

GRUPO ALIMENTICIO S.A.

Balance de general al 30 de Abril de 2020

Estados Contables por el Ejercicio Anual N° 18 comprendido entre el 01 de Mayo de 2019 y el 30 de Abril de 2020

Expresado en moneda homogénea del 30 de Abril de 2020, fecha de cierre del último ejercicio.

Denominación: **GRUPO ALIMENTICIO S.A.**

Domicilio legal : Córdoba 1438 1° B - Rosario

Domicilio fiscal : Presidente Perón 451 - Río Cuarto - Córdoba

C.U.I.T.: **30-70802978-1**

Actividad Principal: Preparación y molienda de legumbres y cereales n.c.p. (excepto trigo)

Inscripción en el Registro Público del Estatuto o Contrato Social: T84 F°7209 N°398 de Comercio de las modificaciones:

Inscripción en la Inspección de Personas Jurídicas:

(a)

Denominación de la sociedad controlante:

Domicilio legal:

Actividad principal:

Participación de la sociedad controlante sobre el patrimonio:

Porcentaje de votos de la sociedad controlante: %

(b)

Información de los entes controlados en Nota N°

Composición del Capital

Acciones(c) cantidad	Tipo	Número de Votos que otorga c/u.	Suscripto \$	Integrado \$
120	Ordinarias	1	12000	12000

(a) Cuando el ente sea una sociedad controlada.

(b) Cuando el ente sea una sociedad controlante.

(c) Sustituir por el tipo de participación de que se trate, de incluir la información de significación sobre ésta.

Grupo Alimenticio S.A.

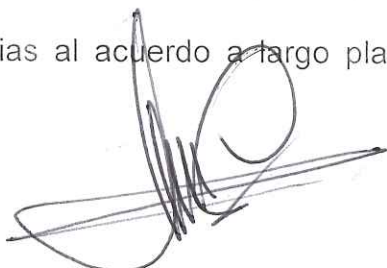
Memoria y Balance General del décimo octavo ejercicio económico finalizado el 30 de Abril de 2020:

"señores accionistas:

El directorio somete a consideración de los señores accionistas la presente Memoria. Balance General, Estado de Resultados y demás cuadros anexos correspondientes al 18° ejercicio económico finalizado el 30 de Abril de 2020. El resultado final del ejercicio 2019/20 fue de \$104.855.117,44 antes de impuestos, que implica un crecimiento respecto del año anterior de un 87%.

Este crecimiento en los resultados se debe principalmente a:

- 1) Las ventas de mercado interno, que tuvieron un incremento del 54% en relación al ejercicio anterior alcanzando los \$ 618.701.955,08. La relevante variación en el mercado nacional, se explica a través de los siguientes factores:
 - Incremento de un 17% del volumen de ventas pasando de 46.000.000 de kilogramos de productos a más de 54.000.000 de kilogramos de productos.
 - Consolidación de la relación comercial con grandes clientes industriales, entre los cuales debemos destacar a Granix- Asoc. Arg. Adv. Del Séptimo Día (crecimiento del 49% interanual en volumen); Pepsico de Argentina S.R.L. (24% de crecimiento); General Cereals (45% de crecimiento); Los Cinco Hispanos (22% de crecimiento) y Vetanco (18% de crecimiento).
 - Fuerte crecimiento en el mercado de consumo masivo a través de la producción, fraccionado y comercialización de harina de maíz de cocción rápida para preparar polenta, división de la empresa que este año creció un 55% en volumen respecto al año anterior. Este objetivo que nos propusimos el año anterior pudo ser alcanzado gracias al acuerdo a largo plazo con dos grandes empresas del rubro de consumo



GRUPO ALIMENTICIO S.A.
MEMORIA Y BALANCE GENERAL
EJERCICIO 2019/20
30 de Abril de 2020



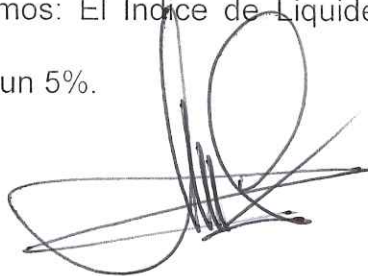
masivo: Morixe y Marolio (Maxiconsumo) y a un relanzamiento de marketing de nuestras marcas: La Morocha y Don Bernabeu, las cuales tuvieron gran aceptación en los mercados de Buenos Aires y Rosario.

- 2) Las ventas de mercado externo, que si bien, se mantuvieron en volúmenes en kilogramos, respecto al año 2019; tuvieron como destino industrias de cereales de desayuno y snacks de Chile, Bolivia, Uruguay, Perú, Canadá y varios países de Centroamérica; segmento del mercado que posee contribuciones marginales mucho más atractivas y estables a lo largo del año (versus exportaciones de años anteriores a África). Esto fue posible gracias a un trabajo conjunto del área comercial, departamento de calidad de productos y gerencia industrial en el desarrollo de nuevos productos y adaptaciones a los requerimientos de los clientes en el extranjero.

El total de ventas netas del ejercicio asciende a \$717.277.675,74 lo cual representa un aumento del 76% respecto al ejercicio anterior. La ganancia bruta del ejercicio tuvo un incremento aún mayor, del 85%, respecto al año 2019, ascendiendo a \$196.346.956,25, de lo cual, concluimos que no solo hemos crecido en los montos de ventas sino además, se logró una importante mejoría en los márgenes de contribución del negocio.

