

NÚMERO DE TRABAJO	00756986 (SLD:00069407)	
BOLETA DE DEPÓSITO	R2-03474345	
DENOMINACIÓN DEL COMITENTE	MILICIC SA	
CUIT DEL COMITENTE	30-62231778-4	
FIRMANTES		
MATRÍCULA	NOMBRE Y APELLIDO	CUIT
01-07917	ROLDAN SERGIO MIGUEL	20-14305136-7
ASOCIACIÓN DE PROFESIONALES	07-00024 FELCARO, ROLDAN & ASOCIADOS	
TIPO DE TRABAJO	Bces.Estad.Cont.Interm./Aud.Interm.	
FECHA DE INFORME / CERTIFICACIÓN	15/09/2022	

Activo: \$ 19,468,803,000.00
Pasivo: \$ 6,125,536,000.00
Ventas e ingresos: \$ 17,317,905,000.00
Fecha cierre: 31/07/2022

ESTE DOCUMENTO CONTIENE ARCHIVOS ADJUNTOS

El presente PDF contenedor se debe descargar y luego abrir con lector de PDF Acrobat Reader (no se lo debe abrir haciendo "clic" en el documento al descargarlo del Sistema de Legalizaciones Digitales).

De esta manera el lector de PDF validará automáticamente la firma digital del funcionario del Consejo inserta en el documento contenedor. Se mostrará una tilde verde en la parte superior seguida de la leyenda "Firmado y todas las firmas son válidas".

Este PDF contiene adjuntos los archivos de la documentación objeto de la labor (cuando correspondan conforme a la labor desarrollada) y el informe/certificación profesional. Para acceder a los archivos adjuntos se debe hacer "clic" en el símbolo que representa un clip al margen izquierdo o seleccionar las siguientes opciones que se irán desplegando en el menú visible en la parte superior de la pantalla: ver-mostrar/ocultar/paneles de navegación/archivos adjuntos.

ESTE PDF CONTENEDOR SÓLO TIENE VALIDEZ EN FORMATO DIGITAL Y EN LA VERSIÓN ORIGINAL GENERADA POR EL CONSEJO (NO IMPRESO). Por lo tanto a los terceros interesados se debe enviar el PDF contenedor descargado desde la plataforma digital SIN REALIZARLE NINGUNA MODIFICACION. Escanee el código QR al pie del documento para verificar la legitimidad de la presente legalización.

El presente ha sido emitido según Resolución de Presidencia CS 1/2020 (CPCE de la Pcia Santa Fe) en el marco del DNU 297/2020 (P.E.N.) de aislamiento social, preventivo y obligatorio.

Nro. de legalización: D2022020567
00756986/01830284

ROSARIO, 15/09/2022

EL CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONÓMICAS DE LA PROVINCIA DE SANTA FE LEGALIZA LA ACTUACIÓN PROFESIONAL ADJUNTA Y DECLARA QUE, SEGÚN CONSTA EN SUS REGISTROS, LOS PROFESIONALES QUE SE DETALLAN A CONTINUACIÓN SE ENCUENTRAN INSCRIPTOS EN LAS MATRÍCULAS QUE ADMINISTRA ESTA CÁMARA II Y HABILITADOS PARA EL EJERCICIO PROFESIONAL A LA FECHA, ASIMISMO SE HAN CUMPLIDO LAS LEYES NRO 8738, 6854 Y 12135:
CONTADOR PUBLICO ROLDAN SERGIO MIGUEL MATRÍCULA NRO. 07917

Firmado digitalmente por: CONSEJO PROFESIONAL DE
CIENCIAS ECONOMICAS DE LA PROV DE STA FE

En fecha y Hora: 15/09/2022 13:34

Nombre de Reconocimiento: CN=AC-DIGILOGIX,
SERIALNUMBER=CUIT 30714128716, O=DIGILOGIX S.A.,
S=Ciudad Autonoma de Buenos Aires, C=AR





MILICIC S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
CONDENSADOS AL 31 DE JULIO DE 2022
(PERÍODO DE NUEVE MESES)**



MILICIC S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
CONDENSADOS AL 31 DE JULIO DE 2022
(PERÍODO DE NUEVE MESES)**

CONTENIDO

Reseña informativa
Estados financieros intermedios consolidados condensados
Estados financieros intermedios individuales condensados
Notas complementarias - información adicional
Informe sobre la revisión de estados financieros de período intermedio
Informe de la Comisión Fiscalizadora



MILICIC S.A.

RESEÑA INFORMATIVA

MILICIC S.A.

RESEÑA INFORMATIVA

En cumplimiento de lo establecido por la Comisión Nacional de Valores en la Resolución General N° 368/01, el Directorio de la Sociedad ha aprobado la presente reseña informativa correspondiente al período de nueve meses iniciado el 1 de noviembre de 2021 y finalizado el 31 de julio de 2022.

A. ACTIVIDADES DE LA SOCIEDAD

El ejercicio continúa mostrando la misma tendencia de recuperación y crecimiento de la actividad, que ya se evidenciaban al cierre del ejercicio anterior.

En este período se destacan, los proyectos ejecutados para el sector de la minería donde Milicic directamente o a través de su vinculada MILICIC MINERIA S.A. se encuentra muy bien posicionado. Se está ejecutando el proyecto “Construcción Fase 7, en la Mina Veladero (Provincia de San Juan) para Minera Andina del Sol (Barrick Gold Corp). Durante este trimestre hemos resultado adjudicatarios del proyecto “Carreteras Internas, Carreteras de Construcción Temporales y Plataformas para Proyecto Josemaría” en el Depto. Iglesia, San Juan. Otros proyectos importantes a destacar, son los servicios en minería no metalífera para Cementos Avellaneda en San Luis y en Olavarría. En este último, hemos renovado el contrato que venció a fines del ejercicio anterior por otros 5 años y con un alcance mayor. Continúa a muy buen ritmo, el proyecto “Ejecución de Fundaciones, Infraestructura y acueducto Fase 1 – Ampliación de Planta Salar del Hombre Muerto”, para Livent Corporation – Minera del Altiplano SA, en la provincia de Catamarca, para cuya ejecución, hemos conformado una UT con la empresa local VIALNORT SRL.

También durante este trimestre, nos han confirmado la adjudicación del proyecto “POSCO – Construcción Piletas Sal de Oro” en el Salar del Hombre Muerto en la provincia de Salta, para cuya ejecución, hemos conformado una UT con la empresa local AGV SERVICIOS MINEROS SRL.

En este ejercicio, continúan las actividades en los proyectos de construcción, reparación o reemplazo de ductos, donde estamos ejecutando 4 proyectos, de los cuales 3 son para YPF (Mendoza, Córdoba y Buenos Aires) y estamos comenzando la ejecución de “Obras para Mitigación de Riesgo Hídrico” en Gasoducto Vaca Muerta Norte para TGS.

Continúa con buen ritmo y gran relevancia en este ejercicio, la ejecución del contrato de Movimiento de Suelos para la pastera en Paso de los Toros de la empresa finlandesa UPM que se ejecuta a través de la controlada MILICIC URUGUAY SA.-

En este periodo nos han adjudicado los siguientes proyectos: “Obras civiles en complejo industrial Lujan de Cuyo - YPF” para Técnicas Reunidas SAU, y “Obras civiles para Parque Eólico el Mataco III” para Luz de Tres Picos. SA

También continúa la construcción de “Relleno Costero, Vialidades, Parquización y Cocheras en el Aeropuerto Jorge Newbery en C.A.B.A., para Aeropuertos Argentina 2000, para cuya ejecución se ha constituido una Unión Transitoria con la empresa CRIBA.

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
FELCARO, ROLDÁN & ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales Nro.7/24

SERGIO MIGUEL ROLDÁN (Socio)
Contador Público y Licenciado en Administración
Matricula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

MIGUEL ÁNGEL LIALI
Contador Público Nacional
Matricula N° 4988 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe

CARLOS M. MILICIC
Presidente

MILICIC S.A.

RESEÑA INFORMATIVA (Cont.)

B. ESTRUCTURA PATRIMONIAL

	<u>31.7.2022</u>	<u>31.7.2021</u>	<u>31.7.2020</u>	<u>31.7.2019</u>	<u>31.7.2018</u>
Activo corriente	11.512.998	11.250.330	9.286.798	8.816.591	6.748.747
Activo no corriente	7.955.805	6.851.962	6.970.383	7.514.075	4.889.923
Total del activo	<u>19.468.803</u>	<u>18.102.292</u>	<u>16.257.181</u>	<u>16.330.666</u>	<u>11.638.670</u>
Pasivo corriente	5.121.268	4.957.360	4.264.783	7.058.385	4.047.824
Pasivo no corriente	1.004.268	647.597	1.598.091	1.549.318	1.473.904
Total del pasivo	<u>6.125.536</u>	<u>5.604.957</u>	<u>5.862.874</u>	<u>8.607.703</u>	<u>5.521.728</u>
Patrimonio neto controlante	13.162.484	12.322.278	10.246.120	7.618.238	6.058.868
Patrimonio neto no controlante	180.783	175.057	148.187	104.725	58.074
Patrimonio neto total	<u>13.343.267</u>	<u>12.497.335</u>	<u>10.394.307</u>	<u>7.722.963</u>	<u>6.116.942</u>
Total Pasivo más Patrimonio neto	<u>19.468.803</u>	<u>18.102.292</u>	<u>16.257.181</u>	<u>16.330.666</u>	<u>11.638.670</u>

C. ESTRUCTURA DE RESULTADOS

	<u>31.7.2022</u>	<u>31.7.2021</u>	<u>31.7.2020</u>	<u>31.7.2019</u>	<u>31.7.2018</u>
Resultado operativo	2.880.861	3.250.232	2.582.760	2.174.011	1.441.939
Resultados financieros	(1.731.221)	(395.278)	(588.387)	26.480	(332.143)
Resultado antes de imp. ganancias	1.149.640	2.854.954	1.994.373	2.200.491	1.109.796
Impuesto a las ganancias	(344.119)	(460.390)	(630.741)	(595.937)	(512.910)
Resultado neto	805.521	2.394.564	1.363.632	1.604.554	596.886
Otro resultado integral	(598.422)	(361.212)	(33.886)	(93.366)	284.044
Resultado integral total	<u>207.099</u>	<u>2.033.352</u>	<u>1.329.746</u>	<u>1.511.188</u>	<u>880.930</u>

D. ESTRUCTURA DEL FLUJO DE EFECTIVO

	<u>31.7.2022</u>	<u>31.7.2021</u>	<u>31.7.2020</u>	<u>31.7.2019</u>	<u>31.7.2018</u>
Fondos de las activ. operativas	4.750.468	2.169.633	4.900.708	3.301.425	1.265.138
Fondos de las activ. de inversión	(2.115.956)	(297.374)	(201.776)	(3.343.083)	36.754
Fondos de las activ. de financiación	(2.533.707)	(802.229)	(2.772.273)	(787.196)	(1.679.104)
Total fondos generados (aplicados)	<u>100.805</u>	<u>1.070.030</u>	<u>1.926.659</u>	<u>(828.854)</u>	<u>(377.212)</u>

E. DATOS ESTADÍSTICOS

A nivel estadístico, se miden dos indicadores representativos de la actividad. Por un lado, la cantidad de personal y de horas hombre utilizadas y por el otro la ocupación de la flota de equipos.

