

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 12 de marzo de 2025

Señores
Comisión Nacional de Valores
Bolsa de Comercio de Buenos Aires

Ref: Estados financieros al 31 de enero de 2025

Cálculo valor patrimonial proporcional ICM S.A.

Hemos calculado el valor proporcional de la inversión de Boldt SA en ICM S.A. al 31 de enero de 2025 basándonos en los saldos contables de esta última al 31 de enero de 2025.

Capital	86.805.590
Reservas	11.097.385
Resultados acumulados	8.026.031
Resultado del período en pesos uruguayos	12.065.047
Patrimonio neto en pesos uruguayos al cierre	<u>117.994.053</u>
Patrimonio en pesos argentinos al cierre	2.874.443.186
Porcentaje de participación de Boldt S.A. en la entidad	100,00%
Valor patrimonial proporcional	<u>2.874.443.186</u>

Sin otro particular, saludamos a Uds. atentamente.

Antonio Eduardo Tabanelli
Presidente

Código	Descripción	Importe
1111101	Caja Principal Pesos	95.084
1111201	Caja Principal Dólares	90.168
1111301	Caja Principal Pesos Arg	2.520
1112101	BROU Cta. Cte. Pesos	126.238
1112102	BBVA Cta. Cte. Pesos	373.569
1112103	ITAÚ Cta. Cte. Pesos	119.120
1112104	Scotiabank Cta. Cte. Pesos	104.886
1112201	BROU Cta. Cte. Dólares	469.050
1112202	BBVA Cta. Cte. Dólares	437.428
1112203	ITAÚ Cta. Cte. Dólares	886.323
1112204	Scotiabank Cta. Cte. Dólares	246.457
1112205	BROU Custodia Dólares	0
1112206	Depósitos Afectados Dólares	0
1112301	Santander Miami Dólares	1.601.405
1121201	Cuenta Corredor de Bolsa Sura u\$s	106.727
1121101	Fondo de Protección Sura Pesos	15.500.245
1121202	Fondo de Protección Sura Dólares	4.922.826
1121203	Cuenta Corredor de Bolsa Rebagliatti	0
11201303	Valores Públicos Afectados	-1.520.060
11201401	Depósitos en Garantía Pesos	688.851
11201402	Depósitos en Garantía Dólares	2.604.254
1132101	Deudores Plaza Pesos	15.378.707
1132201	Deudores Plaza Dólares	19.415.773
1132202	Previsión Para Incob. Dólares	-395.895
1132301	Deudores Exterior Dólares	8.861.010
1146202	Anticipo a Proveedores Dólares	7.546
1146203	Anticipo a Prov. Exterior	694
1146101	Anticipos de Sueldos	14.388
114204	Ctas. x Cobrar Leasing	240.146
114301	Partidas a Rendir Pesos	12.409
114401	Partidas Pendientes Pesos	11.257
114402	Partidas Pendientes Dólares	6.049
1146401	Seguros a Vencer Pesos	0
1146402	Seguros a Vencer Dólares	462.267
1146403	Gtos. Pagos x Adelantado Pesos	2.413
1146404	Gtos. Pagos x Adelantado Dólares	121.573
1145301	IRAE Crédito	1.507.266
1145302	IRAE Anticipos	1.985.107
1145402	IP Anticipos	505.787
1145502	ICOSA Anticipos	6.476
1145109	IVA A Favor	0
1145202	IVA Retenciones Recibidas	0
1145303	IRAE Anticipo Importación	74.427
1145401	IP Crédito	576.810
1145701	Anticipo Dividendos Fictos	46.095
1146103	Anticipos de Vacacionales	409.158
1146602	Préstamos Financieros Dólares	6.468.300
1146603	Int. a Vencer Dólares S/Préstamo	-140.800
1146604	Int. a Cobrar Dólares S/Préstamo	201.109
115101	Repuestos	22.040.795
115102	Tickets	5.459.349
115103	Rollos	8.513

115301	Importaciones en Trámite	0
1211202	Cuentas por Cobrar Leasing	1.403.535
1221102	Instal. Salas CRIOHSA	205.477
1221104	Instal. Salas HRU	271.608
1221103	Instal. Salas DGC	520.795
1231301	Valores Públicos Dólares	9.348.496
124104	Máquinas y Herramientas	310.983
124304	Amortización Ac. Maquinas y Herramientas	-310.702
124103	Muebles y Útiles	1.290.688
124303	Amortización Ac. Muebles y Útiles	-1.044.646
124105	Equipos de Computación	4.464.423
124305	Amortización Ac. Equipos de Computación	-2.451.079
124107	Instalaciones	167.764
124307	Amortización Ac. Instalaciones	-98.864
124102	Vehículos	519.559
124302	Amortización Ac. Vehículos	-519.559
124106	Slots y Afines	74.235.240
124306	Amortización Ac. Slots y Afines	-66.995.307
124108	Mejoras Prop. Arrendada	233.094
124308	Amortización Ac. Mejoras Prop. Arrendada	-130.922
124112	Herramientas	231.041
124311	Amortización Ac. Herramientas	-120.146
124201	Licencias de Software	5.553.978
124310	Amortización Ac. Licencias de Software	-5.058.909
2112101	Acreeedores Plaza Pesos	-589.714
2112201	Acreeedores Plaza Dólares	-221.564
2112202	Acreeedores por Importación Dólares	-6.077.906
2111103	Tarjetas de Crédito Pesos	-72.115
2111203	Tarjetas de Crédito Dólares	-58.561
2112302	Acreeedores por Importacion Euros	-40.246
2133105	Retenciones a Pagar	-128.752
2133101	Sueldos a Pagar	0
2133103	Vacacionales a Pagar	0
2132601	BPS a Pagar	-789.186
2132201	IVA a Pagar	-453.437
2132301	IRAE a Pagar	-494.523
2132401	IP a Pagar	-164.483
2132501	ICOSA a Pagar	-2.431
2132602	IRPF a Pagar	-516.209
2132701	Retenciones IRPF	-22.977
2132702	Retenciones IRNR	-5.544
213702	Provisiones Varias Dólares	-5.670
2133204	Provisión Licencia	-1.910.429
2133203	Provisiones de Vacacionales	-1.680.509
2133202	Provisiones de Aguinaldos	-471.460
2133201	Provisiones Aumentos Salariales	0
2133206	Provisión Cargas Sociales	-277.140
2132802	Provisión IRAE	0
213701	Provisiones Varias Pesos	-191.458
31101	Capital Integrado	-86.805.590
33101	Reservas Legales	-11.939.539
33202	Resultado del Ejercicio	-14.945.221
33203	Anticipo Dividendos	7.761.345
411102	Servicios de Mantenimiento de Sistema	-15.925.304
4121102	Servicios de Manten. de Sistema (Export)	-619.129

411301	Servicio Técnico	-664.555
411302	Venta de Repuestos	-1.123.081
411304	Venta de Slots	0
4121203	Comisiones	0
411101	Instalaciones de Sistema	-4.408.392
411103	Vtas. x Arrendamiento Leasing Financiero	156.665
411401	Ventas Tickets	-943.449
4121202	Venta de Repuestos / Venta Slots	0
4121201	Servicio Técnico	0
411201	Arrendamientos	-5.199.205
411202	Varios	-11.980
421101	Intereses Ganados	-615.897
421201	Ganancia Diferencia de Cambio	-3.183.378
421202	Dif. De Cambio por Conversión M/E	0
421103	Descuentos Obtenidos	-1.149
421104	Bonificaciones	-37.841
42105	Ganancia por Tenencias de Bonos	0
42106	Resultado x Arrend. Financiero	-84.051
42301	Impuestos por Despachos DDP	0
42302	Impuestos x Despachos DDP	-664.649
421106	Intereses Ganados No gravados	0
411305	Ingreso por Ventas Diferidas	-668.736
511001	Remuneraciones CAS	3.438.885
511002	Aguinaldos CAS	337.722
511003	Licencias CAS	308.150
511004	Salarios Vacacionales CAS	221.420
511006	Viaticos CAS	150.103
511010	BSE Seguro Acc. de Trabajo CAS	23.825
511013	SEMM CAS	22.042
512001	Remuneraciones Arrend. de Slots	842.694
512002	Aguinaldos Arrend. de Slots	89.117
512003	Licencias Arrend. de Slots	81.314
512004	Salarios Vacacionales Arrend. de Slots	58.427
512006	Viaticos Arrend. de Slots	8.827
512010	BSE Seguro Acc. de Trabajo Arrend. de Sl	6.287
512012	Uniformes Arrend. de Slots	17.233
512013	SEMM Arred. de Slots	18.899
521101	Remuneraciones Adm. y Ventas	2.513.181
521102	Aguinaldos Adm. y Ventas	221.404
521103	Licencias Adm. y Ventas	202.017
521104	Salarios Vacacionales Adm. y Ventas	145.159
521107	Despidos Adm. y Ventas	0
511009	Aportes Patronales CAS	453.318
512009	Aportes Patronales Arrend. de Slots	121.732
521109	Aportes Patronales Adm. y Ventas	338.017
521111	BSE Seguro Acc. de Trabajo Adm. y Ventas	8.517
521113	Uniformes Adm. y Ventas	1.140
521114	SEMM Adm. y Ventas	14.252
521115	Costo IVA Ventas Exentas	7.355
513101	Remuneraciones Serv. Técnico	239.050
513102	Aguinaldos Serv. Técnico	23.491
513103	Licencias Serv. Técnico	21.278
513104	Salarios Vacacionales Serv. Técnico	15.454
513106	Viaticos Serv. Técnico	7.062
513109	Aportes Patronales Serv. Técnico	34.691

513110	BSE Seguro Acc. de Trabajo Técnico	1.657
513113	SEMM Serv. Técnico	1.529
513201	Costo Venta de Repuestos	899.614
513202	Costo Venta Slots	0
513204	Celulares Servicio Tecnico	4.754
513205	Costo Garantias Licitaciones	11.128
514101	Costo de Venta Tickets TITO	680.738
53105	Costo IVA Ventas Exentas	0
513302	Despachante Ad.Slots/Repu	0
511202	Mantenimiento Licencias Software	30.957
521206	Servicios de Mantenimiento	14.449
521309	Gastos Varios Generales	6.591
521406	Celulares adm. y ventas	12.662
521412	Insumos	1.103
521413	Limpieza	113.736
511214	Repuestos/Insumos	46.105
511211	Gastos de desarrollo	31.968
511220	Gastos Viaje CAS	95.430
511219	Gastos de Representación CAS	19.349
511203	Seguro Camioneta CAS	18.404
511216	Celulares	25.590
511215	Fletes /Encomiendas	1.571
511204	Patente Camioneta CAS	23.287
511205	Combustible CAS	3.164
511213	Locomoción CAS	51.966
511217	Costo Garantias Licitaciones CAS	139.748
511011	Capacitaciones CAS	6.518
514102	Almacenaje Tickets	46.860
514103	Fletes Entrega Tickets	46.919
511208	Gastos Comunicación	240.295
512101	Costo Repuestos Slots Arrendados	43.975
511212	Costo Tickets/Rollos PH	73.180
511210	Costo Instalacion Sala	1.717.592
512105	Publicidad y Marketing	501.491
512104	Espectaculos PH	377.885
512106	Cortesias PH	339.656
512107	Club de Jugadores PH	65.415
512108	Sorteos y premios PH	56.748
512109	Seguros Robo/Incendio PH	120.641
512111	Costo Garantias Licitaciones	2.527
512115	Repuestos/Insumos	102
512116	Varios de Gestión Comercial y Publicidad	36.055
512014	Personal Tercerizado	336.597
512110	Celulares	7.271
511201	Costo Mantenimiento del Sistema	275.471
521108	Honorarios Adm. y Ventas	732.009
521401	Alquiler Local ICM	490.284
421415	Arrendamientos Varios Generales	0
521414	Impuestos Municipales	4.244
521306	Habilitaciones	0
53102	IP	0
53103	ICOSA	0
521411	Seguro Local	27.005
521415	Arrendamientos Varios Generales	19.918
521302	Artículos de Escritorio	8.179

521301	Mantenimiento Licencias Software	109.018
521203	Servicios de Consultoria	3.615
521305	Cafetería	14.087
521303	Courier/Encomiendas	0
521404	Teléfonos Fijos (ANTEL)	30.060
521112	Capacitaciones Adm. y Ventas	0
521308	Viajes Adm y Ventas	0
521304	Gastos Representación	158.443
521410	Alarma	4.166
521409	Mantenimiento Local	0
522106	Diferencias de Caja	0
521407	Agua (OSE)	4.452
521403	Electricidad (UTE)	91.891
521307	Locomoción Adm y Ventas	1.585
421105	Ajustes por Redondeo	-39
522201	Pérdida Diferencia de Cambio	2.116.754
522202	Diferencia de Cambio por Conversión M/E	0
522104	Gastos Bancarios	111.950
522108	Multas y Recargos	0
522101	Intereses Perdidos	326
522105	Gastos Financieros	4.229
522107	Ajustes por Redondeo	49
522401	Perdida x Desval. Títulos	635.614
522402	Perdida x Tenencia Bonos	0
522403	Result.x Arrendamientos Financieros	0
523101	Amortización Propiedad, Planta y Equipo	731.962
523102	Amortización Intangibles	106.524
53101	IRAE	0

TOTAL PATRIMONIO

117.994.053