El resultado operativo del ejercicio fue de \$ 27.055.391,58, el cual representa un incremento del 160% en relación al ejercicio anterior. El resultado por actualización de las participaciones societarias de Grupo Alimenticio asciende a \$77.799.725,86, arrojando el resultado antes de impuesto a las ganancias de \$104.855.117,44.

Del análisis y evaluación de los indicadores económicos y financieros más relevante destacamos: El Índice de Liquidez Corriente es de 1,58 aumentando respecto al ejercicio anterior un 5%.



OSVALDO ADRIAN CUCHER
Comisión Pública Nacional U.N.H.C.
C.P.C. 6. 393. F9
M.F. 17/170



El nivel de Endeudamiento total (pasivo total sobre activo total) es 0,53, disminuyó un 6% respecto a 2019, mientras que el Endeudamiento a corto plazo (pasivo corriente sobre activo total) es 0,22; un 30% menor comparativamente con el ejercicio anterior.

El indicador de solvencia total (activo total sobre pasivo total) tuvo una mejora sustancial llegando a 1,90, lo que significa que el activo prácticamente duplica el monto de deudas que posee la empresa.

En relación a los indicadores económicos, se observa una notable mejoría en la totalidad de ellos, algunos a destacar son: rentabilidad sobre ventas, cuyo valor es 13,55%, margen bruto, con un valor de 27,37%, rentabilidad del patrimonio neto, que supera el 25%. Todo lo señalado anteriormente, en conjunto con una política responsable de endeudamiento y reinversión de resultados, generan una disminución importante en los índices de repago del pasivo corriente cuyo valor es 1,83 y repago de pasivo total, cuyo valor asciende a 4,41.

En noviembre 2019 se realizaron las auditorías de recertificación de las normas internacionales de calidad e inocuidad ISO 9001:2015 y FSSC 22000 (versión 4.1); habiendo sido aprobados en ambos casos muy satisfactoriamente.

La vigencia de dichas normas ha posicionado a la compañía como referente en los derivados de molienda seca de maíz en Argentina y en el mundo, dado que garantizan la existencia de procesos en la manera de llevar adelante la producción, administración y comercialización de los productos, como así también la calidad e inocuidad de lo que producimos y el modo en que lo hacemos.

En el mes de Mayo 2019, se renovó la certificación de la planta industrial para producir alimentos libres de TACC provisto por la autoridad sanitaria jurisdiccional (Dirección General de Control de la Industria Alimenticia) de la Secretaria de Industria, perteneciente al Ministerio de Industria, Comercio y Minería de la provincia de Córdoba y en Julio de 2019 se obtuvo la certificación KOSHER (alimento que cumple con la ley dietética judía ortodoxa).



OSVALDO ADRIAN CUCHET
Comisión Provincial Nacional de Alimentos
C.P.C.A. Sra. Fe
M.R. 17/178

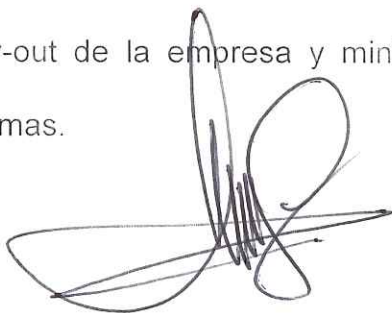


Ambas certificaciones forman parte de la estrategia que permitió incrementar los volúmenes en clientes industriales de mercado externo con contratos a largo plazo.

La estrategia de diversificación de mercados y consolidación en grandes clientes fue posible gracias a un importante plan de marketing ejecutado a lo largo del ejercicio y a un programa de reformas e inversiones en el área productiva y de infraestructura de la planta que permitieron alcanzar los objetivos propuestos y convertir a Grupo Alimenticio en el molino de maíz de mayor capacidad de producción en el país.

El monto de inversiones efectuadas en el ejercicio 2020 fue \$ 146.234.276,77, dentro de las cuales podemos destacar:

- Ampliación y modernización del área de molienda mediante la adquisición y montaje de cuatro bancos de cilindros de última generación marca "Buhler", dos plansifters "Buhler" de alto rendimiento, un molino a martillo de micronización de partículas y una zaranda de alta capacidad, dos filtros de aspiración y extractores especiales para disminuir las emisiones de material particulado y sonoras al medio ambiente.
- Ampliación de la línea de fraccionado de harina de maíz para preparar polenta de medio kilo y un kilo, a través de la adquisición de dos equipos fraccionadores marca "Envamec" y una enfardadora marca "Selematic". Además se reacondicionó un depósito interno, al cual se trasladaron las tres líneas de fraccionado incorporándose nuevas instalaciones.
- Se inició el proceso de mejoras de instalaciones del área administrativa.
- Fabricación y montaje de cobertizo para sector de cargas con el objetivo de mejorar el lay-out de la empresa y minimizar riesgos de contaminación cruzada con materias primas.



OSVALDO ADRIAN CUCHER
Comisión Pública Nacional de L.A.M.C.
C.P.C.E. S.A. Fe
M.R. 17/170



- Cerramiento del depósito número seis, con el objetivo de ampliar la capacidad de almacenamiento de mercaderías y liberar espacios para relocalización del sector de envasado.
- Relocalización de vestuarios, baños, comedor y oficinas con el objetivo de mejorar los servicios brindados a nuestro personal.