A continuación detalles de la información:

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
FELCARO, ROLDÁN & ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales Nro.7/24

SERGIO MIGUEL ROLDÁN (Socio)
Contador Público y Licenciado en Administración
Matricula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

MIGUEL ÁNGEL LIALI
Contador Público Nacional
Matricula N° 4988 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe

CARLOS M. MILICIC
Presidente

MILICIC S.A.

RESEÑA INFORMATIVA (Cont.)

	<u>31.7.2022</u>	<u>31.7.2021</u>	<u>31.7.2020</u>	<u>31.7.2019</u>	<u>31.7.2018</u>
Promedio de empleados	2.043	1.304	1.663	1.782	1.311
Total de horas hombre	2.136.550	1.638.082	1.694.000	2.808.286	1.130.932
Total de horas equipo	912.127	670.167	701.095	744.959	420.764

F. ÍNDICES

	<u>31.7.2022</u>	<u>31.7.2021</u>	<u>31.7.2020</u>	<u>31.7.2019</u>	<u>31.7.2018</u>
Liquidez (AC / PC)	2,25	2,27	1,54	1,56	2,21
Solvencia (PN / P)	2,18	2,23	1,12	1,22	1,09
Inmovilización del capital (ANC / A)	0,41	0,38	0,43	0,45	0,41
Rentabilidad (Resultado / PN prom.)	0,02	0,18	0,11	0,11	0,08

G. PERSPECTIVAS

Tal como lo mencionáramos en periodos anteriores, en el presente año aspiramos a recuperar el nivel de actividad del año 2019 y superarlo con perspectiva estable.

Ello impulsado fuertemente por el sector minero, donde Milicic se encuentra muy bien posicionada como la empresa con mayor capacidad de servicio y particularmente en los mercados de litio como de cobre. Como sabemos, ambos insumos (litio y cobre) se encuentran en auge a nivel global por ser esenciales para la transición en el proceso de cambio de la matriz energética.

Confiamos en nuestras capacidades y estamos trabajando para el desarrollo de las necesarias para estar a la altura de los desafíos de estos mercados.

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
FELCARO, ROLDÁN & ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales Nro.7/24

SERGIO MIGUEL ROLDÁN (Socio)
Contador Público y Licenciado en Administración
Matricula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

MIGUEL ÁNGEL LIALÍ
Contador Público Nacional
Matricula N° 4988 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe

CARLOS M. MILICIC
Presidente



MILICIC S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 31 DE JULIO DE 2022
(PERÍODO DE NUEVE MESES)**

CONTENIDO

Estado del resultado integral
Estado de situación financiera
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas

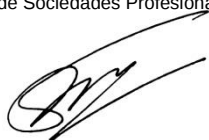
MILICIC S.A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO por el período de nueve meses finalizado el 31 de julio de 2022, comparativo con el mismo período del ejercicio anterior (en miles de pesos)

		31.7.2022		31.7.2021	
	Nota	Nueve meses	Tres meses	Nueve meses	Tres meses
RESULTADO DEL PERÍODO					
Ingresos por ventas		17.317.905	6.526.561	15.536.973	4.507.296
Costo de ventas	4	(13.412.518)	(5.100.626)	(11.392.349)	(3.553.772)
Resultado bruto		3.905.387	1.425.935	4.144.624	953.524
Gastos de comercialización	5	(461.252)	(215.065)	(504.758)	(171.697)
Gastos de administración	6	(619.800)	(191.078)	(699.781)	(202.983)
Otros ingresos y egresos operativos	7	56.526	60.979	310.147	77.436
Resultado operativo		2.880.861	1.080.771	3.250.232	656.280
Ingresos financieros		571.277	210.462	948.557	344.929
Egresos financieros		(2.302.498)	(887.761)	(1.343.835)	(400.474)
Resultado antes de impuesto		1.149.640	403.472	2.854.954	600.735
Impuesto a las ganancias		(344.119)	(258.324)	(460.390)	(114.301)
Resultado del período		805.521	145.148	2.394.564	486.434
Atribuible a:					
Accionistas de la Sociedad		822.074	133.442	2.368.259	486.381
Participación no controlante		(16.553)	11.706	26.305	53
		805.521	145.148	2.394.564	486.434
OTRO RESULTADO INTEGRAL					
Diferencias de conversión		(598.422)	(142.663)	(361.212)	(220.296)
Otro resultado integral		(598.422)	(142.663)	(361.212)	(220.296)
RESULTADO INTEGRAL DEL PERÍODO		207.099	2.485	2.033.352	266.138
Atribuible a:					
Accionistas de la Sociedad		223.652	(9.221)	2.007.047	266.085
Participación no controlante		(16.553)	11.706	26.305	53
		207.099	2.485	2.033.352	266.138
Resultado por acción (básico y diluido)		\$ 1,32	(\$ 0,05)	\$ 11,85	\$ 1,57

Las notas que se acompañan forman parte integrante de este estado

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
FELCARO, ROLDÁN & ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales Nro.7/24



SERGIO MIGUEL ROLDÁN (Socio)
Contador Público y Licenciado en Administración
Matrícula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA



MIGUEL ÁNGEL LIALÍ
Contador Público Nacional
Matrícula N° 4988 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe



CARLOS M. MILICIC
Presidente

MILICIC S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO al 31 de julio de 2022, comparativo con el cierre del ejercicio anterior (en miles de pesos)

	Nota	31.7.2022	31.10.2021
ACTIVO			
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	8	6.793.539	6.572.122
Inversiones	9	1.162.266	842.365
Otros créditos		-	252
		<u>7.955.805</u>	<u>7.414.739</u>
Activo corriente			
Otros créditos		1.472.606	1.567.889
Inventarios		844.277	992.676
Créditos por ventas		4.812.583	3.654.480
Efectivo y equivalentes de efectivo		<u>4.383.532</u>	<u>4.282.727</u>
		<u>11.512.998</u>	<u>10.497.772</u>
Total del Activo		<u>19.468.803</u>	<u>17.912.511</u>
PATRIMONIO			
Atribuible a accionistas de la Sociedad		13.162.484	12.938.832
Atribuible a participación no controlante		<u>180.783</u>	<u>197.336</u>
		<u>13.343.267</u>	<u>13.136.168</u>
PASIVO			
Pasivo no corriente			
Pasivo por impuesto diferido		719.086	613.977
Remuneraciones y cargas sociales		-	300
Cuentas por pagar		282.356	104.283
Deudas financieras		<u>2.826</u>	<u>9.405</u>
		<u>1.004.268</u>	<u>727.965</u>
Pasivo corriente			
Anticipos de clientes		95.753	314.772
Otras deudas		1.745.392	138.429
Deudas financieras		1.201.605	1.426.235
Deudas fiscales		95.975	510.586
Remuneraciones y cargas sociales		714.889	515.212
Cuentas por pagar		<u>1.267.654</u>	<u>1.143.144</u>
		<u>5.121.268</u>	<u>4.048.378</u>
Total del Pasivo		<u>6.125.536</u>	<u>4.776.343</u>
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>19.468.803</u>	<u>17.912.511</u>

Las notas que se acompañan forman parte integrante de este estado

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022

FELCARO, ROLDÁN & ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24



SERGIO MIGUEL ROLDÁN (Socio)
Contador Público y Licenciado en Administración
Matrícula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022

POR COMISIÓN FISCALIZADORA



MIGUEL ÁNGEL LIALÍ
Contador Público Nacional
Matrícula N° 4988 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe



CARLOS M. MILICIC
Presidente

MILICIC S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO por el período de nueve meses finalizado el 31 de julio de 2022, comparativo con el mismo período del ejercicio anterior (en miles de pesos)

	Atribuible a los accionistas						Subtotal	Particip. no controlante	Total
	Capital accionario	Ajuste del capital	Reserva legal	Reserva facultativa	Dif. de conversión	Resultados acumulados			
Saldos al 31 de octubre 2021	169.391	1.129.411	259.760	7.401.139	758.713	3.220.418	12.938.832	197.336	13.136.168
Distribución según Asamblea del 24.2.2022									
- Constitución de reserva facultativa				3.220.418		(3.220.418)	-		-
Diferencias de conversión del período					(598.422)		(598.422)		(598.422)
Resultado del período						822.074	822.074	(16.553)	805.521
Saldos al 31 de julio de 2022	169.391	1.129.411	259.760	10.621.557	160.291	822.074	13.162.484	180.783	13.343.267
Saldos al 31 de octubre 2020	169.391	1.129.411	196.744	6.025.069	1.355.526	1.439.086	10.315.227	148.753	10.463.980
Distribución según Asamblea del 23.2.2021									
- Constitución de reserva legal			63.016			(63.016)	-		-
- Constitución de reserva facultativa				1.376.070		(1.376.070)	-		-
Diferencias de conversión del período					(361.212)		(361.212)		(361.212)
Resultado del período						2.368.259	2.368.259	26.305	2.394.564
Saldos al 31 de julio de 2021	169.391	1.129.411	259.760	7.401.139	994.314	2.368.259	12.322.274	175.058	12.497.332

Las notas que se acompañan forman parte integrante de este estado

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
FELCARO, ROLDÁN & ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24


SERGIO MIGUEL ROLDÁN (Socio)
Contador Público y Licenciado en Administración
Matricula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA


MIGUEL ÁNGEL LIALÍ
Contador Público Nacional
Matricula N° 4988 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe


CARLOS M. MILICIC
Presidente

MILICIC S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO por el período de nueve meses finalizado el 31 de julio de 2022, comparativo con el mismo período del ejercicio anterior (en miles de pesos)

	<u>31.7.2022</u>	<u>31.7.2021</u>
<u>Flujo de efectivo por actividades de operación</u>		
Resultado operativo	2.880.861	3.250.232
Partidas que no representan egresos de efectivo:		
Depreciaciones	1.547.493	1.572.654
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Créditos por ventas	(1.158.103)	20.257
Otros créditos	95.535	(152.927)
Inventarios	148.399	104.175
Cuentas por pagar	302.583	(782.581)
Remuneraciones y cargas sociales	199.377	(97.203)
Deudas fiscales	(653.621)	(1.525.203)
Anticipos de clientes	(219.019)	(53.221)
Otras deudas	<u>1.606.963</u>	<u>(166.550)</u>
Flujo neto por operaciones	<u>4.750.468</u>	<u>2.169.633</u>
 <u>Flujo de efectivo por actividades de inversión</u>		
Adquisición neta de propiedades, planta y equipo	(1.768.910)	(867.607)
Fondos fideicomitidos y otras inversiones	(319.901)	(17.112)
Ingresos financieros	571.277	948.557
Diferencias de conversión	<u>(598.422)</u>	<u>(361.212)</u>
Flujo neto por actividades de inversión	<u>(2.115.956)</u>	<u>(297.374)</u>
 <u>Flujo de efectivo por actividades de financiación</u>		
Variación neta de Deudas financieras	(231.209)	541.606
Egresos financieros	<u>(2.302.498)</u>	<u>(1.343.835)</u>
Flujo neto por actividades de financiación	<u>(2.533.707)</u>	<u>(802.229)</u>
 Variación neta del efectivo y equivalentes	100.805	1.070.030
Efectivo y equivalentes al inicio del período	<u>4.282.727</u>	<u>4.509.695</u>
Efectivo y equivalentes al cierre del período	<u><u>4.383.532</u></u>	<u><u>5.579.725</u></u>

Las notas que se acompañan forman parte integrante de este estado

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
FELCARO, ROLDÁN & ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales Nro.7/24



SERGIO MIGUEL ROLDÁN (Socio)
Contador Público y Licenciado en Administración
Matricula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022

POR COMISIÓN FISCALIZADORA



MIGUEL ÁNGEL LIALI
Contador Público Nacional
Matricula N° 4988 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe



CARLOS M. MILICIC
Presidente

MILICIC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de julio de 2022

ÍNDICE

1. Información de la emisora
2. Políticas contables
3. Principales criterios de valuación
4. Costo de ventas
5. Gastos de comercialización
6. Gastos de administración
7. Otros ingresos y egresos operativos
8. Propiedades, planta y equipo
9. Inversiones
10. Operaciones y saldos con partes relacionadas
11. Bienes de disponibilidad restringida
12. Compromisos asumidos
13. Programa de obligaciones negociables
14. Distribución de dividendos
15. Impacto del COVID-19

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
FELCARO, ROLDÁN & ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales Nro.7/24



SERGIO MIGUEL ROLDÁN (Socio)
Contador Público y Licenciado en Administración
Matrícula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA



MIGUEL ÁNGEL LIALI
Contador Público Nacional
Matrícula N° 4988 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe
10



CARLOS M. MILICIC
Presidente

1. Información de la emisora

Milicic S.A. (en adelante “Milicic”, la “Sociedad” o la “Compañía”) es una sociedad anónima constituida bajo las leyes de la República Argentina. Su sede social se encuentra en Avda. Pte. Perón 8110, de la Ciudad de Rosario, Provincia de Santa Fe.

La Sociedad tiene por objeto, según lo dispone en su estatuto, las siguientes actividades: estudios, proyectos, inspecciones, direcciones, supervisiones y construcción de obras; servicio de higiene urbana; alquiler y compraventa de equipos; concesión de servicios; transporte terrestre de cargas; producción, aprovechamiento, generación y/o comercialización de energía; inmobiliarias y financieras.

Milicic fue creada en el año 1987 e inscrita en el Registro Público de Comercio de Rosario el 24 de julio de 1987. El plazo de duración vence el 24 de julio de 2086. La Compañía tiene un capital accionario conformado por 50.810.626 acciones clase A, de cinco votos por acción, y 118.580.406 acciones clase B, de un voto por acción. Ambas clases de acciones tienen un valor nominal de \$ 1 por acción. En consecuencia, el capital de la Sociedad al cierre de los presentes estados financieros es de \$ 169.391.032, el cual se encuentra totalmente suscrito, integrado e inscripto.

El último aumento de capital, de \$ 104.849.446, aprobado por la Asamblea del 7 de febrero de 2020, fue inscripto por el Registro Público de Comercio de Rosario el 5 de enero de 2021 al Tomo 101, Folio 5853, Número 1008.

2. Políticas contables

La Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) ha establecido, a través de la Resolución Técnica N° 26 (“RT26”), la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

La Comisión Nacional de Valores (“CNV”) dispuso la aplicación de la RT26 para las entidades incluidas en el régimen de oferta pública de la Ley N°17.811 o que hayan solicitado autorización para estar incluidas en el citado régimen.

Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados han sido preparados de conformidad con la RT26. Estos estados financieros intermedios consolidados condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados auditados al 31 de octubre de 2021, los cuales también han sido preparados de acuerdo con la RT26 y siguiendo las mismas políticas contables usadas en la preparación de los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados.

De corresponder, se han reclasificado ciertas cifras de los estados financieros consolidados del ejercicio anterior a los efectos de su presentación comparativa con los de este período.

Los presentes estados financieros no exponen información por segmentos de acuerdo con lo establecido en la NIIF 8 ya que el Directorio analiza el negocio en su conjunto, sin distinguir segmentos. La información presentada en estos estados es consistente a la información interna provista a la máxima autoridad para la toma de decisiones.

La elaboración de estados financieros requiere que el Directorio de la Sociedad efectúe estimaciones y supuestos que pueden afectar las cifras registradas, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, y las cifras de ingresos y gastos correspondientes a los períodos informados, por lo cual los resultados finales podrían diferir respecto de estas estimaciones.

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
FELCARO, ROLDÁN & ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales Nro.7/24

SERGIO MIGUEL ROLDÁN (Socio)
Contador Público y Licenciado en Administración
Matricula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

MIGUEL ÁNGEL LIALÍ
Contador Público Nacional
Matricula N° 4988 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe

CARLOS M. MILICIC
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de julio de 2022 (Cont.)

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros se presentan en miles de pesos, moneda de curso legal en la República Argentina, excepto menciones específicas. La Norma Internacional de Contabilidad N° 29 (NIC29) requiere que los estados financieros de una entidad, cuya moneda sea la de una economía de alta inflación, se expresen en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del ejercicio sobre el que se informa. Para ello, en términos generales, se debe computar en las partidas no monetarias la inflación producida desde su fecha de origen. Dichos requerimientos también comprenden a la información comparativa de los estados financieros.

A los efectos de concluir sobre si una economía es categorizada como de alta inflación en los términos de la NIC29, la norma detalla una serie de factores a considerar entre los que se incluye una tasa acumulada de inflación en tres años que se aproxime o exceda el 100%. Es por esta razón que, de acuerdo con la NIC29, la economía argentina debe ser considerada como de alta inflación a partir del 1 de julio de 2018.

A los fines de la aplicación del método, el ajuste por inflación se calculó considerando los índices establecidos por la FACPCE con base en los índices de precios publicados por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. El efecto de la inflación sobre los activos y los pasivos monetarios, se incluye en el estado de resultados en las líneas Egresos financieros e Ingresos financieros, respectivamente.

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión por el Directorio de la Sociedad el 15 de septiembre de 2022.

3. Principales criterios de valuación

a) Propiedades, planta y equipo

Los bienes se encuentran valuado a sus costos de adquisición, reexpresados siguiendo los lineamientos de la NIC29. La depreciación se calcula utilizando el método de la línea recta para disminuir el costo de cada activo hasta su valor residual durante su vida útil estimada. El valor residual de los activos y las vidas útiles de las plantas y equipos de producción significativos son revisados, y ajustados, si fuera necesario, a la fecha de cierre.

b) Operaciones conjuntas

La Sociedad participa en uniones transitorias de empresas ("UTES") en los que comparte el control con otros participantes de la actividad. Los activos, pasivo y resultados de las UTES han sido consolidados proporcionalmente en función a la participación de Milicic S.A. en cada una de dichas UTES, siguiendo los lineamientos de la NIIF 11.

Dado que las uniones transitorias de empresas no han emitido sus estados financieros al 30 de junio de 2022, los saldos utilizados para la consolidación proporcional fueron obtenidos de sus registros contables a dicha fecha, los cuales no fueron objeto de revisión por parte de sus respectivos auditores. La información financiera de dichas UTES ha sido confeccionada sobre la base de criterios uniformes a los aplicados por Milicic S.A.

Las UTES en las que participa la Sociedad, cuyos activos, pasivos y resultados han sido consolidados, son las siguientes:

	Participación
Milicic Vialnort UTE	50%
Criba Milicic UTE	50%

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
FELCARO, ROLDÁN & ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales Nro.7/24



SERGIO MIGUEL ROLDÁN (Socio)
Contador Público y Licenciado en Administración
Matrícula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA



MIGUEL ÁNGEL LIALÍ
Contador Público Nacional
Matrícula N° 4988 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe



CARLOS M. MILICIC
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de julio de 2022 (Cont.)

c) Inventarios

Se encuentran valuados al costo, reexpresado siguiendo los lineamientos de la NIC29 (calculados principalmente utilizando el método de Costo Promedio, "CP"). El material en tránsito al cierre es valuado sobre la base del costo facturado por el proveedor.

d) Créditos por ventas y otros créditos

Son reconocidos inicialmente al valor razonable, generalmente el monto de la transacción original. La Sociedad analiza sus cuentas a cobrar por ventas en forma periódica y cuando tiene indicios de ciertas dificultades de pago por la contraparte o de incapacidad para cumplir sus obligaciones, reconoce una previsión para deudores incobrables.

e) Efectivo y equivalente de efectivo

Está compuesto por fondos líquidos, depósitos a la vista e inversiones de corto plazo con un vencimiento menor a tres meses desde la fecha de compra y que son rápidamente convertibles en efectivo. Los activos registrados en efectivo y equivalentes de efectivo se registran a su valor razonable o al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

f) Patrimonio

Está integrado por el capital accionario, la reserva legal, la reserva facultativa, las diferencias de conversión y los resultados acumulados, reexpresados siguiendo los lineamientos de la NIC29. El capital fue reexpresado desde la fecha de cada suscripción, incorporando el monto resultante en la cuenta Ajuste del capital.

g) Deudas financieras

Se reconocen inicialmente al valor razonable netas de los costos incurridos de la transacción. Posteriormente, se expresan al costo amortizado.

h) Impuesto a las ganancias

El cargo por impuestos del período comprende el impuesto corriente y el diferido.

