio

CANEPA KOPEC Y ASOCIADOS S.R.L.

T° 1 F° 79

SOCIO



Profesional de Ciencias  
Económicas de la Ciudad  
Autónoma de Buenos Aires

*Esta actuación profesional ha sido gestionada por el profesional interviniente a través de internet y la misma reúne los controles de matrícula vigente, incumbencias y control formal de informes y certificaciones (Res. C. 236/88). El receptor del presente documento puede constatar su validez ingresando a [www.consejo.org.ar/certificaciones/validar.htm](http://www.consejo.org.ar/certificaciones/validar.htm) declarando el siguiente código: oyo1avr*

Legalización N° 776724