Para el ejercicio 2020-2021, se proyecta continuar con la segunda etapa de modernización y ampliación de capacidad productiva para lo cual se llevarán a cabo las siguientes inversiones:

- Culminación de mejoras en el área de molienda, mediante la importación de tres bancos de cilindros, plansifter y desgerminadora adicionales, los cuales se encuentran en proceso de fabricación en Bélgica y China desde Junio 2020, mes en que se anticipó el 80% del valor de los bienes.
- Duplicación de la capacidad de recepción y acondicionamiento de materias primas a través de la adquisición y montaje de una zaranda de recepción, un filtro de aspiración, ampliación de capacidad de norias e incorporación de criba de recepción.
- Montaje e instalación de racks para mejorar y ampliar el almacenamiento de productos terminados en nuestra planta.
- Instalación externa e interna de gas natural de red (factibilidad de obra aprobada por el ente regulador en enero 2020).
- Montaje de línea de envasado de premezclas. Este proyecto consta de la instalación de un depósito de cuatrocientos metros cuadrados, un mezclador, una envasadora a tornillo y una enfardadora.

Todas las mejoras de instalaciones y adquisiciones y montajes de equipos tienen como objetivo incrementar los rendimientos y satisfacer las necesidades de nuestros clientes, con el objetivo de ser la empresa proveedora de soluciones para la industria de alimentos más



OSVALDO ADRIAN CUCHER
CONSEJO PÚBLICO NACIONAL U.A.R.U.C.
C.P.C. 5. 3ra. Fe
M.E. 1/170



confiable del mercado, elaborando y abasteciendo productos que satisfagan sus necesidades, creando valor para la compañía, con el fin de cumplir nuestra visión de ser en el año 2025 la primera opción de industrialización para empresas con marcas líderes en alimentos que quieran tercerizar sus procesos productivos o establecer alianzas estratégicas de producción. En relación a nuestro plantel laboral, se compone de 51 empleados, y con dicho plantel seguiremos en la senda de la mejora continua, el trabajo en equipo y el esfuerzo colectivo. Mantenemos la política de constante capacitación al personal en los aspectos de higiene y seguridad, sistemas informáticos, liderazgo, administración efectiva del tiempo, trabajo en equipo y en normas de calidad e inocuidad.

Como siempre, debemos agradecer la colaboración a nuestros empleados por el constante esmero en su trabajo, y por otra parte, el agradecimiento a nuestras entidades financieras, clientes y proveedores.

Para finalizar nos comprometemos a continuar trabajando guiados por los valores de orientación al cliente, excelencia, espíritu emprendedor, humildad y austeridad, trabajo en equipo, orientación a los resultados, compromiso, confiabilidad y flexibilidad, dado que estamos convencidos que es el único camino a seguir para alcanzar y mantener nuestros objetivos en el largo plazo.

Rosario, 30 de Julio de 2020.



OSVALDO ADRIAN CUCHER
Comisario Público Nacional U.A.R.C.
C.P.C. N.º 30. Fe
M.º 17/170



EL DIRECTORIO
Guillen Fernando
Presidente

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores Directores de:
GRUPO ALIMENTICIO S.A.
C.U.I.T.: 30-70802978-1
Domicilio Legal: Córdoba 1438 1º B - Rosario

Informe sobre los estados contables

He auditado los estados contables adjuntos de GRUPO ALIMENTICIO S.A. , que comprenden el estado de situación patrimonial al 30 de Abril de 2020, el estado de resultados, el estado de evolución del patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en las notas 1 a 2.15 y los anexos I a V.

Las cifras de los estados contables auditados son las siguientes:

ACTIVO	\$ 816.197.782,96
PASIVO	\$ 428.781.952,42
PATRIMONIO NETO	\$ 387.415.830,54
RESULTADO DEL EJERCICIO	\$ 97.209.621,31

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico terminado el 30 de Abril de 2019 son parte integrante de los estados contables mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y con la información del ejercicio económico actual.

Responsabilidad de la dirección en relación con los estados contables

El Directorio es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados contables adjuntos de conformidad con las normas contables profesionales argentinas, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados contables libres de incorrecciones significativas.

Responsabilidad del auditor

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados contables adjuntos basada en mi auditoría. He llevado a cabo mi examen de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. Dichas normas exigen que cumpla los requerimientos de ética, así como que planifique y ejecute la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados contables están libres de incorrecciones significativas.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener elementos de juicio sobre las cifras y la información presentadas en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrecciones significativas en los estados contables. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable por parte de la entidad de los estados contables, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por el Directorio de la entidad, así como la evaluación de la presentación de los estados contables en su conjunto.

Considero que los elementos de juicio que he obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para mi opinión de auditoría.

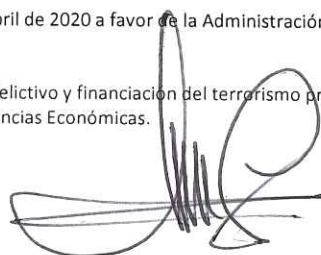
Opinión

En mi opinión, los estados contables adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de GRUPO ALIMENTICIO S.A. al 30 de Abril de 2020, así como sus resultados, la evolución de su patrimonio neto y el flujo de su efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en esa fecha, de conformidad con las normas contables profesionales argentinas.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

- Según surge de los registros contables de la entidad, el pasivo devengado al 30 de Abril de 2020 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales ascendía a \$ 614.285,62 y no era exigible a esa fecha .
- Según surge de los registros de la entidad, no existe pasivo devengado al 30 de Abril de 2020 a favor de la Administración Provincial de Impuestos de Santa Fe, en concepto de Ingresos Brutos .
- He aplicado los procedimientos sobre prevención de lavado de activos de origen delictivo y financiación del terrorismo previstos en la Resolución N° 420/11 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas.