El cargo por impuesto a las ganancias corriente se calcula sobre la base de las leyes impositivas vigentes a la fecha de cierre y generan ganancia imponible.

El cargo por impuesto a las ganancias diferido es reconocido aplicando la tasa del impuesto sobre las diferencias temporarias entre las bases imponibles de activos y pasivos y sus valores contables.

i) Remuneraciones y cargas sociales

Los derechos de los empleados, incluyendo vacaciones anuales y otras licencias prolongadas, se registran cuando se devengan.

j) Previsiones

La Sociedad puede estar sujeta a reclamos, juicios y otros procesos legales, en los cuales un tercero demande pagos por daños alegados, reintegros por pérdidas o indemnizaciones. El Directorio revisa periódicamente los asuntos significativos y calcula la potencial exposición financiera. Una previsión se registra cuando una pérdida potencial derivada de un reclamo o procedimiento legal es considerada probable y el monto puede ser razonablemente estimado.

Las provisiones por contingencias reflejan una estimación razonable de las pérdidas a ser incurridas, basadas en la información disponible por el Directorio a la fecha de la preparación de

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
FELCARO, ROLDÁN & ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales Nro.7/24

SERGIO MIGUEL ROLDÁN (Socio)
Contador Público y Licenciado en Administración
Matricula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

MIGUEL ÁNGEL LIALÍ
Contador Público Nacional
Matricula N° 4988 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe

CARLOS M. MILICIC
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de julio de 2022 (Cont.)

los estados financieros y considerando los litigios y las estrategias de cancelación. Estas estimaciones son principalmente elaboradas con la asistencia de un asesor legal.

A medida que el alcance de las contingencias se torna más preciso, podrían existir cambios en las estimaciones de los costos futuros, lo que puede tener un efecto material adverso en los resultados futuros de las operaciones, en las condiciones financieras y en los flujos de fondos.

k) Deudas comerciales

Son reconocidas a su valor razonable, generalmente el monto de la transacción original.

l) Reconocimiento de ingresos

Las ventas se registran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, netas de cualquier descuento, bonificación o devolución, considerando el porcentaje de realización.

m) Costo de ventas y gastos

Son reconocidos en resultados de acuerdo con el criterio de lo devengado.

n) Bases de consolidación

La Sociedad ha consolidado su información financiera con la de sus subsidiarias Milicic Minería S.A., Dos Eneros S.A. y Aero B S.A., en las cuales posee participaciones del 94,06%, del 100% y del 50%, respectivamente. La información financiera de sus subsidiarias ha sido confeccionada sobre la base de criterios uniformes a los aplicados por Milicic S.A.

4. Costo de ventas

	31.7.2022	31.7.2021
Inventarios al inicio	992.676	1.121.585
Compras	2.598.401	2.338.119
Gastos:		
Sueldos y jornales	4.233.954	3.668.476
Cargas sociales	1.035.829	782.538
Subcontratos	1.349.575	1.199.775
Depreciaciones de propiedad, planta y equipos	1.491.957	1.510.548
Combustibles y lubricantes	841.195	382.922
Impuestos, tasas y servicios	203.498	51.940
Repuestos y reparaciones	468.846	718.491
Movilidad y viáticos	427.093	147.040
Fletes	194.455	54.777
Honorarios	52.764	61.834
Servicio técnico	-	30.931
Vigilancia	47.926	117.421
Alquiler de equipos	81.393	56.166
Seguros	39.549	24.724
Herramientas menores	82.383	77.724
Papelería y útiles	12.301	4.449
Diversos	103.000	60.299
Inventarios al cierre	(844.277)	(1.017.410)
	<u>13.412.518</u>	<u>11.392.349</u>

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
FELCARO, ROLDÁN & ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales Nro.7/24



SERGIO MIGUEL ROLDÁN (Socio)
Contador Público y Licenciado en Administración
Matricula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA



MIGUEL ÁNGEL LIALÍ
Contador Público Nacional
Matricula N° 4988 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe



CARLOS M. MILICIC
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS al 31 de julio de 2022 (Cont.)

5. Gastos de comercialización

	31.7.2022	31.7.2021
Sueldos y jornales	60.080	59.789
Cargas sociales	14.862	13.347
Impuestos, tasas y servicios	367.536	352.226
Honorarios	14.333	9.838
Relaciones con la comunidad	6.862	5.823
Diversos	(2.421)	63.735
	<u>461.252</u>	<u>504.758</u>

6. Gastos de administración

	31.7.2022	31.7.2021
Sueldos y jornales	145.593	150.458
Cargas sociales	39.793	38.879
Depreciaciones de propiedad, planta y equipos	55.536	62.106
Impuestos, tasas y servicios	149.666	131.456
Honorarios	102.438	151.048
Gastos de computación	(458)	15.549
Papelería y útiles	20.300	6.450
Comisiones y gastos bancarios	55.792	72.060
Diversos	51.140	-
	<u>619.800</u>	<u>699.781</u>

7. Otros ingresos y egresos operativos

	31.7.2022	31.7.2021
Resultados por disposición de bienes	233.514	226.011
Diversos	(176.988)	84.136
	<u>56.526</u>	<u>310.147</u>

8. Propiedades, planta y equipo (valores netos de depreciación)

	31.7.2022	31.10.2021
Terrenos, edificios y mejoras	1.991.209	2.016.140
Maquinarias y equipos	2.308.578	2.110.672
Rodados, instalaciones y muebles	1.603.183	1.618.839
Herramientas y elementos de medición	14.186	12.586
Obras en curso	102.537	-
Anticipos a proveedores	773.846	813.885
	<u>6.793.539</u>	<u>6.572.122</u>

9. Inversiones

	31.7.2022	31.10.2021
Fondos fideicomitidos	942.159	842.365
Otras inversiones	220.107	-
	<u>1.162.266</u>	<u>842.365</u>

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
FELCARO, ROLDÁN & ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales Nro.7/24



SERGIO MIGUEL ROLDÁN (Socio)
Contador Público y Licenciado en Administración
Matrícula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA



MIGUEL ÁNGEL LIALI
Contador Público Nacional
Matrícula N° 4988 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe



CARLOS M. MILICIC
Presidente

Operaciones y saldos con partes relacionadas

		31.7.2022	31.7.2021
<u>Compras:</u>	Otras partes relacionadas	12.050	16.810
		31.7.2022	31.10.2021
<u>Otros créditos corrientes:</u>	Directores y accionistas	319.911	500.789
	Otras partes relacionadas	-	233.256
<u>Cuentas por pagar corrientes:</u>	Otras partes relacionadas	152	2.437
<u>Otras deudas corrientes:</u>	Directores y accionistas	63.757	128.932
	Otras partes relacionadas	126.266	-

10. Bienes de disponibilidad restringida

En propiedades, planta y equipo se incluyen maquinarias y rodados por un valor residual contable de 590.589, que se encuentran prendados en virtud de las condiciones pactadas con los respectivos acreedores.

11. Compromisos asumidos

A la fecha de los presentes estados financieros, la Sociedad no tiene compromisos asumidos con terceros para la adquisición de bienes o servicios por montos significativos.

12. Programa de obligaciones negociables

La Asamblea de Accionistas celebrada el 22 de enero de 2013 aprobó por unanimidad la creación de un programa global para la emisión de series de obligaciones negociables simples por un plazo de cinco años, a contar desde su autorización definitiva por la CNV. Con fecha 31 de julio de 2013 la CNV autorizó el ingreso a la oferta pública de Milicic S.A. para la emisión de Obligaciones Negociables simples, no convertibles en acciones.

En este marco, en agosto de 2013 se emitió la Serie I por \$ 15 millones, en julio de 2014 la Serie II por \$ 30 millones, en septiembre de 2015 la Serie III por \$ 50 millones y en junio de 2017 la Serie IV por \$ 150 millones. Las cuatro emisiones fueron totalmente amortizadas a sus respectivos vencimientos.

La Asamblea Ordinaria de Accionistas de la Sociedad celebrada el 21 de febrero de 2019 aprobó la creación de un nuevo Programa Global de emisión de Obligaciones Negociables Simples por hasta la suma de U\$S 25.000.000 o su equivalente en otras monedas. A la fecha, no se han concretado emisiones en el marco de este nuevo programa.

Los fondos resultantes de las emisiones están destinados a capital de trabajo en el país, en particular a la compra de insumos, servicios de construcción y mano de obra, entre otros.

13. Distribución de dividendos

No se ha dispuesto la distribución de dividendos durante el curso del presente ejercicio, así como tampoco durante el anterior.

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
FELCARO, ROLDÁN & ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales Nro.7/24



SERGIO MIGUEL ROLDÁN (Socio)
Contador Público y Licenciado en Administración
Matricula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA



MIGUEL ÁNGEL LIALÍ
Contador Público Nacional
Matricula N° 4988 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe



CARLOS M. MILICIC
Presidente

14. Impacto del COVID-19

En diciembre de 2019 se dio a conocer la aparición en China de un nuevo coronavirus SARS-CoV-2 (conocido como "COVID-19"), que en los meses posteriores se expandió prácticamente en todo el mundo.

El 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud declaró al brote de COVID-19 como una pandemia. Esta situación de emergencia y las medidas adoptadas en los distintos países para hacerle frente han afectado significativamente la actividad económica internacional con impactos diversos en cada país afectado y sectores de negocio.

La Sociedad estima que esta situación no tendrá un impacto adverso significativo sobre sus operaciones. Sin embargo, la evolución futura del COVID-19 es muy incierta y no puede predecirse, al igual que las medidas necesarias para contenerlo o tratar su impacto, y, por lo tanto, los resultados, desarrollos y decisiones comerciales reales pueden diferir de los previstos en la declaración prospectiva de los administradores sobre el impacto del COVID-19 en las operaciones de la entidad.