Rosario, 13 de Julio de 2020



OSVALDO ADRIAN CUCHER
CONSEJO PROFESIONAL NACIONAL U.N.C.
C.A.C.E. S.F. Fe
M.E. 17/170



01748290/00650034

Rosario, 24/08/2020

CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONOMICAS DE LA PROVINCIA DE SANTA FE CAMARA II

EL CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONÓMICAS DE LA PROVINCIA DE SANTA FE CERTIFICA QUE LA FIRMA PROFESIONAL QUE ANTECEDE CONCUERDA CON LA DE NUESTRO REGISTRO Y CORRESPONDE A

CUCHER OSVALDO ADRIAN

INSCRIPTO/A EN LA MATRÍCULA DE CONTADOR PUBLICO Nº 17170 Y QUE SE HAN CUMPLIDO CON LAS LEYES NRO. 6854 y 12135.

LEGALIZACIÓN Nº 02469029

[Handwritten signature]



Consejo Profesional de Ciencias Economicas de la Provincia De Santa Fe - Camara Segunda

2469029

C.P.C.E. SANTA FE LEY 8738 Y 12135

Dr. CP POSTIGLIONE, PABLO



[Faint, illegible stamp]

Denominación de la Sociedad: GRUPO ALIMENTICIO S.A.

Número de Registro Público de Comercio: T84 F°7209 N°398

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

Comparativo con el ejercicio anterior

Correspondiente al ejercicio finalizado el 30/04/2020

Rubros	Aportes de los propietarios					Resultados acumulados					Totales		
	Capital suscrito	Ajustes del capital	Aportes irrevocables	Primas de emisión	Total	Ganancias reservadas	Reservas		Saldo por Revalúo	Resultados no Asignados	Total	Ejercicio actual	Ejercicio anterior
							Reserva Legal	Otras Reservas					
Saldos al Inicio del Ejercicio	12.000,00	239.541,24	0,00	0,00	251.541,24	33.984,19	0,00	33.984,19	35.090.149,77	255.558.348,69	290.682.482,65	290.934.023,89	213.897.160,72
Ajuste de Saldos Iniciales									0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldos al Inicio Modificados	12.000,00	239.541,24	0,00	0,00	251.541,24	33.984,19	0,00	33.984,19	35.090.149,77	255.558.348,69	290.682.482,65	290.934.023,89	213.897.160,72
Distribución de Dividendos (1)										0,00	0,00	0,00	0,00
Honorarios a Directores (1)										-727.814,66	-727.814,66	-727.814,66	-599.840,43
Revaluación de Bs. De Uso RT 31											0,00	0,00	0
Resultado del Ejercicio										97.209.621,31	97.209.621,31	97.209.621,31	77.636.703,60
Saldos al Cierre del Ejercicio	12.000,00	239.541,24	0,00	0,00	251.541,24	33.984,19	0,00	33.984,19	35.090.149,77	352.040.155,34	387.164.289,30	387.415.830,54	290.934.023,89

(1) Aprobados por asamblea ordinaria del 09/08/2019

Véase mi informe del Auditor del 13/07/2020

OSVALDO ADRIAN CUCHIER
 Contador Público Nacional U.M.B.C.
 C.I.C. 5. 364.19
 M.E. 1/178

Denominación de la Sociedad: GRUPO ALIMENTICIO S.A.
Número de Registro Público de Comercio: T84 F°7209 N°398

ESTADO DE RESULTADOS

Correspondiente al ejercicio finalizado el 30/04/2020

Comparativo con el ejercicio anterior

	<u>30/04/2020</u>	<u>30/04/2019</u>
Ventas netas de bienes y servicios Mercado Interno	618.701.955,08	490.283.954,76
Ventas netas de bienes y servicios Mercado Externo	<u>98.575.720,66</u>	<u>102.585.277,88</u>
<u>Total ventas y servicios</u>	717.277.675,74	592.869.232,64
(-) Costo de los bienes vendidos y servicios prestados (Anexo III)	-414.311.156,66	-357.800.053,37
(-) Gastos de Fabricación (Anexo I)	<u>-106.619.562,82</u>	<u>-79.745.374,09</u>
<u>Ganancia Bruta</u>	196.346.956,25	155.323.805,18
Gastos de Comercialización (Anexo I)	-84.822.501,28	-79.766.525,47
Gastos de Administración (Anexo I)	-15.182.996,11	-14.658.881,28
Gastos Financieros (Anexo I)	-49.049.364,90	-20.665.695,85
Resultados financieros y por tenencia incluido RECPAM (Nota 2.13)	-20.500.733,35	-40.036.947,25
Otros Ingresos y Egresos (Nota 2.14)	<u>264.030,96</u>	<u>15.012.081,79</u>
<u>Resultado Operativo</u>	27.055.391,58	15.207.837,11
Rdo por actualización de participaciones societarias (Nota 2.15)	<u>77.799.725,86</u>	<u>66.319.874,24</u>
<u>Resultado no Operativo</u>	77.799.725,86	66.319.874,24
<u>Resultados Extraordinarios</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
	0,00	0,00
<u>Resultado antes del impuesto a las ganancias</u>	104.855.117,44	81.527.711,35
Impuesto a las ganancias (Nota 2.10)	<u>-7.645.496,13</u>	<u>-3.891.007,74</u>
<u>Resultado del Ejercicio</u>	97.209.621,31	77.636.703,60

Véase mi informe del Auditor del 13/07/2020

OSVALDO ADRIAN CUCHER
Comptroller Público Nacional U.N.I.R.C.
C.P.C. E. Ste. Fe
M.R. 1/170

Denominación de la Sociedad: Grupo Alimenticio S.A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Método Indirecto)**

Correspondiente al ejercicio finalizado el 30/04/2020.- Expresado en Moneda Homogénea

Variaciones del efectivo	30/04/2020	30/04/2019
Efectivo al inicio del ejercicio	45.772.744,57	59.578.637,39
Efectivo al cierre del ejercicio	<u>38.152.242,58</u>	<u>45.772.744,57</u>
Disminución Neta del efectivo	(7.620.501,99)	(13.805.892,82)
<u>Causas de las variaciones del efectivo</u>		
Actividades Operativas		
Rdo. Ordinario del ejercicio	97.209.621,31	77.636.703,60
<u>Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo proveniente de las actividades operativas:</u>		
Depreciación de bienes de Uso y activos Intangibles	22.678.919,89	12.553.643,73
Honorarios a Directores	(727.814,66)	(599.840,43)
Ajuste de Ejercicios Anteriores	-	-
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Aumento de Créditos por ventas	(41.339.741,31)	(14.844.115,37)
Disminución de Otros Créditos	44.412.744,68	64.184.680,92
Disminución de Inversiones	1.466.594,89	(36.435.796,04)
Aumento de Bienes de Cambio	(1.624.662,77)	(34.064.945,86)
Aumento de Deudas Comerciales	139.600.306,12	(1.061.307,79)
Aumento de Deudas Bancarias	5.785.476,00	(27.693.338,82)
Aumento de Deudas Sociales	534.559,61	(1.263.543,60)
Aumento de Deudas Fiscales	3.080.224,74	(1.969.427,61)
Aumento de Anticipos a Clientes	20.112.378,87	-
Disminución de Otras Deudas	(140.574.832,59)	37.330.881,57
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	150.613.774,79	73.773.594,30
Actividades de inversión		
Compras de Bienes de Uso	(146.234.276,77)	(87.579.487,12)
Compra activos Intangibles	(12.000.000,00)	-
Disminución de Bienes de Uso	-	-
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de inversión	(158.234.276,77)	(87.579.487,12)
Actividades de financiación		
Dividendos distribuidos	-	-
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	-	-
Disminución Neta del efectivo	(7.620.501,99)	(13.805.892,82)

Véase mi informe del Auditor del 13/07/2020

OSVALDO ADRIAN CUCHER
 Contador P.B. - IN. NUCLEONOR (I) N.º 11.414.112.1
 C.P.C. E. S.º. F.º
 M.R. 17/170



INFORMACION COMPLEMENTARIA

GRUPO ALIMENTICIO S.A.

Notas a la estados contables por el ejercicio anual finalizado el 30 de Abril de 2020

NOTA 1 - Base de preparación de los Estados Contables:

Los estados contables han sido preparados en moneda homogénea reconociendo en forma integral los efectos de la inflación de acuerdo con las correspondientes normas contables profesionales aplicables hasta el 30 de septiembre de 2003. Conforme lo dispuesto por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) a través de su Resolución N° 287/03, adoptada por el CPCE de Santa Fe a través de su Resolución 12/03 se ha discontinuado la reexpresión para reflejar las variaciones del poder adquisitivo de la moneda a partir del 01.10.2003. La declaración de que nos encontramos en un contexto de inflación en Argentina (en los términos de la sección 3.1 de la RT N° 17 y 2.6 de la RT N° 41) a partir del 01/07/2018 (inclusive) implica que los estados contables correspondientes a ejercicios anuales o de períodos intermedios cuyo cierre haya ocurrido a partir del 01/07/2018 (inclusive) deberán reexpresarse de acuerdo con el procedimiento establecido en la RT N°6, según lo previsto en la Resolución 539/18 de Junta de Gobierno de la FACPCE adoptada por Resolución de Presidencia 2/2018 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Santa Fe del 16/10/2018. Los presentes estados contables han sido preparados en moneda homogénea reconociendo en forma integral los efectos de la inflación de acuerdo con la Resolución Técnica 6 de la FACPCE.

En lo que se refiere a la presentación de los Estados Contables, los mismos son expuestos de acuerdo a los lineamientos de las Resoluciones Técnicas N° 8 y 9, con las modificaciones introducidas por la Resolución Técnica N° 19 y en base a lo establecido por Resolución Técnica N° 22. Respecto a los criterios de valuación se ha seguido con las normativas de la Resolución Técnica N° 17.-El valor contable de los activos no supera su valor recuperable.

NOTA 1.2- Los resultados financieros por la compra de bienes de usos son gastos no operativos.