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022

FELCARO, ROLDÁN & ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales Nro.7/24



SERGIO MIGUEL ROLDÁN (Socio)
Contador Público y Licenciado en Administración
Matrícula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022

POR COMISIÓN FISCALIZADORA



MIGUEL ÁNGEL LIALI
Contador Público Nacional
Matrícula N° 4988 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe



CARLOS M. MILICIC
Presidente



MILICIC S.A.

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
INDIVIDUALES CONDENSADOS
AL 31 DE JULIO DE 2022
(PERÍODO DE NUEVE MESES)**

CONTENIDO

Estado del resultado integral
Estado de situación financiera
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas

MILICIC S.A.

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL INDIVIDUAL por el período de nueve meses finalizado el 31 de julio de 2022, comparativo con el mismo período del ejercicio anterior (en miles de pesos)

		31.7.2022		31.7.2021	
	Nota	Nueve meses	Tres meses	Nueve meses	Tres meses
RESULTADO DEL PERÍODO					
Ingresos por ventas		9.599.637	3.470.881	5.724.251	2.244.638
Costo de ventas	4	(7.043.852)	(2.500.805)	(5.331.424)	(1.921.658)
Resultado bruto		2.555.785	970.076	392.827	322.980
Gastos de comercialización	5	(361.715)	(146.832)	(252.507)	(85.881)
Gastos de administración	6	(425.126)	(124.279)	(351.602)	(126.305)
Otros ingresos y egresos operativos	7	202.696	86.751	200.066	63.827
Resultado operativo		1.971.640	785.716	(11.216)	174.621
Resultados por participaciones		(107.717)	(302.355)	2.406.437	334.317
Ingresos financieros		412.403	191.582	708.639	212.334
Egresos financieros		(1.054.509)	(354.969)	(751.963)	(169.722)
Resultado antes de impuesto		1.221.817	319.974	2.351.897	551.550
Impuesto a las ganancias		(399.743)	(186.532)	16.362	(65.169)
Resultado del período		822.074	133.442	2.368.259	486.381
OTRO RESULTADO INTEGRAL					
Diferencias de conversión		(598.422)	(142.663)	(361.212)	(220.296)
Otro resultado integral		(598.422)	(142.663)	(361.212)	(220.296)
Resultado integral del período		223.652	(9.221)	2.007.047	266.085
Resultado por acción (básico y diluido)		\$ 1,32	(\$ 0,05)	\$ 11,85	\$ 1,57

Las notas que se acompañan forman parte integrante de este estado

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
FELCARO, ROLDÁN & ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales Nro.7/24



SERGIO MIGUEL ROLDÁN (Socio)
Contador Público y Licenciado en Administración
Matricula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA



MIGUEL ÁNGEL LIALI
Contador Público Nacional
Matricula N° 4988 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe



CARLOS M. MILICIC
Presidente

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL al 31 de julio de 2022, comparativo con el cierre del ejercicio anterior (en miles de pesos)

	<u>Nota</u>	<u>31.7.2022</u>	<u>31.10.2021</u>
ACTIVO			
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	8	5.747.373	5.606.007
Participaciones y otras inversiones	9	7.079.576	7.667.524
		<u>12.826.949</u>	<u>13.273.531</u>
Activo corriente			
Otros créditos		1.482.118	1.732.453
Inventarios		349.044	653.668
Créditos por ventas		2.123.026	2.120.123
Efectivo y equivalentes de efectivo		1.881.694	654.711
		<u>5.835.882</u>	<u>5.160.955</u>
Total del Activo		<u>18.662.831</u>	<u>18.434.486</u>
PATRIMONIO			
Capital y reservas		<u>13.162.484</u>	<u>12.938.832</u>
		<u>13.162.484</u>	<u>12.938.832</u>
PASIVO			
Pasivo no corriente			
Pasivo por impuesto diferido		773.068	868.071
Remuneraciones y cargas sociales		-	300
Cuentas por pagar		282.356	104.283
Deudas financieras		2.826	9.405
		<u>1.058.250</u>	<u>982.059</u>
Pasivo corriente			
Anticipos de clientes		81.821	202.876
Otras deudas		2.027.346	1.516.040
Deudas financieras		1.134.987	1.425.695
Deudas fiscales		103.919	49.289
Remuneraciones y cargas sociales		314.160	371.325
Cuentas por pagar		779.864	948.370
		<u>4.442.097</u>	<u>4.513.595</u>
Total del Pasivo		<u>5.500.347</u>	<u>5.495.654</u>
Total del Pasivo y Patrimonio		<u>18.662.831</u>	<u>18.434.486</u>

Las notas que se acompañan forman parte integrante de este estado

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
FELCARO, ROLDÁN & ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales Nro.7/24



SERGIO MIGUEL ROLDÁN (Socio)
Contador Público y Licenciado en Administración
Matrícula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA



MIGUEL ÁNGEL LIALI
Contador Público Nacional
Matrícula N° 4988 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe



CARLOS M. MILICIC
Presidente

MILICIC S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INDIVIDUAL por el período de nueve meses finalizado el 31 de julio de 2022, comparativo con el mismo período del ejercicio anterior (en miles de pesos)

	Capital accionario	Ajuste del capital	Reserva legal	Reserva facultativa	Dif. de conversión	Resultados acumulados	Total
Saldo al 31 de octubre 2021	169.391	1.129.411	259.760	7.401.139	758.713	3.220.418	12.938.832
Distribución según Asamblea del 24.2.2022							
- Constitución de reserva facultativa				3.220.418		(3.220.418)	-
Diferencias de conversión del período					(598.422)		(598.422)
Resultado del período						822.074	822.074
Saldos al 31 de julio de 2022	<u>169.391</u>	<u>1.129.411</u>	<u>259.760</u>	<u>10.621.557</u>	<u>160.291</u>	<u>822.074</u>	<u>13.162.484</u>
Saldo al 31 de octubre 2020	169.391	1.129.411	196.744	6.025.069	1.355.526	1.439.086	10.315.227
Distribución según Asamblea del 23.2.2021							
- Constitución de reserva legal			63.016			(63.016)	-
- Constitución de reserva facultativa				1.376.070		(1.376.070)	-
Diferencias de conversión del período					(361.212)		(361.212)
Resultado del período						2.368.259	2.368.259
Saldos al 31 de julio de 2021	<u>169.391</u>	<u>1.129.411</u>	<u>259.760</u>	<u>7.401.139</u>	<u>994.314</u>	<u>2.368.259</u>	<u>12.322.274</u>

Las notas que se acompañan forman parte integrante de este estado

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
FELCARO, ROLDÁN & ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24


SERGIO MIGUEL ROLDÁN (Socio)
Contador Público y Licenciado en Administración
Matricula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA


MIGUEL ÁNGEL LIALI
Contador Público Nacional
Matricula N° 4988 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe


CARLOS M. MILICIC
Presidente

MILICIC S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INDIVIDUAL por el período de nueve meses finalizado el 31 de julio de 2022, comparativo con el mismo período del ejercicio anterior (en miles de pesos)

	<u>31.7.2022</u>	<u>31.7.2021</u>
<u>Flujo de efectivo por actividades de operación</u>		
Resultado operativo	1.971.640	(11.216)
Partidas que no representan egresos de efectivo:		
Depreciaciones	1.446.923	1.391.758
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Créditos por ventas	(2.903)	858.427
Otros créditos	250.335	62.103
Inventarios	304.624	78.001
Cuentas por pagar	9.567	(541.897)
Remuneraciones y cargas sociales	(57.465)	(34.794)
Deudas fiscales	(440.116)	(688.379)
Anticipos de clientes	(121.055)	(105.625)
Otras deudas	<u>1.646.101</u>	<u>(105.827)</u>
Flujo neto por operaciones	<u>5.007.651</u>	<u>902.551</u>
<u>Flujo de efectivo por actividades de inversión</u>		
Adquisición neta de propiedades, planta y equipo	(1.588.289)	(540.985)
Retiros de subsidiarias, netos	(1.089.997)	(330.387)
Ingresos financieros	412.403	708.639
Fondos fideicomitidos	<u>(162.989)</u>	<u>(17.112)</u>
Flujo neto por actividades de inversión	<u>(2.428.872)</u>	<u>(179.845)</u>
<u>Flujo de efectivo por actividades de financiación</u>		
Variación neta de Deudas financieras	(297.287)	552.095
Egresos financieros	<u>(1.054.509)</u>	<u>(751.963)</u>
Flujo neto por actividades de financiación	<u>(1.351.796)</u>	<u>(199.868)</u>
 Variación neta del efectivo y equivalentes	 1.226.983	 522.838
Efectivo y equivalentes al inicio del período	<u>654.711</u>	<u>918.550</u>
Efectivo y equivalentes al cierre del período	<u><u>1.881.694</u></u>	<u><u>1.441.388</u></u>

Las notas que se acompañan forman parte integrante de este estado

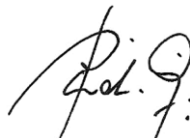
Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
FELCARO, ROLDÁN & ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales Nro.7/24



SERGIO MIGUEL ROLDÁN (Socio)
Contador Público y Licenciado en Administración
Matricula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022

POR COMISIÓN FISCALIZADORA



MIGUEL ÁNGEL LIALÍ
Contador Público Nacional
Matricula N° 4988 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe



CARLOS M. MILICIC
Presidente

MILICIC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES al 31 de julio de 2022

ÍNDICE

1. Información de la emisora
2. Políticas contables
3. Principales criterios de valuación
4. Costo de ventas
5. Gastos de comercialización
6. Gastos de administración
7. Otros ingresos y egresos operativos
8. Propiedades, planta y equipo
9. Participaciones en sociedades y otras inversiones
10. Operaciones y saldos con partes relacionadas
11. Bienes de disponibilidad restringida
12. Compromisos asumidos
13. Programa de obligaciones negociables
14. Distribución de dividendos
15. Impacto del COVID-19

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
FELCARO, ROLDÁN & ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales Nro.7/24



SERGIO MIGUEL ROLDÁN (Socio)
Contador Público y Licenciado en Administración
Matrícula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA



MIGUEL ÁNGEL LIALÍ
Contador Público Nacional
Matrícula N° 4988 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe
23



CARLOS M. MILICIC
Presidente

1. Información de la emisora

Milicic S.A. (en adelante "Milicic", la "Sociedad" o la "Compañía") es una sociedad anónima constituida bajo las leyes de la República Argentina. Su sede social se encuentra en Avda. Pte. Perón 8110, de la Ciudad de Rosario, Provincia de Santa Fe.

La Sociedad tiene por objeto, según lo dispone en su estatuto, las siguientes actividades: estudios, proyectos, inspecciones, direcciones, supervisiones y construcción de obras; servicio de higiene urbana; alquiler y compraventa de equipos; concesión de servicios; transporte terrestre de cargas; producción, aprovechamiento, generación y/o comercialización de energía; inmobiliarias y financieras.

Milicic fue creada en el año 1987 e inscrita en el Registro Público de Comercio de Rosario el 24 de julio de 1987. El plazo de duración vence el 24 de julio de 2086. La Compañía tiene un capital accionario conformado por 50.810.626 acciones clase A, de cinco votos por acción, y 118.580.406 acciones clase B, de un voto por acción. Ambas clases de acciones tienen un valor nominal de \$ 1 por acción. En consecuencia, el capital de la Sociedad al cierre de los presentes estados financieros es de \$ 169.391.032, el cual se encuentra totalmente suscripto, integrado e inscripto.

El último aumento de capital, de \$ 104.849.446, aprobado por la Asamblea del 7 de febrero de 2020, fue inscripto por el Registro Público de Comercio de Rosario el 5 de enero de 2021 al Tomo 101, Folio 5853, Número 1008.

2. Políticas contables

La Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) ha establecido, a través de la Resolución Técnica N° 26 ("RT26"), la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

La Comisión Nacional de Valores ("CNV") dispuso la aplicación de la RT26 para las entidades incluidas en el régimen de oferta pública de la Ley N°17.811 o que hayan solicitado autorización para estar incluidas en el citado régimen.

Los presentes estados financieros intermedios individuales condensados han sido preparados de conformidad con la RT26. Estos estados financieros intermedios individuales condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros individuales auditados al 31 de octubre de 2021, los cuales también han sido preparados de acuerdo con la RT26 y siguiendo las mismas políticas contables usadas en la preparación de los presentes estados financieros intermedios individuales condensados.

De corresponder, se han reclasificado ciertas cifras de los estados financieros individuales del ejercicio anterior a los efectos de su presentación comparativa con los de este período.

Los presentes estados financieros no exponen información por segmentos de acuerdo con lo establecido en la NIIF 8 ya que el Directorio analiza el negocio en su conjunto, sin distinguir segmentos. La información presentada en estos estados es consistente a la información interna provista a la máxima autoridad para la toma de decisiones.

La elaboración de estados financieros requiere que el Directorio de la Sociedad efectúe estimaciones y supuestos que pueden afectar las cifras registradas, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, y las cifras de ingresos y gastos correspondientes a los períodos informados, por lo cual los resultados finales podrían diferir respecto de estas estimaciones.

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
FELCARO, ROLDÁN & ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales Nro.7/24

SERGIO MIGUEL ROLDÁN (Socio)
Contador Público y Licenciado en Administración
Matricula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

MIGUEL ÁNGEL LIALÍ
Contador Público Nacional
Matricula N° 4988 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe

CARLOS M. MILICIC
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES al 31 de julio de 2022 (Cont.)

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros se presentan en miles de pesos, moneda de curso legal en la República Argentina, excepto menciones específicas. La Norma Internacional de Contabilidad N° 29 (NIC29) requiere que los estados financieros de una entidad, cuya moneda sea la de una economía de alta inflación, se expresen en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del ejercicio sobre el que se informa. Para ello, en términos generales, se debe computar en las partidas no monetarias la inflación producida desde su fecha de origen. Dichos requerimientos también comprenden a la información comparativa de los estados financieros.

A los efectos de concluir sobre si una economía es categorizada como de alta inflación en los términos de la NIC29, la norma detalla una serie de factores a considerar entre los que se incluye una tasa acumulada de inflación en tres años que se aproxime o exceda el 100%. Es por esta razón que, de acuerdo con la NIC29, la economía argentina debe ser considerada como de alta inflación a partir del 1 de julio de 2018.

A los fines de la aplicación del método, el ajuste por inflación se calculó considerando los índices establecidos por la FACPCE con base en los índices de precios publicados por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. El efecto de la inflación sobre los activos y los pasivos monetarios, se incluye en el estado de resultados en las líneas Egresos financieros e Ingresos financieros, respectivamente.

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión por el Directorio de la Sociedad el 15 de septiembre de 2022.

3. Principales criterios de valuación

a) Propiedades, planta y equipo

Los bienes se encuentran valuado a sus costos de adquisición, reexpresados siguiendo los lineamientos de la NIC29. La depreciación se calcula utilizando el método de la línea recta para disminuir el costo de cada activo hasta su valor residual durante su vida útil estimada. El valor residual de los activos y las vidas útiles de las plantas y equipos de producción significativos son revisados, y ajustados, si fuera necesario, a la fecha de cierre.

b) Participaciones en subsidiarias

Las participaciones en las subsidiarias Milicic Minería S.A., Dos Eneros S.A. y Aero B S.A., en las cuales la Sociedad posee participaciones del 94,06%, del 100% y del 50%, respectivamente, se encuentran contabilizadas utilizando el método de la participación (valor patrimonial proporcional), sobre la base de información financiera confeccionada con criterios uniformes a los aplicados por Milicic S.A.

c) Operaciones conjuntas

La Sociedad participa en uniones transitorias de empresas ("UTES") en los que comparte el control con otros participantes de la actividad. Los activos, pasivo y resultados de las UTES han sido consolidados proporcionalmente en función a la participación de Milicic S.A. en cada una de dichas UTES, siguiendo los lineamientos de la NIIF 11.

Dado que las uniones transitorias de empresas no han emitido sus estados financieros al 30 de junio de 2022, los saldos utilizados para la consolidación proporcional fueron obtenidos de sus registros contables a dicha fecha, los cuales no fueron objeto de revisión por parte de sus respectivos auditores. La información financiera de dichas UTES ha sido confeccionada sobre la base de criterios uniformes a los aplicados por Milicic S.A.

Las UTES en las que participa la Sociedad, cuyos activos, pasivos y resultados han sido

Firmado al solo efecto de su identificación.

Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022

FELCARO, ROLDÁN & ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales Nro.7/24

SERGIO MIGUEL ROLDÁN (Socio)
Contador Público y Licenciado en Administración
Matricula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe

Firmado al solo efecto de su identificación.

Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022

POR COMISIÓN FISCALIZADORA

MIGUEL ÁNGEL LIALÍ
Contador Público Nacional
Matricula N° 4988 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe

CARLOS M. MILICIC
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES al 31 de julio de 2022 (Cont.)

consolidados, son las siguientes:

	Participación
Milicic Vialnort UTE	50%
Criba Milicic UTE	50%

d) Inventarios

Se encuentran valuados al costo, reexpresado siguiendo los lineamientos de la NIC29 (calculados principalmente utilizando el método de Costo Promedio, "CP"). El material en tránsito al cierre es valuado sobre la base del costo facturado por el proveedor.

e) Créditos por ventas y otros créditos

Son reconocidos inicialmente al valor razonable, generalmente el monto de la transacción original. La Sociedad analiza sus cuentas a cobrar por ventas en forma periódica y cuando tiene indicios de ciertas dificultades de pago por la contraparte o de incapacidad para cumplir sus obligaciones, reconoce una provisión para deudores incobrables.

f) Efectivo y equivalente de efectivo

Está compuesto por fondos líquidos, depósitos a la vista e inversiones de corto plazo con un vencimiento menor a tres meses desde la fecha de compra y que son rápidamente convertibles en efectivo. Los activos registrados en efectivo y equivalentes de efectivo se registran a su valor razonable o al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

g) Patrimonio

Está integrado por el capital accionario, la reserva legal, la reserva facultativa, las diferencias de conversión y los resultados acumulados, reexpresados siguiendo los lineamientos de la NIC29. El capital fue reexpresado desde la fecha de cada suscripción, incorporando el monto resultante en la cuenta Ajuste del capital.

h) Deudas financieras

Las deudas bancarias y financieras se reconocen inicialmente al valor razonable netas de los costos incurridos de la transacción. Posteriormente, se expresan al costo amortizado.

i) Impuesto a las ganancias

El cargo por impuestos del período comprende el impuesto corriente y el diferido.

El cargo por impuesto a las ganancias corriente se calcula sobre la base de las leyes impositivas vigentes a la fecha de cierre y generan ganancia imponible.

El cargo por impuesto a las ganancias diferido es reconocido aplicando la tasa del impuesto sobre las diferencias temporarias entre las bases imponibles de activos y pasivos y sus valores contables.

j) Remuneraciones y cargas sociales

Los derechos de los empleados, incluyendo vacaciones anuales y otras licencias prolongadas, se registran cuando se devengan.

k) Previsiones

La Sociedad puede estar sujeta a reclamos, juicios y otros procesos legales, en los cuales un tercero demande pagos por daños alegados, reintegros por pérdidas o indemnizaciones. El Directorio revisa periódicamente los asuntos significativos y calcula la potencial exposición

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
FELCARO, ROLDÁN & ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales Nro.7/24

SERGIO MIGUEL ROLDÁN (Socio)
Contador Público y Licenciado en Administración
Matricula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

MIGUEL ÁNGEL LIALÍ
Contador Público Nacional
Matricula N° 4988 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe

CARLOS M. MILICIC
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES al 31 de julio de 2022 (Cont.)

financiera. Una previsión se registra cuando una pérdida potencial derivada de un reclamo o procedimiento legal es considerada probable y el monto puede ser razonablemente estimado.

Las provisiones por contingencias reflejan una estimación razonable de las pérdidas a ser incurridas, basadas en la información disponible por el Directorio a la fecha de la preparación de los estados financieros y considerando los litigios y las estrategias de cancelación. Estas estimaciones son principalmente elaboradas con la asistencia de un asesor legal.