NOTA 2 - Composición y / o Evolución de los Principales Rubros

	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
2.1 - Caja y Bancos		
Caja	4.455.362,96	
Banco Galicia Cta. Cte. En pesos	39.175,75	
Banco Galicia Cta. Cte. En dólares	27.230,44	
Banco Francés Cta Cte \$ 474-961/3	6.004.686,15	
Banco Nación Cta. Cte.	532.757,26	
Banco Ciudad Cta. Cte. \$ 88/8	125.153,20	
Banco Credicoop Coop. Ltda. CC \$109096	1.160,74	
Banco Supervielle Cta Cte \$ 624237-1	1.181.880,78	
Moneda Extranjera	10.316.666,96	
Valores de terceros a depositar	15.468.168,34	
Total presentado en el estado de situación patrimonial	38.152.242,58	0,00
2.2 - Inversiones:		
Plazo Fijo	0,00	
Inversiones en maquinarias y equipos	0,00	
Inversión fondo común de inversión	0,00	
Total presentado en el estado de situación patrimonial	0,00	0,00
2.3 - Créditos por Ventas:		
Deudores Por Ventas Mercado Interno	89.762.160,63	
Deudores Por Venta Mercado Externo	13.959.450,65	
Total presentado en el estado de situación patrimonial	103.721.611,28	0,00
2.4 - Otros Créditos:		
Se incluye dentro del Rubro Otros Créditos la cuenta Compensaciones ONCCA a Cobrar, en la misma se encuentran comprendidos los saldos pendientes de cobro por compensaciones al precio de compra de maíz, por los períodos junio '09, agosto 2010 a marzo 2011, presentados y no percibidos. Y además se incluyen como No Corrientes las solicitudes de los períodos abril 2011 a enero 2012 con respaldo Notarial de su presentación ante UCESCI.		
Retenciones de IIBB	80.149,23	
Retenciones de Ganancias	5.771.327,72	
Retenciones SUSS	1.123,17	
Percepciones de Ganancias	17.222,41	
Retenciones municipales Misiones	839,59	
Saldo a favor Ingresos Brutos	3.308.757,15	
Saldo a favor Gcias	614.822,64	
IVA Saldo de Libre Disponibilidad	2.915.144,73	
Impuesto a los créditos bancarios	6.033.408,43	
Derecho de Exp. Pend. de Reintegro	6.284.329,65	
Préstamo otorgado Pastasole S.A.	14.857.836,81	
Balancear S.A. Préstamos	61.100,00	
AFIP - Reintegro de IVA por exportación	376.225,98	
Devolución por pérdida de calidad	45.123,49	
Compensaciones ONCCA a cobrar	16.700.069,54	
Total presentado en el estado de situación patrimonial	57.067.480,54	0,00

Véase mi informe del Auditor del 13/07/2020



OSVALDO ADRIAN CUCHER
 Consejo Público Nacional (C.N.C.C.)
 C.P.C.E. Sta. Fe
 M.E. 17/190

INFORMACION COMPLEMENTARIA

GRUPO ALIMENTICIO S.A.

	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
2.5 - Otros Activos:		
Otras Inversiones		
Total presentado en el estado de situación patrimonial	0,00	0,00
2.6 - Bienes de Cambio:		
Envases	5.962.374,11	
Maíz	5.860.291,97	
Productos Terminados	70.839.952,34	
Total presentado en el estado de situación patrimonial	82.662.618,42	0,00
2.7 - Deudas Comerciales:		
Proveedores	37.504.521,81	176.847.093,18
Cereales a Liquidar	19.134.978,25	
Cheques no Ingresados	40.181.186,37	
Provisión Compras de Prod. Terminado	115.909,92	
Provisiones de gastos de producción y comercialización	9.712.526,99	10.793.367,00
Total presentado en el estado de situación patrimonial	106.649.123,34	187.640.460,18
2.8 - Deudas Bancarias:		
Prefinanciación de Exportación	0,00	26.716.200,00
Tarjera corporativa a pagar	5.446.876,95	
Préstamo Banco Ciudad USD	666.700,88	
Préstamo pago haberes	1.383.900,00	
Préstamo Banco Frances BBVA	20.801.430,36	
Préstamo Banco Supervielle	7.100.000,00	
Total presentado en el estado de situación patrimonial	35.398.908,19	26.716.200,00
2.9 - Remuneraciones y Cargas Sociales:		
Sueldos a Pagar	2.325.961,74	
Reg. Nac. Seg. Social a Pagar	614.285,62	
Reg. Nac. Obras Social a Pagar	140.024,90	
A.R.T. a Pagar	43.127,36	
Contr patronal Ss sepel. A pagar	31.104,84	
Sindicato Molineros a pagar	121.616,66	
Seguro Colectivo de Vida Oblig. a Pagar	970,53	
Seguro Colectivo de Vida Opcional a Pagar	1.983,70	
Provisión Aguinaldo	1.647.232,20	
Embargo Judiciales a depositar	23.894,64	
Total presentado en el estado de situación patrimonial	4.950.202,19	0,00
2.10 - Cargas Fiscales:		
Retenciones de Iva a depositar	1.568.524,32	
Tasa Comercio e Industria a Pagar	291.535,14	
DGR Ingresos Brutos a Pagar	170,31	
Percepciones DGR a pagar	17.203,73	
Retenciones de ganancias a depositar	269.661,95	
Provisión de Impuesto a las Ganancias	7.645.496,13	
Derechos Aduaneros de Export. A Pagar	664.737,32	
Total presentado en el estado de situación patrimonial	10.457.328,90	0,00

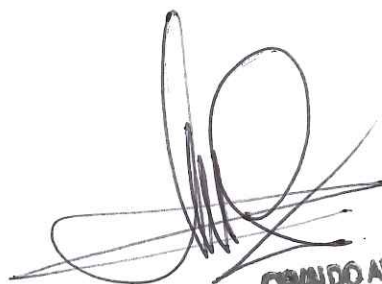
Véase mi informe del Auditor del 13/07/2020

OSVALDO ADRIAN CUCHER
 Comodoro Público Nacional U.R.U.G.
 C.F.C. 5. 30. Fo
 M.C. 17.170



GRUPO ALIMENTICIO S.A.

	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>
<u>2.11 - Anticipos de Clientes:</u>		
Anticipos de Clientes del Mdo. Interno	20.112.378,87	
Anticipos de Clientes del Mdo. Externo	0,00	
Total presentado en el estado de situación patrimonial	20.112.378,87	0,00
<u>2.12 - Otras Deudas:</u>		
Prefinanciación de Exportación		
Préstamo SA molino Fenix	0,00	36.357.350,75
Honorarios a Pagar	500.000,00	
Provisión por alquileres	0,00	
Total presentado en el estado de situación patrimonial	500.000,00	36.357.350,75
<u>2.13 - Resultados financieros:</u>		
Intereses ganados	922.462,94	
Diferencia de Cambio	-21.387.569,37	
RECPAM	13.414.506,82	
Resultado financieros por la compra de Bienes de Usos (Nota 1.2)	-13.450.133,74	
Descuentos Obtenidos	0,00	
Total presentado en el estado de situación patrimonial	-20.500.733,35	0,00
<u>2.14 - Otros Ingresos y Egresos</u>		
Otros Egresos	-1.288.467,34	
Pago a cuenta Ley fomento Pyme	831.450,39	
Reintegro ART	34.351,04	
Reintegro de Exportación	686.696,88	
Total presentado en el estado de situación patrimonial	264.030,96	0,00
<u>2.15 - Otros Ingresos y Egresos no operativos</u>		
Resultado por actualización de participaciones societarias	77.799.725,86	
Total presentado en el estado de situación patrimonial	77.799.725,86	0,00



OSWALDO ADRIAN CUCHER
 Contador Público Nacional (I.M.C.)
 C.P.C. S. 319, Po
 M.C. 17/170



Denominación de la Sociedad: GRUPO ALIMENTICIO S.A.

Anexo I

Número de Registro Público de Comercio:

Correspondiente al ejercicio finalizado el 30/04/2020

INFORMACION SOBRE RUBROS DE GASTOS Y SU APLICACIÓN - ART. 64 inc. b) LEY 19550

RUBRO	TOTAL	GASTOS DE FABRICACIÓN	GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	GASTOS FINANCIEROS
Sueldos y Jornales	34.326.439,80	23.106.507,75	5.761.751,53	5.458.180,52	
Indemnizaciones al personal	307.911,45	107.311,24	0,00	200.600,21	
Contribución Patronal RNSS	4.544.513,39	3.181.088,92	484.381,69	879.042,78	
ART	564.292,92	362.581,92	50.220,55	151.490,45	
Contribución Patronal RNOS	2.028.995,60	1.360.098,34	247.752,39	421.144,87	
Contribución Patronal Serv. sepelio	121.832,29	121.832,29	0,00	0,00	
Equipo y ropa de trabajo	123.234,32		13.080,21	110.154,11	
Combustibles y lubricantes	1.084.881,17		1.084.881,17		
Alquileres autoelevador	8.927.790,60	8.927.790,60			
Alquiler Maquinarias	155.171,19		155.171,19	0,00	
Gastos de limpieza	150.346,07			150.346,07	
Desinfección planta	626.860,31	625.412,36		1.447,96	
Higiene y Seguridad	53.503,06	53.503,06			
Seguridad de Planta	1.937.939,63	1.937.939,63			
Servicio de contenedores	79.572,30	79.572,30			
Gasto de Conservación Edificio	331.626,98	331.626,98			
Fletes	52.471.993,06	4.759.079,64	47.538.914,13	173.999,29	
Gastos de Embalaje	295.536,41		295.536,41		
Seguros	595.919,40	174.999,95	11.837,24	409.082,21	
Gastos varios	11.223.792,32	7.989.632,44	3.058.701,89	175.457,98	
Depreciación del ejercicio	22.678.919,89	22.678.919,89			
Gastos de alojamiento	1.533.018,83	14.862,67	1.518.156,16	0,00	
Gas	856.382,00	856.382,00			
Emos	996,73	996,73			
Impuestos, tasas y contribuciones	8.019.348,02	9.926,16	8.009.421,86	0,00	
Impuesto a los débitos y créditos	4.068.796,50		4.068.796,50		
Gastos de papelería	150.849,96			150.849,96	
Gastos en Refrigerios y Comidas	238.149,30	11.234,39	9.491,96	217.422,95	
Derechos aduaneros	5.381.909,24		5.381.909,24		
Agencia Marítima	2.625.710,30		2.625.710,30		
Gastos Varios Exportacion	218.292,94		1.143,66	217.149,28	
Certificaciones y sellados	115.523,38		35.602,07	79.921,31	
Terminal portuaria	673.791,97		673.791,97		
Honorarios pagados	4.348.489,85	335.107,32	1.111.267,62	2.902.114,90	
Otros Gastos Fobing	211.125,53		211.125,53		
Gastos de Fumigación	305.965,27		305.965,27		
Gastos de Almacenamiento	1.159.536,44	0,00	1.159.536,44		
Flete Marítimo de Expor.	53.625,60		53.625,60		
Comisiones y gastos bancarios	3.372.774,31		452.932,89	2.919.841,43	
Energía Electrica	23.303.653,35	23.303.653,35			
Mant. Bs. Uso	3.564.391,27	3.295.164,03		269.227,23	
Gastos Varios de Laboratorio	71.911,19	71.911,19			
Pallets	56.353,79	56.353,79			
Acondicionamiento Materia Prima	169.340,08	169.340,08			
Comunicaciones y serv. Postales	148.746,88	20.489,54		128.257,34	
Alquiler de Inmuebles	3.345.305,34	2.676.244,27	501.795,80	167.265,27	
Intereses y Gastos Financieros.	48.274.965,51				48.274.965,51
Intereses por Impuestos	774.399,38				774.399,38
TOTALES	255.674.425,11	106.619.562,82	84.822.501,28	15.182.996,11	49.049.364,90

Véase mi informe del Auditor del 13/07/2020

OSVALDO ADRIAN CUCHER
 COMISARIO PÚBLICO NACIONAL U.R.U.C.
 C.P.C. S. S. F.º
 M.E. 17/170

Denominación de la Sociedad: GRUPO ALIMENTICIO S.A.

Número de Registro en la Inspección de Sociedades Jurídicas:

T84 F7209 N°398

Anexo II

BIENES DE USO
Correspondiente al ejercicio finalizado el 30/04/2020

CUENTA PRINCIPAL	VALOR AL COMIENZO DEL EJERCICIO	1	AJUSTE RT 31	2	AJUSTE RT 6	3	AUMENTOS	4	5	VALOR AL CIERRE DEL EJERCICIO	6=1+2+3+4+5	AMORTIZACIONES					NETO RESULTANTE
												7	8	9	10	11	
Herramientas	240.982,73				109.798,80				0,00	350.781,53			109.798,80	0,00	0,00	350.781,53	0,00
Maquinarias	180.067.716,17				81.976.193,14		84.055.492,25		0,00	346.099.401,57			25.599.217,69	0,00	14.976.239,99	96.759.765,60	249.339.635,97
Muebles y Útiles	493.066,17				224.655,40				0,00	717.721,57			282.076,76	0,00	11.095,53	717.721,56	0,00
Rodados	4.058.558,49				1.849.198,22				0,00	5.907.756,71			739.679,29	0,00	1.181.551,34	3.544.654,03	2.363.102,69
Instalaciones	33.904.972,64				15.448.099,44		62.178.784,52		0,00	111.531.856,60			6.308.299,38	0,00	6.510.033,04	27.007.034,52	84.524.822,08
Totales	218.765.296,20		0,00	99.607.945,00	146.234.276,77	0,00	464.607.517,98	72.662.025,43	0,00	33.039.011,92	0,00	22.678.919,89	128.379.957,24	336.227.560,73			

Véase mi informe del Auditor del 13/07/2020

OSVALDO ADRIAN CUCHER
Contador Público N° 100.000.000
C.P.C. S.º F.º
M.R. 1/170



Denominación de la Sociedad: GRUPO ALIMENTICIO S.A.

Número de Registro Público de Comercio: T84 F°7209 N°398

Anexo III

COSTO DE VENTAS

Correspondiente al ejercicio finalizado el 30/04/2020

COSTO DE BIENES VENDIDOS

Existencia Inicial	81.037.955,66
(+) Compras	436.492.671,46
(-) Provisión Compras de Maíz Ej. Ant.	(39.691.830,29)
(+) Provisión Compras de Maíz	19.134.978,25
(-) Existencia Final (Nota 2.4)	(82.662.618,42)
COSTO DE VENTAS	414.311.156,66

OSVALDO ADRIAN CUCHER
Comisario Público Nacional Uruguayo
C.P.C.E. No. 16
M.E. 17/170

Véase mi informe del Auditor del 13/07/2020

Denominación de la Sociedad: GRUPO ALIMENTICIO S.A.

Anexo IV

ACTIVOS INTANGIBLES

Correspondiente al ejercicio finalizado el 30/04/2020

DETALLE	VALORES DE ORIGEN				DEPRECIACIONES				NETO AL CIERRE DE EJERCICIO	
	Al Inicio Ejercicio	Aumentos Ejercicio	Ajuste RT N°6	Disminuc. Ejercicio	Al Cierre Ejercicio	Acumulad. Al Inicio	DEL EJERCICIO			Acumulad. Al Cierre
							%	Importe		
Marca	2.390.087,31	12.000.000,00	1.088.993,84		15.479.081,15					15.479.081,15
TOTALES		12.000.000,00			15.479.081,15					15.479.081,15

Véase mi informe del Auditor del 13/07/2020

OSVALDO ADRIAN CUCHER
 Contador Público Nacional (MUDC)
 C.A.C.E. 90.190
 M.R. 17.170

Denominación de la Sociedad: **GRUPO ALIMENTICIO S.A.** Anexo V

Número de Registro en la Inspección de Sociedades Jurídicas: T84 F°7209 N°398

Inversiones, acciones, debentures y otros títulos emitidos en serie, participaciones en otras sociedades.

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30/04/2020

Emisor y características de los valores	Valor Nominal	Cantidad	Valor Cotización	Valor Patrimonial Proporcional	Valor Registrado	Ultimo Estado Contable				%Partic. S/Capital Soc.	
						Fecha	Capital Social	Resultados	Patrimonio Neto		
Inversiones Corrientes											
Total											
Inversiones No Corrientes											
Acciones en CEPESA	100,00	9,000,00	900.000,00	31.401.039,40	31.401.039,40	31/03/2019	1.000.000,00	16.485.090,62	34.890.043,78	90%	
Cuotas partes Ripppa S.R.L.	500,00	20,00	10.000,00	151.486.148,85	151.486.148,85	31/10/2019	427.771,26	181.355.607,36	181.783.378,62	83,33%	
Totales				182.887.188,25	182.887.188,25		1.427.771,26	197.840.697,98	216.673.422,40		

Véase mi informe del Auditor del 13/07/2020

OSVALDO ADRIAN CUCHER
 Contador Público Nacional U.N.L.P.C.
 C.P.C. E. No. 19
 M.E. 17/170