A medida que el alcance de las contingencias se torna más preciso, podrían existir cambios en las estimaciones de los costos futuros, lo que puede tener un efecto material adverso en los resultados futuros de las operaciones, en las condiciones financieras y en los flujos de fondos.

l) Deudas comerciales

Son reconocidas a su valor razonable, generalmente el monto de la transacción original.

m) Reconocimiento de ingresos

Las ventas se registran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, netas de cualquier descuento, bonificación o devolución, considerando el porcentaje de realización.

n) Costo de ventas y gastos

Son reconocidos en resultados de acuerdo con el criterio de lo devengado.

4. Costo de ventas

	31.7.2022	31.7.2021
Inventarios al inicio	653.668	818.062
Compras	903.697	676.191
Gastos:		
Sueldos y jornales	1.683.770	1.374.930
Cargas sociales	470.041	312.635
Subcontratos	612.897	423.925
Depreciaciones de propiedad, planta y equipos	1.395.778	1.345.928
Combustibles y lubricantes	224.012	213.854
Impuestos, tasas y servicios	69.284	45.244
Repuestos y reparaciones	538.078	465.311
Movilidad y viáticos	301.274	114.353
Fletes	178.776	45.545
Honorarios	52.006	61.834
Servicio técnico	-	4.622
Vigilancia	49.487	45.288
Alquiler de equipos	81.393	56.166
Seguros	17.621	17.954
Herramientas menores	78.284	8.487
Papelería y útiles	(15)	4.449
Diversos	82.845	36.707
Inventarios al cierre	(349.044)	(740.061)
	<u>7.043.852</u>	<u>5.331.424</u>

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
FELCARO, ROLDÁN & ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales Nro.7/24



SERGIO MIGUEL ROLDÁN (Socio)
Contador Público y Licenciado en Administración
Matricula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA



MIGUEL ÁNGEL LIALÍ
Contador Público Nacional
Matricula N° 4988 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe



CARLOS M. MILICIC
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES al 31 de julio de 2022 (Cont.)

5. Gastos de comercialización

	31.7.2022	31.7.2021
Sueldos y jornales	60.080	59.789
Cargas sociales	14.862	13.347
Impuestos, tasas y servicios	267.305	164.220
Honorarios	14.333	9.839
Relaciones con la comunidad	5.135	4.508
Diversos	-	804
	<u>361.715</u>	<u>252.507</u>

6. Gastos de administración

	31.7.2022	31.7.2021
Sueldos y jornales	124.304	122.412
Cargas sociales	33.677	31.865
Depreciaciones de propiedad, planta y equipos	51.145	45.830
Impuestos, tasas y servicios	123.515	76.410
Honorarios	50.372	45.117
Gastos de computación	798	13.569
Papelería y útiles	19.650	2.150
Comisiones y gastos bancarios	18.366	6.696
Diversos	3.299	7.553
	<u>425.126</u>	<u>351.602</u>

7. Otros ingresos y egresos operativos

	31.7.2022	31.7.2021
Resultados por disposición de bienes	244.782	226.010
Diversos	(42.086)	(25.944)
	<u>202.696</u>	<u>200.066</u>

8. Propiedades, planta y equipo (valores netos de depreciación)

	31.7.2022	31.10.2021
Terrenos, edificios y mejoras	1.904.844	1.925.002
Maquinarias y equipos	2.308.489	2.087.296
Rodados, instalaciones y muebles	1.247.790	1.233.433
Herramientas y elementos de medición	12.752	12.586
Obras en curso	102.537	-
Anticipos a proveedores	170.961	347.690
	<u>5.747.373</u>	<u>5.606.007</u>

9. Participaciones en sociedades y otras inversiones

	Participación	31.7.2022	31.10.2021
Milicic Minería S.A.	94,06%	2.862.698	3.242.235
Dos Eneros S.A.	100,00%	3.211.524	3.582.924
Aero B S.A.	50,00%	63.195	-
Fondos fideicomitidos		942.159	842.365
		<u>7.079.576</u>	<u>7.667.524</u>

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
FELCARO, ROLDÁN & ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales Nro.7/24



SERGIO MIGUEL ROLDÁN (Socio)
Contador Público y Licenciado en Administración
Matrícula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA



MIGUEL ÁNGEL LIALÍ
Contador Público Nacional
Matrícula N° 4988 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe



CARLOS M. MILICIC
Presidente

10. Operaciones y saldos con partes relacionadas

		31.7.2022	31.7.2021
<u>Ventas:</u>	Subsidiaria Milicic Minería S.A.	696.158	668.044
	Subsidiaria Dos Eneros S.A.	522.020	813.992
<u>Compras:</u>	Otras partes relacionadas	12.050	16.810
		31.7.2022	31.10.2021
<u>Otros créditos corrientes:</u>	Subsidiaria Dos Eneros S.A.	469.225	411.183
	Directores y accionistas	283.582	500.278
	Otras partes relacionadas	-	233.256
<u>Cuentas por pagar corrientes:</u>	Otras partes relacionadas	152	2.437
<u>Otras deudas corrientes:</u>	Directores y accionistas	28.239	61.685
	Subsidiaria Milicic Minería S.A.	317.478	1.452.273
	Otras partes relacionadas	126.266	-

11. Bienes de disponibilidad restringida

En propiedades, planta y equipo se incluyen maquinarias y rodados por un valor residual contable de 590.589, que se encuentran prendados en virtud de las condiciones pactadas con los respectivos acreedores.

12. Compromisos asumidos

A la fecha de los presentes estados financieros, la Sociedad no tiene compromisos asumidos con terceros para la adquisición de bienes o servicios por montos significativos.

13. Programa de obligaciones negociables

La Asamblea de Accionistas celebrada el 22 de enero de 2013 aprobó por unanimidad la creación de un programa global para la emisión de series de obligaciones negociables simples por un plazo de cinco años, a contar desde su autorización definitiva por la CNV. Con fecha 31 de julio de 2013 la CNV autorizó el ingreso a la oferta pública de Milicic S.A. para la emisión de Obligaciones Negociables simples, no convertibles en acciones.

En este marco, en agosto de 2013 se emitió la Serie I por \$ 15 millones, en julio de 2014 la Serie II por \$ 30 millones, en septiembre de 2015 la Serie III por \$ 50 millones y en junio de 2017 la Serie IV por \$ 150 millones. Las cuatro emisiones fueron totalmente amortizadas a sus respectivos vencimientos.

La Asamblea Ordinaria de Accionistas de la Sociedad celebrada el 21 de febrero de 2019 aprobó la creación de un nuevo Programa Global de emisión de Obligaciones Negociables Simples por hasta la suma de U\$S 25.000.000 o su equivalente en otras monedas. A la fecha, no se han concretado emisiones en el marco de este nuevo programa.

Los fondos resultantes de las emisiones están destinados a capital de trabajo en el país, en particular a la compra de insumos, servicios de construcción y mano de obra, entre otros.

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
FELCARO, ROLDÁN & ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales Nro.7/24



SERGIO MIGUEL ROLDÁN (Socio)
Contador Público y Licenciado en Administración
Matricula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA



MIGUEL ÁNGEL LIALÍ
Contador Público Nacional
Matricula N° 4988 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe



CARLOS M. MILICIC
Presidente

14. Distribución de dividendos

No se ha dispuesto la distribución de dividendos durante el curso del presente ejercicio, así como tampoco durante el anterior.

15. Impacto del COVID-19

En diciembre de 2019 se dio a conocer la aparición en China de un nuevo coronavirus SARS-CoV-2 (conocido como "COVID-19"), que en los meses posteriores se expandió prácticamente en todo el mundo.

El 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud declaró al brote de COVID-19 como una pandemia. Esta situación de emergencia y las medidas adoptadas en los distintos países para hacerle frente han afectado significativamente la actividad económica internacional con impactos diversos en cada país afectado y sectores de negocio.

La Sociedad estima que esta situación no tendrá un impacto adverso significativo sobre sus operaciones. Sin embargo, la evolución futura del COVID-19 es muy incierta y no puede predecirse, al igual que las medidas necesarias para contenerlo o tratar su impacto, y, por lo tanto, los resultados, desarrollos y decisiones comerciales reales pueden diferir de los previstos en la declaración prospectiva de los administradores sobre el impacto del COVID-19 en las operaciones de la entidad.

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
FELCARO, ROLDÁN & ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales Nro.7/24



SERGIO MIGUEL ROLDÁN (Socio)
Contador Público y Licenciado en Administración
Matrícula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022

POR COMISIÓN FISCALIZADORA



MIGUEL ÁNGEL LIALI
Contador Público Nacional
Matrícula N° 4988 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe



CARLOS M. MILICIC
Presidente



MILICIC S.A.

NOTAS COMPLEMENTARIAS - INFORMACIÓN ADICIONAL

NOTAS COMPLEMENTARIAS - INFORMACIÓN ADICIONAL

CUESTIONES GENERALES SOBRE LA ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD

1. Regímenes jurídicos específicos y significativos que impliquen decaimientos o renacimientos contingentes de beneficios previstos por dichas disposiciones.

No existen.

2. Modificaciones significativas en las actividades de la sociedad u otras circunstancias similares ocurridas durante los períodos comprendidos por los estados contables que afecten su comparabilidad con los presentados en períodos anteriores, o que podrían afectarla con los que habrán de presentarse en períodos futuros.

No tuvieron lugar modificaciones significativas en las actividades de la Sociedad u otras circunstancias ocurridas durante el período comprendido por los estados contables, que no sean de público conocimiento, que afecten su comparabilidad con los presentados en períodos anteriores, o con los que habrán de presentarse en períodos futuros y que no estén suficientemente explicados en los estados financieros adjuntos.

3. Clasificación de los créditos y las deudas por vencimiento

	Créditos	Deudas
A vencer:		
Hasta 3 meses	2.560.244	2.945.526
Entre 3 y 6 meses	724.271	288.414
Entre 6 y 9 meses	253.607	849.845
Entre 9 y 12 meses	67.022	358.312
Entre 1 y 2 años	-	123.671
Entre 2 y 3 años	-	77.848
Entre 3 y 4 años	-	41.832
Más de 4 años	-	41.831
Sin plazo	-	773.068
Totales	<u>3.605.144</u>	<u>5.500.347</u>

4. Clasificación de los créditos y las deudas de acuerdo con su efecto financiero

	Créditos	Deudas
En moneda nacional sin interés	3.523.531	3.710.277
En moneda extranjera sin interés	81.613	85.509
En moneda nacional con interés	-	1.211.211
En moneda extranjera con interés	-	493.350
Totales	<u>3.605.144</u>	<u>5.500.347</u>

5. Participaciones en sociedades del artículo 33 de la Ley N° 19.550, créditos y deudas

	Participaciones		Saldos	
	En capital	En votos	Créditos	Deudas
Milicic Minería S.A.	94,06%	94,06%	-	317.478
Dos Eneros S.A.	100,00%	100,000%	469.225	-
Aero B S.A.	50,00%	50,000%	-	-

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
FELCARO, ROLDÁN & ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales Nro.7/24



SERGIO MIGUEL ROLDÁN (Socio)
Contador Público y Licenciado en Administración
Matrícula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA



MIGUEL ÁNGEL LIALI
Contador Público Nacional
Matrícula N° 4988 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe



CARLOS M. MILICIC
Presidente

MILICIC S.A.

NOTAS COMPLEMENTARIAS - INFORMACIÓN ADICIONAL (Cont.)

6. Créditos por ventas o préstamos a directores, síndicos y sus parientes hasta el segundo grado inclusive

No existen.

INVENTARIO FÍSICO DE LOS BIENES DE CAMBIO

7. Periodicidad y alcance de los inventarios físicos de los bienes de cambio

La Sociedad practica inventarios físicos anuales de la totalidad de los bienes de cambio, excepto para los materiales menores, para los que los realiza a través de muestreos. No existen materiales de inmovilización significativa.

VALORES CORRIENTES

8. Fuentes de los datos empleados para calcular los valores corrientes

No existen activos significativos valuados a valores corrientes.

BIENES DE USO

9. Método seguido para calcular la desafectación del ejercicio de la "reserva por revalúo técnico", en el caso de existir bienes de uso revaluados técnicamente

No existen bienes de uso revaluados técnicamente.

10. Bienes de uso sin usar por obsoletos

No existen.

PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES

11. Participaciones en otras sociedades en exceso de lo admitido por el artículo 31 de la Ley N° 19.550

No existen.

VALORES RECUPERABLES

12. Criterios seguidos para determinar los "valores recuperables" significativos

Se ha determinado como valor recuperable de Inventarios a su valor neto de realización. Para Propiedad, planta y equipos se ha considerado su posible valor de utilización económica en base al flujo de negocios esperado.

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
FELCARO, ROLDÁN & ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales Nro.7/24

SERGIO MIGUEL ROLDÁN (Socio)
Contador Público y Licenciado en Administración
Matricula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

MIGUEL ÁNGEL LIALI
Contador Público Nacional
Matricula N° 4988 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe

CARLOS M. MILICIC
Presidente

MILICIC S.A.

NOTAS COMPLEMENTARIAS - INFORMACIÓN ADICIONAL (Cont.)

SEGUROS

13.Seguros que cubren los bienes tangibles

	Suma asegurada	Valor contable	Riesgo cubierto
Edificio y contenido	\$ 19 millones	106.196	Todo riesgo
Vehículos	Valor de mercado	1.127.471	Todo riesgo
Maquinarias	USD 55 millones	2.307.600	Pérdidas, daños y responsabilidad civil

CONTINGENCIAS POSITIVAS Y NEGATIVAS

14.Elementos considerados para calcular las provisiones cuyos saldos, considerados individualmente o en conjunto, superen el dos por ciento (2%) del patrimonio

No existen.

15.Situaciones contingentes a la fecha de los estados contables cuya probabilidad de ocurrencia no sea remota y cuyos efectos patrimoniales no hayan sido contabilizados

No existen.

ADELANTOS IRREVOCABLES A CUENTA DE FUTURAS SUSCRIPCIONES

16.Estado de la tramitación dirigida a su capitalización

No existen adelantos irrevocables a cuenta de futuras suscripciones

17.Dividendos acumulativos impagos de acciones preferidas.

No existen acciones preferidas.

18.Condiciones, circunstancias o plazos para la cesación de las restricciones a la distribución de los resultados no asignados

No existen restricciones.

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
FELCARO, ROLDÁN & ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales Nro.7/24

SERGIO MIGUEL ROLDÁN (Socio)
Contador Público y Licenciado en Administración
Matricula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe

Firmado al solo efecto de su identificación.
Véase nuestro informe del 15 de septiembre de 2022
POR COMISIÓN FISCALIZADORA

MIGUEL ÁNGEL LIALÍ
Contador Público Nacional
Matricula N° 4988 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe

CARLOS M. MILICIC
Presidente

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

Señores Accionistas de
Milicic S.A.

En nuestro carácter de miembros de la Comisión Fiscalizadora de Milicic S.A., hemos efectuado una revisión de los documentos detallados en el párrafo siguiente.

DOCUMENTOS EXAMINADOS

Estados financieros intermedios condensados adjuntos de Milicic S.A., consolidados e individuales, que comprenden:

- a) estado del resultado integral por el período de nueve meses finalizado el 31 de julio de 2022,
- b) estado de situación financiera al 31 de julio de 2022,
- c) estado de cambios en el patrimonio neto por el período de nueve meses finalizado el 31 de julio de 2022,
- d) estado de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado el 31 de julio de 2022,
- e) resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa, contenidas en las notas 1 a 15.

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico terminado el 31 de octubre de 2021 y al período de nueve meses terminado el 31 de julio de 2021 son parte integrante de los estados financieros mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y con la información del período intermedio actual.

RESPONSABILIDAD DEL DIRECTORIO EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS

El Directorio es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas como normas contables profesionales e incorporadas por la Comisión Nacional de Valores a su normativa, tal como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

Asimismo, el Directorio es responsable del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones significativas.

RESPONSABILIDAD DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

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

Para realizar nuestra tarea profesional sobre los documentos detallados precedentemente, hemos revisado la revisión efectuada por los auditores externos Felcaro, Roldán & Asociados quienes emitieron su informe de fecha 15 de septiembre de 2022 de acuerdo con las normas internacionales sobre encargos de revisión. Dicha revisión incluyó la verificación de la planificación del trabajo, de la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos aplicados y de los resultados de la auditoría efectuada por dichos profesionales. Los profesionales mencionados han llevado a cabo su examen sobre los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales sobre Encargos de Revisión 2410, "Revisión de información financiera de períodos intermedios realizada por

el auditor independiente de la Entidad", adoptadas como normas de auditoría en Argentina mediante la Resolución Técnica N° 33 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética.

Una revisión de los estados financieros de períodos 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 tomemos conocimiento de todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, no expresamos opinión de auditoría.

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

CONCLUSIÓN

Sobre la base de nuestra revisión, con el alcance que expresamos en el párrafo anterior, nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros adjuntos de Milicic S.A. correspondientes al período de nueve meses terminado el 31 de julio de 2022 no están presentados en forma razonable, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

- a) los estados financieros adjuntos de Milicic S.A. se encuentran asentados en el libro "Inventarios y Balances" y cumplen, en lo que es materia de nuestra competencia, con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades y en las resoluciones pertinentes de la Comisión Nacional de Valores;
- b) los estados financieros adjuntos de Milicic S.A. surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con normas legales;
- c) se ha dado cumplimiento a las disposiciones del artículo 294 de la Ley de Sociedades Comerciales y a las normas pertinentes de la Comisión Nacional de Valores, desde la fecha de nuestra designación.

Rosario, 15 de septiembre de 2022



MIGUEL ÁNGEL LIAL
Contador Público Nacional
Matrícula N° 4988 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe

INFORME SOBRE LA REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS DE PERÍODO INTERMEDIO

Señores Presidente y Directores de
Milicic S.A.
Avda. Pte. Perón 8110
Rosario - Provincia de Santa Fe

1. Introducción

Hemos revisado los estados financieros condensados de período intermedio, consolidados e individuales, adjuntos de Milicic S.A. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de julio de 2022, los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en dicha fecha, así como un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa. Las cifras resumidas (expresadas en miles de pesos) de los citados estados financieros condensados de período intermedio son las siguientes:

	Estados financieros consolidados	Estados financieros individuales
Activo	19.468.803	18.662.831
Pasivo	6.125.536	5.500.347
Patrimonio	13.343.267	13.162.484
Resultado del período (ganancia)	805.521	822.074
Resultado integral (ganancia)	207.099	223.652

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico terminado el 31 de octubre de 2021 y al período de nueve meses terminado el 31 de julio de 2021 son parte integrante de los estados financieros mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y con la información del período intermedio actual.

2. Responsabilidad del Directorio en relación con los estados financieros

El Directorio es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas como normas contables profesionales e incorporadas por la Comisión Nacional de Valores a su normativa, tal como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

Asimismo, el Directorio es responsable del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

3. Alcance de la revisión:

Hemos realizado la revisión de acuerdo con las Normas Internacionales sobre Encargos de Revisión 2410, "Revisión de información financiera de períodos intermedios realizada por el auditor independiente de la Entidad". Una revisión de la información financiera de períodos 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 es significativamente de menor alcance que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y, por consiguiente, no nos permite obtener un grado de seguridad de que tomaremos conocimiento de todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia no expresamos un dictamen de auditoría.

4. Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros mencionados en el párrafo 1., no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con las normas de la Resolución Técnica N° 26 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas.

5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:

- a) los estados financieros adjuntos de Milicic S.A. se encuentran asentados en el libro "Inventarios y Balances" y cumplen, en lo que es materia de nuestra competencia, con lo dispuesto en la Ley de Sociedades Comerciales y en las resoluciones pertinentes de la Comisión Nacional de Valores;
- b) los estados financieros adjuntos de Milicic S.A. surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con normas legales;
- c) hemos leído la reseña informativa sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos ninguna observación que formular;
- d) hemos leído las notas complementarias - información adicional, sobre la cuales, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos ninguna observación que formular;
- e) al cierre del período la deuda devengada a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino de Milicic S.A. que surge de los registros contables de la Sociedad ascendía a \$ 24.251.249,42, no siendo exigible a dicha fecha;
- f) asimismo, de los registros contables de la Sociedad al cierre del período, no surge deuda devengada a favor de la Administración Provincial de Impuestos de la Provincia de Santa Fe en concepto de Impuesto sobre los Ingresos Brutos.

Rosario, 15 de septiembre de 2022

FELCARO, ROLDÁN & ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales Nro.7/24



SERGIO MIGUEL ROLDÁN (Socio)
Contador Público y Licenciado en Administración
Matricula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe