

Legalización N° 1-276474/258947

Mendoza, 04/12/2025

El Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Mendoza legaliza la actuación profesional adjunta de fecha 30/10/2025, referida a Estados Contables Soc. Comerciales, de fecha/período 30/06/2025 perteneciente a EL CACIQUE S.A., y declara, según consta en sus registros, que el Contador MARTINEZ DANIEL LEONARDO se encuentra inscripto bajo la matrícula N° 1-04003 y que se han efectuado los controles de matrícula vigente, incumbencia y control formal del informe profesional. La presente es emitida con el alcance indicado en la RESOLUCION N° 2.288/23 del C.P.C.E. de Mendoza y se emite para ser presentada ante AGENCIA DE RECAUDACIÓN Y CONTROL ADUANERO - ARCA (EX AFIP).

Esta oblea contiene adjunto los archivos PDF objetos de la presente legalización firmados por sus emisores y/o responsables, acceda a los mismos en el apartado "Archivos Adjuntos".

Esta legalización electrónica ha sido gestionada por el matriculado firmante a través de Internet. El destinatario del presente documento puede constatar su validez ingresando a:

<https://validar.cpcemza.org.ar> indicando el siguiente código: 1-276474/258947



# **EL CACIQUE S.A.**

**MEMORIA**

**Y**

**BALANCE DE EJERCICIO**

**Ejercicio N°48  
Finalizado el 30/06/2025**

**DENOMINACIÓN****El Cacique S.A.****DOMICILIO LEGAL**

Av. San Martin Sur 6996- Ruta panamericana, Complejo Chacras Park, Edificio Drago, Oficina 407, La Puntilla, Lujan de Cuyo, Mza.

**ACTIVIDAD PRINCIPAL**

Transporte público de pasajeros por automotor

**DIRECCIÓN DE PERSONAS JURÍDICAS**Expte. 62/E/87-00917.  
Legajo N° 1252**REGISTRO PUBLICO DE SOCIEDADES ANONIMAS**Expte. 5.810  
Legajo N° 503**VIGENCIA DEL CONTRATO SOCIAL Y SUS MODIFICACIONES**Inicio: 21 de Noviembre de 1978  
Vencimiento: 21 de Noviembre de 2077**Aumentos de capital y otras modificaciones del Estatuto:**

- a) Inscripto a fojas 17 del Tomo 506, en el Registro Público de Sociedades Anónimas, con fecha 13 de Enero de 1988.
- b) Resolución N° 123/94, inscripta en el Registro Público de Sociedades Anónimas, con fecha 03 de Marzo de 1994.
- c) Resolución N° 725/95, inscripta en el Registro Público de Sociedades Anónimas, con fecha 20 de Octubre de 1995.
- d) Resolución N° 269/96, inscripta en el Registro Público de Sociedades Anónimas, con fecha 17 de Abril de 1996 (ampliación objeto social).
- e) Resolución N° 760/97, inscripta en el Registro Público de Sociedades Anónimas, con fecha 5 de Setiembre de 1997 (modificación fecha de cierre del ejercicio).
- f) Resolución N° 1090/2015, inscripta en el Registro Público de Comercio en la matricula N° 1.252/P, con fecha 23 de Abril de 2015 (modificación duración de la Sociedad).
- g) Resolución N° 3308/2015, inscripta en el Registro Público de Comercio en la matricula N° 1.252/P, con fecha 23 de Noviembre de 2015 (modificación objeto de la Sociedad).

**BALANCE GENERAL ANUAL, PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR, EN MONEDA HOMOGENEA EN PESOS**Ejercicio Económico N° 48  
Iniciado el 01 de Julio de 2024  
Finalizado el 30 de Junio de 2025**COMPOSICIÓN DEL CAPITAL**

Cantidad:	1.200.000 acciones
Tipo:	Ordinarias escriturales, de un voto
Suscripto	\$ 1.200.000
Integrado	\$ 1.200.000

Estados contables auditados. Ver mi informe del 30/10/2025.  
Auditor.

Presidente

  
Cdor. SERGIO PENSALFINE  
EL CACIQUE S.A  
PRESIDENTE

## **MEMORIA DEL DIRECTORIO SOBRE EL EJERCICIO ECONÓMICO**

**Señores**  
**Accionistas de**  
**EL CACIQUE S.A.**

Cumpliendo disposiciones legales y estatutarias vigentes nos complacemos en poner a vuestra consideración la Memoria de gestión correspondiente al ejercicio económico número 48 de EL CACIQUE S.A., así como los Estados Contables que se detallan a continuación: ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL, ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO, ESTADO DE RESULTADOS, ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO, NOTAS Y CUADROS ANEXOS, INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA, INFORME DEL AUDITOR, INVENTARIO GENERAL A LA FECHA DE CIERRE DEL EJERCICIO.

### **PRESTACION DE SERVICIO**

El servicio sigue operando bajo el plan integral de movilidad 2030. La empresa, según Decreto 1897/18, es adjudataria de la concesión hasta el año 2029 del Grupo 9, y mediante la U.T. de Autotransportes Los Andes y El Cacique S.A. resultaron adjudicatarios del Grupo 3.

La empresa es propietaria de 251 coches, los que se encuentran afectados a distintos servicios y prestaciones. Además, contamos con algunos coches desafectados a la venta.

En la provincia de Mendoza se dispone de 220 unidades destinadas a la prestación de servicio del grupo 900, grupo 300 y alquileres a la Empresa de transporte de Mendoza (STM).

En la ciudad de Rosario se dispone de 10 coches, los cuales fueron suscriptos bajo un "Contrato de Comodato Gratuito" en favor de MOVI ROSARIO SAU, la recuperación de las mismas, está sujeta a la incorporación por renovación que efectúe MOVI ROSARIO SAU. Estas 10 unidades se estima recuperarlas en el próximo año.

Se continuó con la capacitación profesional de choferes, siendo el eje de la misma, las prácticas constantes, supervisadas y asistidas por personal de gran experiencia de la empresa. Continuando la tendencia de mejora continua en la calidad del servicio hacia nuestros clientes, la comunicación interna, la seguridad vial y la conducción racional.

Las prestaciones de servicios continúan manteniendo altos niveles de cumplimiento y estándares de eficiencia. Los servicios que se interrumpen son mínimos y las causales rondan en fallas mecánicas imprevisibles, o siniestros que impiden la continuidad del servicio afectado. El cumplimiento de los servicios proyectados supera el 99,8%, estos niveles de eficiencia son el producto de esquemas gerenciales que combinan cumplimiento y costos operativos tendientes a la optimización.

x   
Cdor. SERGIO PENSALFINE  
EL CACIQUE S.A.  
PRESIDENTE

## MEMORIA DEL DIRECTORIO SOBRE EL EJERCICIO ECONÓMICO

En el presente año la Secretaría de Transporte dejó operativo el esquema de índices de calidad para medir eficiencia de cada concesionario en la prestación del servicio, establecidas en el pliego, habiendo conseguido en todos los meses ratios superiores al 99%.

### ADQUISICIÓN DE AUTOMOTORES

En el presente ejercicio se adquirieron 13 unidades, destinadas a la renovación del parque móvil, las cuales fueron Mercedes Benz del tipo BMO 368 1721 L62 CA. Todos con motor electrónico, de bajo consumo de combustibles y menor costo operativo.

### RECURSOS HUMANOS

El manejo de los Recursos Humanos se ha mantenido estable. El nivel de conflictos laborales sigue su tendencia a la baja, mientras que la conformidad laboral continua en aumento.

Se mantienen los programas de incentivos, apoyo al nacimiento de hijos de personal, y capacitación constante y obligatoria en todos los niveles. Esta política se ve reforzada a través del Departamento de Recursos Humanos, el cual cuenta con personal idóneo y capacitado, que habla y por sobre todo escucha las inquietudes y da respuesta a las mismas, preponderando la satisfacción laboral.

### SITUACIÓN FINANCIERA

La situación financiera de la empresa ha mantenido niveles satisfactorios. El esquema de pagos y cobros se ha mantenido constante a lo largo del ejercicio, permitiendo tener un buen desenvolvimiento. El resultado se sustentó en un crecimiento sostenido de los ingresos y una adecuada gestión de costos y una optimización de los recursos financieros. En conjunto, la empresa se encuentra en una posición sólida, con perspectivas favorables para el próximo periodo.

En conclusión, las proyecciones de actividad económica reflejan una perspectiva optimista basada en las condiciones actuales, las tendencias a la estabilización de la inflación, la apertura del comercio internacional y el fomento de la inversión. Las perspectivas son alentadoras, ya que Argentina podría experimentar un prometedor crecimiento económico con reglas de juego mas claras.

En el sector transporte de pasajeros en particular la tendencia a disminuir partidas que subsidien la actividad importa un saneamiento de la misma desde el punto de vista económico y financiero, situación que se viene evidenciando desde el año anterior.

Finalmente, habiendo conseguido una buena solidez financiera y proyecciones económicas optimistas la visión de la empresa para los próximos años es seguir reduciendo costos de explotación, costos financieros, y usar el apalancamiento en la medida de lo posible solo para crecimiento.

x   
Cdor. SERGIO PENSALFINE  
EL CACIQUE S.A  
PRESIDENTE

## MEMORIA DEL DIRECTORIO SOBRE EL EJERCICIO ECONÓMICO

### EXPRESIÓN Y EXPOSICIÓN DE ESTADOS CONTABLES

En la confección de los Estados Contables se adoptaron los criterios de medición y exposición dispuestos por las Resoluciones Técnicas de Federación Argentina de Consejos Profesionales en concordancia con lo dispuesto por el artículo 62 de la Ley 19.550 (Ley de Sociedades Comerciales, último párrafo), tal como se consigna en las Notas con Información Complementaria a los Estados Contables.

### RELACIONES CON EL MEDIO

Las relaciones con el Personal, el Sindicato que los agrupa, Bancos, Estado Provincial, Proveedores, Organismos fiscales y Previsionales, han sido cordiales y de mutuo respeto. A todos agradecemos la colaboración dispensada. Con AUTAM, se mantienen las habituales buenas relaciones y un espacio para la discusión de los temas de interés.

### PROYECTO DE DISTRIBUCION DE UTILIDADES

Por lo expuesto, este Directorio sugiere a los señores accionistas que los resultados positivos del ejercicio permanezcan en el Patrimonio Neto como Resultados no Asignados, para ser afectados tal como se disponga en sucesivas Asambleas. Seguidamente, se sugiere el siguiente Proyecto de Distribución de Utilidades:

RDOS NO ASIGNADOS 30/06/24 .....	\$ 10.487.003.302
ASAMBLEA AL 15/11/2024 .....	\$ (118.209.293)
RESERVA LEGAL .....	\$ (86.086.842)
RESULTADO DEL EJERCICIO .....	\$ <u>3.199.865.457</u>
SUBTOTAL .....	\$ 13.482.572.623
HONORARIOS .....	\$ (300.000.000)
RESERVA LEGAL .....	\$ (15.446.952)
RDOS NO ASIGNADOS 30/06/25 .....	\$ 13.167.125.671

DIRECTORIO

✕   
Cdor. SERGIO PENSALFINE  
EL CACIQUE S.A  
PRESIDENTE


**EL CACIQUE S.A.**


**ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL**

Correspondiente al ejercicio finalizado al 30/06/2025, comparativo con el ejercicio anterior.-

A C T I V O		P A S I V O			
		Ejercicio finalizado el:		Ejercicio finalizado el:	
RUBROS		30/06/2025	30/06/2024	30/06/2025	30/06/2024
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
Caja y Bancos	(Nota - 3)	126.897.883	69.323.908	2.870.439.277	1.480.073.096
Inversiones	(Nota - 4)	3.319.283.154	1.088.561.330	556.550.308	1.420.592.301
Deudores por ventas	(Nota - 5)	1.473.785	43.385.878	1.506.483.960	162.088.130
Otros Créditos	(Nota - 6)	966.625.297	1.125.428.427	3.137.608.670	4.695.456.793
Bienes de Cambio	(Nota - 7)	249.082.209	250.738.982	2.294.205.312	1.929.218.635
Otros Activos	(Nota - 8)	310.705.145	723.100		
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>4.974.067.473</b>	<b>2.578.161.625</b>	<b>10.365.287.528</b>	<b>9.387.428.955</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
Bienes de Uso	(Nota - 9) ANEXO I	27.090.362.079	29.906.314.638	241.176	680.204.720
				13.344.644	511.681
				5.370.317.026	50.019.525
					6.682.559.011
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>27.090.362.079</b>	<b>29.906.314.638</b>	<b>5.383.902.846</b>	<b>7.413.294.937</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>32.064.429.552</b>	<b>32.484.476.263</b>	<b>32.064.429.552</b>	<b>32.484.476.263</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>					
Cuentas por pagar	(Nota - 10)				
Préstamos	(Nota - 11)				
Cargas Fiscales a pagar	(Nota - 12)				
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	(Nota - 13)				
Otras Deudas	(Nota - 14)				
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>					
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>					
Préstamos	(Nota - 11)				
Cargas Fiscales a pagar	(Nota - 12)				
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	(Nota - 13)				
Otras Deudas	(Nota - 14)				
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>					
<b>SUBTOTAL (Pas.Cte. Más Pas. No Cte.)</b>				<b>15.749.190.374</b>	<b>16.800.723.891</b>
<b>PATRIMONIO NETO (Según estado correspondiente)</b>				<b>16.315.239.178</b>	<b>15.683.752.372</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO MAS PATRIMONIO NETO</b>				<b>32.064.429.552</b>	<b>32.484.476.263</b>

Las notas y anexos que se acompañan forman parte de estos estados contables en moneda homogénea.-

  
**Dra. DELFINA MARTINEZ STEFANELLI**  
 Contadora Pública Nacional  
 y Perita Partidora  
 Mat. N° 9.840 - C.P.C.E. Mendoza

  
 Presidente X  
**Ctdor. SERGIO PENSALFINE**  
**EL CACIQUE S.A.**  
 PRESIDENTE


  
 Estados contables auditados y verificados del 30-10-2025  
 Auditor  
**CONTAADOR PUBLICO NACIONAL**  
**MAT. C.P.C.E. MZA. 4003**

**EL CACIQUE S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**


Correspondiente al ejercicio finalizado al 30/06/2025, comparativo con el ejercicio anterior.-


Conceptos		Ejercicio finalizado el 30/06/2025		Ejercicio finalizado el 30/06/2024
<b>Resultado de las operaciones que continúan</b>				
Ingresos Netos originados en la prestación del servicio público de transporte automotor de pasajeros		41.184.361.005		36.148.165.221
Ingresos originados en la prestación del servicio público de transporte automotor de pasajeros	30.074.234.142		22.024.764.703	
Intereses Implícitos por Ventas	-217.900.489		-115.558.618	
Subsidios Nacionales, Provinciales y Municipales	11.328.027.352		14.238.959.136	
Costo del servicio s/Anexo II		-33.325.474.938		-34.694.307.634
Ganancia Bruta		7.858.886.067		1.453.857.587
Gastos (Anexo II) de Administración		-2.502.466.635		-2.603.264.411
de Comercialización		-1.191.588.196		-1.042.924.339
Resultados financieros y por tenencia (incluye RECPAM)		1.090.642.858		5.467.996.000
Otros ingresos y egresos (Nota 15)		-574.718.028		-1.767.028.521
Resultado antes del impuesto a las ganancias		4.680.756.067		1.508.636.315
Impuesto a las ganancias (Notas N° 1 e.4) y N° 16)		-1.480.890.610		1.343.865.830
Ganancia del Ejercicio		3.199.865.457		2.852.502.145

Las notas y anexos que se acompañan forman parte de estos estados contables en moneda homogénea.-

  
Estados contables auditados. Ver mi informe del 30-10-2025  
Auditor  
**Dr. DANIEL L. MARTINEZ GRAU**  
CONTADOR PUBLICO NACIONAL  
MAT. C.P.C.E. MZA. 4003

  
**Dr. DANIEL L. MARTINEZ GRAU**  
CONTADOR PUBLICO NACIONAL  
MAT. C.P.C.E. MZA. 4003  
Ver mi informe del 30-10-2025  
Comision Fiscalizadora

  
**Dra. DELFINA MARTINEZ STEFANELLI**  
Contadora Pública Nacional  
y Perita Partidora  
Mat. N° 9.840 - C.P.C.E. Mendoza

Presidente  
  
Cdr. SERGIO PENSALFINE  
EL CACIQUE S.A.  
PRESIDENTE

**EL CACIQUE S.A.**

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO**

Correspondiente al ejercicio finalizado al 30/06/2025, comparativo con el ejercicio anterior.-

CONCEPTOS	Aporte de los propietarios		Total Capital Social	Reservas				Resultados no Asignados	Total del Patrimonio Neto	
	Capital Suscrito	Ajuste de Capital		Reserva Legal	Otras Reservas	Saldo por Revaluación	Total Reservas		30/06/2025	30/06/2024
- Según estados contables del ejercicio anterior - Modificaciones del Saldo	1.200.000	1.406.771.823	1.407.971.823	180.060.570	-	3.608.716.677	3.788.777.247	10.487.003.302	15.683.752.372	16.923.379.037
- Saldos iniciales modificados	1.200.000	1.406.771.823	1.407.971.823	180.060.570	-	3.608.716.677	3.788.777.247	10.487.003.302	15.683.752.372	16.923.379.037
- Asamblea aprobación balance 2023										
- Asamblea aprobación balance 2024 reseva legal				86.086.842			86.086.842	86.086.842	-	157.233.143
- Asamblea aprobación balance 2024								118.209.293	-	-
- Aplicación RT 31 FACPE Revaluación 2024 (Nota 1 e3)						- 2.450.169.357	- 2.450.169.357	-	2.450.169.357	-
- Ganancia del Ejercicio según Estado de Resultado								3.199.865.457	3.199.865.457	2.852.502.145
<b>SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO</b>	<b>1.200.000</b>	<b>1.406.771.823</b>	<b>1.407.971.823</b>	<b>266.147.412</b>	<b>-</b>	<b>1.158.547.320</b>	<b>1.424.694.732</b>	<b>13.482.572.623</b>	<b>16.315.239.178</b>	<b>15.683.752.372</b>

Las notas y anexos que se acompañan forman parte de estos estados contables en moneda homogénea.-

Estados contables auditados. Ver mi informe del 30-10-2025  
Auditor

Ver mi informe del 30-10-2025  
Comision Fiscalizadora

**Dr. DANIEL L. MARTINEZ GRAU**  
CONTADOR PÚBLICO NACIONAL  
MAT. C.P.C.E. MZA. 4003

**Dr. DANIEL L. MARTINEZ GRAU**  
CONTADOR PÚBLICO NACIONAL  
MAT. C.P.C.E. MZA. 4003

Presidente

**Dr. SERGIO FENSALFINE**  
PRESIDENTE  
**EL CACIQUE S.A.**

**Dr. DELFINA MARTINEZ STEFANELLI**  
Contadora Pública Nacional  
y Perita Partidora  
Mat. N° 9.840 - C.P.C.E. Mendoza

# EL CACIQUE S.A.

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Método Indirecto)

Correspondiente al ejercicio finalizado al 30/06/2025, comparativo con el ejercicio anterior.-

Conceptos	Ejercicio finalizado el 30/06/2025	Ejercicio finalizado el 30/06/2024
<b>VARIACIONES DEL EFECTIVO</b>		
Efectivo al inicio del Ejercicio	69.323.908	40.052.191
Efectivo al cierre del Ejercicio	126.897.883	69.323.908
<b>Aumento Neto del Efectivo</b>	<b>57.573.975</b>	<b>29.271.718</b>
<b>CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO</b>		
Los importes entre paréntesis ( ) significan aplicaciones de efectivo y equivalentes; y los sin paréntesis orígenes de efectivo y equivalente		
<b>I. Actividades Operativas</b>		
Ganancia del ejercicio	4.680.756.067	1.508.636.315
Menos impuesto a las ganancias devengados en el ejercicio	-1.480.890.610	1.343.865.830
Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo proveniente de las actividades operativas		
Depreciación de bienes de uso	3.677.954.347	3.289.183.307
Resultado Venta Bienes de Uso y Otros Activos Corrientes	74.417.600	1.349.530.299
Cambios en activos y pasivos operativos		
Cambio en Deudores por Ventas	41.912.093	-43.162.014
Cambio en Otros créditos	40.593.837	648.668.444
Cambio en Bienes de Cambio	1.656.773	52.703.947
Cambio en Otros Activos Corrientes	-389.300	1.408.780
Cambio en Cuentas por Pagar	1.390.366.181	-526.235.196
Cambio en Cargas Fiscales Corrientes y No corrientes	1.344.125.325	125.582.914
Cambio en Pasivos Laborales, Previsionales y Sociales cte y no cte	-1.594.523.003	-600.462.945
Cambio en Otras Deudas Corrientes	364.986.677	1.151.425.545
Cambio en Otras Deudas No Corrientes	-262.169.404	-1.686.023.388
<b>Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas</b>	<b>8.278.796.582</b>	<b>6.615.121.837</b>
<b>II. Actividades de inversión</b>		
Altas de Bienes de Uso	-4.791.502.940	-49.547.299
Bajas de Bienes de Uso	45.248.869	1.713.188.147
Cambio en Inversiones Corrientes	-2.230.721.824	-673.532.785
<b>Flujo neto de efectivo utilizado (generado) en las actividades de inversión</b>	<b>-6.976.975.895</b>	<b>990.108.063</b>
<b>III. Actividades de Financiación</b>		
Cambio en Préstamos de entidades financieras-Pasivo Corriente	-564.041.993	-2.051.527.500
Cambio en Préstamos no corrientes	-680.204.720	-5.524.430.682
<b>Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación</b>	<b>-1.244.246.713</b>	<b>-7.575.958.182</b>
<b>Aumento Neto del Efectivo</b>	<b>57.573.975</b>	<b>29.271.718</b>

Las notas y anexos que se acompañan forman parte de estos estados contables en moneda homogénea.-

Estados contables auditados. Ver mi informe del 30-10-2025  
 Auditor **Df. DANIEL L. MARTINEZ GRAU**  
 CONTADOR PUBLICO NACIONAL  
 MAT. C.P.C.E. MZA. 4003

Ver mi informe del 30-10-2025  
 Comisión Fiscalizadora  
**Dr. DANIEL L. MARTINEZ GRAU**  
 CONTADOR PUBLICO NACIONAL  
 MAT. C.P.C.E. MZA. 4003

Presidente

Ctdor. **SERGIO PENSALFINE**  
**EL CACIQUE S.A.**  
 PRESIDENTE

**Dra. DELFINA MARTINEZ STEFANELLI**  
 Contadora Pública Nacional  
 y Perita Partidora  
 Mat. N° 9.840 - C.P.C.E. Mendoza

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES

### 1) Bases para la confección y exposición de los estados contables

#### a) Ejercicio económico:

Ejercicio Económico número cuarenta y ocho, iniciado el 1º de julio de 2024 y finalizado el 30 de junio de 2025.

#### b) Estados Contables que se presentan:

Los Estados Contables que se presentan en esta oportunidad son los correspondientes al presente Ejercicio Económico N° 48, que se exponen en forma comparativa con los del Ejercicio Económico anterior, N° 47, finalizados el 30 de junio de 2025 y el 30 de junio de 2024 respectivamente.

#### c) Normas Técnicas Contables Aplicadas en los Estados Contables presentados:

Los Estados Contables mencionados han sido confeccionados de acuerdo con las normas contables contenidas por la Resolución Técnica (en adelante: RT) N° 17 emitida por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (en adelante: F.A.C.P.C.E.), con la última modificación vigente aprobada por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de Mendoza (en adelante: C.P.C.E. de Mendoza). En cuanto a la exposición de los estados contables, se han seguido los lineamientos de las RT 8 y 9 de la F.A.C.P.C.E. Los automotores afectados al servicio de transporte han sido valuados de acuerdo con las normas de la RT N° 31 de la F.A.C.P.C.E. adoptada por la Resolución 1804/12 del C.P.C.E. de Mendoza.

#### d) Unidad de medida:

#### Consideraciones de los efectos de la inflación


Los estados contables han sido preparados en moneda homogénea conforme lo establecido en las normas contables profesionales vigentes en la jurisdicción de la Provincia de Mendoza. Para los presentes estados contables, mediante Res. N° 539/18 de la F.A.C.P.C.E., adoptada por la Res. 2063/18 del CPCE de Mendoza, se ha definido el contexto de alta inflación para ejercicios cerrados a partir del 01/07/2018, por lo cual se ha reiniciado la aplicación del ajuste por inflación resultante de la R.T. N° 6, de la sección 3.1 de la R.T. N° 17 (modificada por la R.T. N° 39) y de la sección 2.6 de la R.T. N° 41. Los presentes Estados Contables están expresados en moneda homogénea a la fecha de cierre del ejercicio considerado.

#### Simplificaciones utilizadas e implicancias

La empresa ejerció la opción de la RT 6 y la Res. 539/18 de presentar el Recpam incluido en los resultados financieros y por tenencia, y en una sola línea.

La no apertura de los resultados financieros y por tenencia (incluido el Recpam) genera la imposibilidad de determinar las magnitudes reales de los diferentes componentes de los resultados financieros y por tenencia, ni tampoco las magnitudes nominales ajustadas por inflación de los mismos y el efecto del recpam sobre dichos resultados. Esta limitación también impide la determinación de ciertos ratios financieros, tales como el rendimiento de los activos financieros, el costo de endeudamiento, el efecto "palanca", etc.

  
Dr. DANIEL L. MARTINEZ GRAU  
CONTADOR PÚBLICO NACIONAL  
MAT. C.P.C.E. MZA. 4003

  
Dra. DELFINA MARTINEZ STEFANELLI  
Contadora Pública Nacional  
y Perita Partidora  
Mat. N° 9.840 - C.P.C.E. Mendoza

Presidente

×

  
Cdr. SERGIO PENCALFINE  
EL CACIQUE S.A.  
PRESIDENTE

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES

e) Criterios de medición y exposición adoptados:

e.1) Se han aplicado los criterios de valuación y exposición de la Resoluciones Técnicas N° 8, 9 y 17.

e.2) Los Bienes de Uso han sido medidos a sus valores de costos de adquisición, reexpresados hasta el 30 de junio de 2025 menos sus amortizaciones. La comparación de la medición de estos activos con sus respectivos valores recuperables se ha efectuado a nivel de cada bien [rodados].

Los rodados afectados a la actividad del transporte han sido valuados a su valor revaluado de acuerdo con los lineamientos de la RT 31 de la F.A.C.P.C.E..

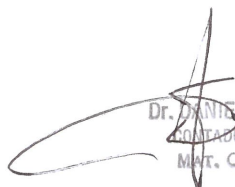
e.3) El Patrimonio Neto y los Resultados: La medición pertinente corresponde al momento de su incorporación o devengamiento y reexpresados hasta el 30 de junio de 2025.

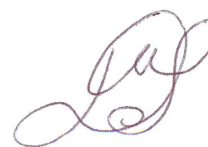
El saldo de la cuenta "Capital Social" ha sido medido a su valor nominal histórico. La diferencia entre el capital expresado en moneda homogénea al 30/06/2025 y su valor nominal histórico se expone en la cuenta "Ajuste de Capital", integrante del Patrimonio Neto.

Como consecuencia de la aplicación de la Resolución Técnica Nro 31 de la F.A.C.P.C.E. en los rodados afectados al transporte se ha incorporado dentro del Patrimonio Neto la cuenta Saldos por Revaluación. El importe revaluado en el presente ejercicio asciende a \$23.056.108.597. El valor residual contable a dicha fecha asciende a \$21.401.040.998. La diferencia entre ambos valores (\$23.056.108.597 y \$21.401.040.998) es igual a la suma de \$ 1.655.067.599. Este importe fue acreditado en la cuenta Saldos por Revaluación. El 30% de este importe fue debitado en la misma cuenta contra un Pasivo por Impuesto Diferido de \$496.520.280 (Ver nota 14). Estos movimientos determinaron un Saldo de Revaluación de \$ 1.158.547.320. Este saldo no es susceptible de ser distribuido ni capitalizado.

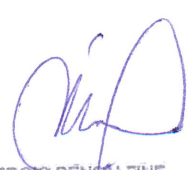
CONCEPTO	SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO	DISMINUCIÓN	SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO
<b>SALDOS POR REVALUACION</b>	3.608.716.677	(2.450.169.357)	<b>1.158.547.320</b>

e.4) Por aplicación de las normas ya citadas en e.1) se ha aplicado las disposiciones sobre la segregación de los componentes financieros implícitos, tanto en los rubros patrimoniales como el de resultado, corrigiendo así la medición de las partidas pertinentes.

  
Dr. DANIEL L. MARTINEZ GRAU  
CONTADOR PUBLICO NACIONAL  
MAT. C.P.C.E. MZA. 4003

  
Dra. DELFINA MARTINEZ STEFANELLI  
Contadora Pública Nacional  
y Perita Partidora  
Mat. N° 9.840-C.P.C.E. Mendoza

Presidente

  
Cdr. SERGIO PENCAFINE  
EL CACIQUE S.A  
PRESIDENTE

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Desde el punto de vista de la contabilización del cargo por impuesto a las ganancias también se ha aplicado el método diferido (ver Nota N° 16).

e.5) Redondeo: los presentes Estados Contables se expresan en pesos y redondeados en función de saldos superiores a cincuenta centavos, se suma un número más a la cifra, por lo que en diversos estados, notas y anexos la sumatoria literal puede o no coincidir con los valores totales expresados.

**f) Actividad desarrollada y continuidad de la Empresa:**

La Sociedad continúa desarrollando su actividad principal que es la prestación del servicio de transporte público de pasajeros.


La empresa tiene a su cargo la explotación del recorrido del Grupo 9 adjudicada por el Poder Ejecutivo de Mendoza mediante Decreto Nro. 1897/18 artículo 1.


La empresa en UT con otra compañía "Autotransportes Los Andes SA y El Cacique SA tiene a su cargo la explotación del recorrido del Grupo 3 adjudicada por el Poder Ejecutivo de Mendoza mediante Decreto Nro. 1897/18 artículo 2.

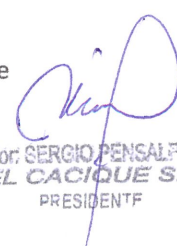
Desde el ejercicio cerrado en el 2018, la empresa suscribió contrato de alquiler de ómnibus con la Sociedad de Transporte Mendoza S.A.U.P.E. Dicho contrato fue renovado en febrero 2025, actualmente se mantienen 16 unidades afectadas al contrato.

**2) Activos Gravados con prenda:**

Existen activos gravados con prenda que se detallan en la Nota 9 Bienes de Uso con sus pasivos respectivos (Nota N° 11).

  
Dr. DANIEL L. MARTINEZ GRAU  
CONTADOR PÚBLICO NACIONAL  
MAT. C.P.C.E. MZA. 4003

  
Dra. DELFINA MARTINEZ STEFANELLI  
Contadora Pública Nacional  
y Perita Partidora  
Mat. N° 9.840 - C.P.C.E. Mendoza

Presidente  
  
Cdo. SERGIO PENSALFINE  
EL CACIQUE S.A.  
PRESIDENTE

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES

RUBROS	Totales	Totales	Totales	Totales
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
	30/06/2025	30/06/2025	30/06/2024	30/06/2024

(Nota - 3) Caja y Bancos

Fondos a Depositar	60.610.674	-	-	-
Fondos Fijos	9.900	-	23.347	-
Banco Credicoop	10.122.528	-	14.203.389	-
Banco Credicoop Cta. Cte Dólares	1.088.914	-	1.420.578	-
Banco Credicoop Cta. Cte- Posnet	201	-	281	-
Banco ICBC Cuenta Corriente	409.387	-	2.231.844	-
Banco Nación Cuenta Corriente	1.438.183	-	2.123.726	-
Banco Macro	2.776.265	-	14.143.204	-
Banco Santander	111.532	-	218.604	-
Banco Supervielle	50.226.743	-	34.990.923	-
Tarjeta de débito	103.557	-	31.987	-

<b>TOTAL</b>	<b>Caja y Bancos</b>	<b>126.897.883</b>	<b>-</b>	<b>69.323.908</b>	<b>-</b>
--------------	----------------------	--------------------	----------	-------------------	----------

(Nota - 4) Inversiones

Plazo fijo	2.138.671.698	-	205.441.822	-
Fondo Común de Inversión	1.180.611.456	-	883.119.508	-

<b>TOTAL</b>	<b>Inversiones</b>	<b>3.319.283.154</b>	<b>-</b>	<b>1.088.561.330</b>	<b>-</b>
--------------	--------------------	----------------------	----------	----------------------	----------

(Nota - 5) Deudores por ventas

Participación UTE a cobrar	-	-	40.550.983	-
Recaudación Sube a Cobrar	1.473.785	-	2.834.895	-


<b>TOTAL</b>	<b>Deudores por ventas</b>	<b>1.473.785</b>	<b>-</b>	<b>43.385.878</b>	<b>-</b>
--------------	----------------------------	------------------	----------	-------------------	----------

(Nota - 6) Otros Créditos

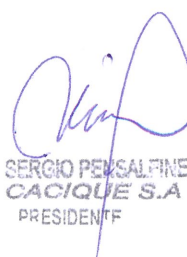
IVA - Crédito Fiscal	452.438.511	-	708.453.017	-
Saldo de Libre Disponibilidad	21.381.426	-	65.065.283	-
Anticipo de Gastos	24.363.403	-	49.316.011	-
Deudores Varios	265.785.888	-	198.427.528	-
Anticipos Honorarios a Directores	171.250.711	-	104.076.369	-
Saldo a favor Contraprestación	2.457.494	-	-	-
Cuentas particular Socios	53.958	-	-	-
Ingresos Brutos - Saldo DDJJ	28.893.907	-	90.220	-

<b>TOTAL</b>	<b>Otros Créditos</b>	<b>966.625.297</b>	<b>-</b>	<b>1.125.428.427</b>	<b>-</b>
--------------	-----------------------	--------------------	----------	----------------------	----------

  
Dr. DANIEL L. MARTINEZ GRAU  
CONTADOR PUBLICO NACIONAL  
MAT. C.P.C.E. MZA. 4003

  
Dra. DELFINA MARTINEZ STEFANELLI  
Contadora Pública Nacional  
y Perita Partidora  
Mat. N° 9.840 - C.P.C.E. - Mendoza

Presidente

  
Cdr. SERGIO PENSALFINE  
EL CACIQUE S.A  
PRESIDENTE

Estados contables auditados. Ver mi informe del 30/10/2025  
Auditor

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES

### 7) Bienes de cambio

Los bienes de cambio están integrados por los artículos destinados a los repuestos, combustible, lubricantes y aditivos de las unidades afectadas al servicio del transporte público de pasajeros, como así también de anticipos de compras de estos bienes. El criterio de medición adoptado ha sido el de valor de reposición al cierre.

RUBROS	Totales Corriente 30/06/2025	Totales No Corriente 30/06/2025	Totales Corriente 30/06/2024	Totales No Corriente 30/06/2024
(Nota - 8) <u>Otros Activos</u>				
Automotores fuera de servicio	309.592.745	-	-	-
Tarjeta sube	1.112.400	-	723.100	-
<b>TOTAL Otros Activos</b>	<b>310.705.145</b>	<b>-</b>	<b>723.100</b>	<b>-</b>

### 9) Bienes de uso

Los bienes de uso están constituidos principalmente por el parque automotor destinado a prestar el servicio público de transporte automotor de pasajeros.

Todos los bienes de uso están valuados a su valor de costo —reexpresado— menos las amortizaciones calculadas proporcionalmente a la vida útil asignada a cada tipo de bien, amortizándose el año de alta y no el de baja.

Los rodados afectados a la prestación del servicio de transporte ha sido valuado a su valor revaluado de acuerdo con las disposiciones de la RT n° 31 de la F.A.C.P.C.E..

Se procedió a revaluar las unidades afectadas al servicio de transporte. El método de valuación no tiene complicaciones puesto que se trata de bienes con mercado activo, en su condición actual. Los valores fueron determinados al 30 de junio de 2025 y fueron confeccionados por la firma COLCAR Merbus SA correspondiente a precios de mercado de contado y neto de IVA.

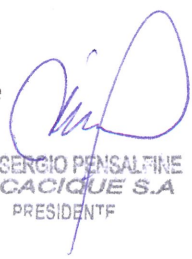
El importe revaluado en el presente ejercicio asciende a \$ 23.056.108.597. El valor residual contable a dicha fecha asciende a \$ 21.401.040.998. La diferencia entre ambos valores (\$23.056.108.597 y \$21.401.040.998) es igual a la suma de \$ 1.655.067.599. Este importe fue acreditado en la cuenta Saldos por Revaluación. El 30% de este importe fue debitado en la misma cuenta contra un Pasivo por Impuesto Diferido de \$ 496.520.280 (Ver nota 14). Estos movimientos determinaron un Saldo de Revaluación de \$ 1.158.547.320. Este saldo no es susceptible de ser distribuido ni capitalizado.

  
Dr. DANIEL L. MARTINEZ GRAU  
CONTADOR PUBLICO NACIONAL  
MAT. C.P.C.E. MZA. 4003

Estados contables auditados. Ver mi informe del 30/10/2025  
Auditor

  
Dra. DELFINA MARTINEZ STEFANELLI  
Contadora Pública Nacional  
y Perita Partidora  
Mat. N° 9.840 - C.P.C.E. Mendoza

Presidente

  
Cdr. SERGIO PENSALFINE  
EL CACIQUE S.A  
PRESIDENTE

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Existen prendas en 1° grado de acuerdo con el siguiente detalle:

- A favor de Mercedes Benz:

### Grupo 300:

Los internos: 76 (Patente AF 325 RY); 79 (Patente AF 325 RX); 83 (Patente AF 325 RW).

- A favor de Banco Macro:

### Grupo 900:

Los internos: 6 (Patente AF 217 OF); 7 (Patente AF 217 OA); 8 (Patente AF 198 UY).

- A favor de Colservice S.A.:

### Grupo 900 (STM):

Los internos: 17 (Patente AC 188 VQ); 22 (Patente AC 110 JD); 23 (Patente AC 110 IP); 28 (Patente AC 110 IO); 29 (Patente AC 110 IN); 30 (Patente AC 110 JF); 42 (Patente AC 188 VX); 49 (Patente AC 188 VY); 41 (Patente AC 188 VZ); 62 (Patente AC 188 WA); 43 (Patente AC 084 UI); 55 (Patente AC 110 JG).


### Grupo 300:


Los internos: 78 (Patente AF 325 RZ).

## 10) Cuentas por Pagar

El saldo denunciado corresponde a los pasivos a corto plazo, originados en la adquisición de los insumos, materiales y colectivos, como así también de los servicios relacionados con la actividad comercial de la Empresa.

  
Dr. DANIEL L. MARTINEZ GRAU  
CONTADOR PUBLICO NACIONAL  
MAT. C.P.C.E. MZA. 4003

  
Dra. DELFINA MARTINEZ STEFANELLI  
Contadora Pública Nacional  
y Perita Partidora  
Mat. N° 9.840 - C.P.C.E. Mendoza


Presidente   
Cidor SERGIO PENSALFINE  
EL CACIQUE S.A  
PRESIDENTE


NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES

**11) Préstamos**

Conceptos	2025	2024
<b>Corrientes</b>		
<b>FINANCIERA MERCEDES BENZ S.A.</b>		
Préstamo con garantía prendaria	7.734.251	17.314.271
<b>COLSERVICE</b>		
Círculo con garantía prendaria	545.576.787	1.037.261.884
<b>OTRAS ENTIDADES</b>		
Préstamo sola firma	-	18.672.808
<b>BANCO MACRO</b>		
Préstamo con garantía prendaria	3.239.270	15.061.155
<b>BANCO CREDICOOP</b>		
Préstamo con garantía prendaria	-	17.543.049
<b>BANCO SUPERVIELLE</b>		
Préstamo con garantía prendaria	-	14.739.134
<b>Total Corrientes</b>	<b>556.550.308</b>	<b>1.120.592.301</b>
<b>No corrientes</b>		
<b>FINANCIERA MERCEDES BENZ S.A.</b>		
Préstamo con garantía prendaria	-	10.784.275
<b>BANCO MACRO</b>		
Préstamo con garantía prendaria	-	4.516.195
<b>COLSERVICE</b>		
Círculo con garantía prendaria	-	664.904.251
<b>Total No Corriente</b>	<b>-</b>	<b>680.204.720</b>
<b>Totales</b>	<b>556.550.308</b>	<b>1.800.797.021</b>

  
Dr. DANIELA MARTINEZ GRAU  
CONTADOR PÚBLICO NACIONAL  
MAT. C.P.C.E. MZA. 4003

  
Dra. DELFINA MARTINEZ STEFANELLI  
Contadora Pública Nacional  
y Perita Partidora  
Mat. N° 9.840 - C.P.C.E. Mendoza

Presidente  
  
Ctdor. SERGIO PENSALFINE  
EL CACIQUE S.A  
PRESIDENTE

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES

RUBROS	Totales	Totales	Totales	Totales
	Corriente 30/06/2025	No Corriente 30/06/2025	Corriente 30/06/2024	No Corriente 30/06/2024

(Nota - 12) Cargas Fiscales a pagar

DGI Retención IV Categoría	11.344.177	-	4.818.359	-
AFIP Retenciones RG. 830/2000	791.671	-	587.826	-
D.G.R. Retenciones RG 31-99	13.145.741	-	9.214.661	-
Planes de Pago AFIP	125.831	241.176	175.433	511.681
Plan de Pagos Impuesto de Sellos	2.330.745	-	-	-
Ganancias a Pagar	1.472.933.600	-	137.269.733	-
EPRET a pagar	5.812.196	-	8.655.907	-
Contraprestación. Concesión a Pagar	-	-	148.441	-
Automotor a pagar	-	-	1.217.768	-

<b>TOTAL</b>	<b>Cargas Fiscales a pagar</b>	<b>1.506.483.960</b>	<b>241.176</b>	<b>162.088.130</b>	<b>511.681</b>
--------------	--------------------------------	----------------------	----------------	--------------------	----------------

(Nota - 13) Remuneraciones y cargas sociales a pagar

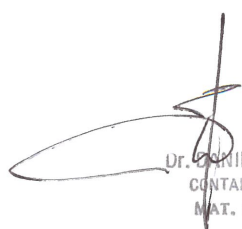
Sueldos a Pagar	2.355.841.434	-	2.122.943.290	-
Cargas sociales a pagar	730.593.969	-	676.286.826	-
Embargos a pagar	28.640.808	-	22.946.647	-
Planes de Pago AFIP	22.532.459	13.344.644	1.873.280.030	50.019.525


<b>TOTAL</b>	<b>Remuneraciones y cargas sociales a pagar</b>	<b>3.137.608.670</b>	<b>13.344.644</b>	<b>4.695.456.793</b>	<b>50.019.525</b>
--------------	---	----------------------	-------------------	----------------------	-------------------

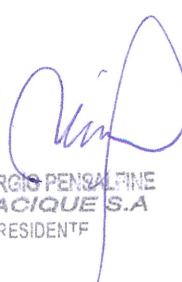
(Nota - 14) Otras Deudas

Cuentas particular Socios	-	-	5.032.956	-
Pasivos Concursales	75.540	-	105.318	-
Acreedores Varios	420.481.470	-	-	-
Juicios a pagar	1.873.648.302	-	1.924.080.361	-
Aportes en Gías. Directores	-	72.000	-	100.382
Pasivos Diferidos (por aplicación Método Impuesto Diferido y RT 31 )	-	5.370.245.026	-	6.682.458.629

<b>TOTAL</b>	<b>Otras Deudas</b>	<b>2.294.205.312</b>	<b>5.370.317.026</b>	<b>1.929.218.635</b>	<b>6.682.559.011</b>
--------------	---------------------	----------------------	----------------------	----------------------	----------------------

  
Dr. DANIEL L. MARTINEZ GRAU  
CONTADOR PUBLICO NACIONAL  
MAT. C.P.C.E. MZA. 4003

  
Dra. DELFINA MARTINEZ STEFANELLI  
Contadora Pública Nacional  
y Perita Partidora  
Mat. N° 9.840 - C.P.C.E. Mendoza

Presidente   
Cidor, SERGIO PENZALFINE  
EL CACIQUE S.A  
PRESIDENTE

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES

**15) Otros Ingresos y Egresos**

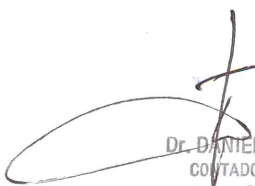
Conceptos	2025
Ingresos Varios	2.965.811
Ingresos por locación	3.797.620
Resultado Venta Bienes de Uso y Otros Activos Corrientes	74.417.600
Indemnización por Despido y Fallecimiento	100.857.504
Multas	9.432.882
Impuesto a las Transacciones Financieras	396.773.473
<b>Totales</b>	<b>574.718.028</b>


**16) Impuesto a las Ganancias:**

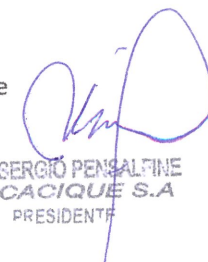
La sociedad aplicó en el presente ejercicio el método denominado de impuesto diferido para la registración del Impuesto a las Ganancias. Esta metodología contempla el reconocimiento contable del efecto impositivo estimado futuro, generado por las diferencias temporarias entre la valuación contable y la impositiva de los activos y pasivos. Asimismo, considera el efecto del aprovechamiento futuro de los quebrantos impositivos acumulados en base a su probabilidad de utilización.

El 16 de junio de 2021 se promulgó la Ley N° 27.630, que modifica la Ley del Impuesto a las Ganancias en cuanto a la tasa aplicable a las sociedades. La nueva norma establece escalas progresivas sobre la base de alícuotas marginales, escalonadas en tres segmentos según el nivel de ganancia neta imponible obtenida en cada período fiscal. La alícuota varía entre el 25% y el 35% y se incluye una retención del 7% a la distribución de dividendos y utilidades.

Sin embargo, a los efectos de determinar los activos y pasivos por impuesto diferido la sociedad ha aplicado, sobre las diferencias temporarias identificadas, la tasa impositiva que se espera esté vigente al momento de su reversión o utilización, considerando las normas legales sancionadas a la fecha de emisión de estos estados. Esto implica considerar las modificaciones descriptas en el párrafo anterior para la medición de los impuestos diferidos del presente período/ejercicio. En particular, los activos y pasivos por impuestos diferidos se midieron utilizando las tasas promedio que se espere aplicar, a la ganancia o a la pérdida fiscal, en los periodos en los que se espere que vayan a revertir las correspondientes diferencias temporarias o utilizar pérdidas o créditos fiscales.

  
Dr. DANIEL L. MARTINEZ GRAU  
CONTADOR PUBLICO NACIONAL  
M.T. C.P.C.E. MZA. 4003

  
Dra. DELFINA MARTINEZ STEFANELLI  
Contadora Pública Nacional  
y Perita Partidora  
Mat. N° 9.840 - C.P.C.E. Mendoza

Presidente   
Cdr. SERGIO PENSALTINE  
EL CACIQUE S.A  
PRESIDENTE



NOTAS COMPLEMENTARIAS A LOS ESTADOS CONTABLES

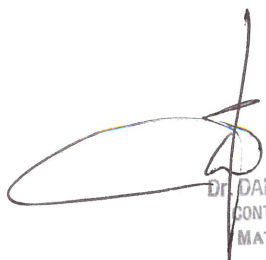
**18) Clasificación de los saldos de créditos y deudas:**

**a) Saldos deudores**

	2025	2024
Sin plazo establecido:	268.297.340	238.978.513
A vencer:		
Dentro de los 3 meses	528.551.031	825.759.424
De 3 – 6 meses	171.250.711	104.076.369
De 6 – 9 meses	0	0
<b>Total</b>	<b>968.099.082</b>	<b>1.168.814.305</b>

**b) Saldos acreedores**

	2025	2024
Sin plazo establecido:	4.094.966.854	2.893.147.822
A vencer:		
Dentro de los 3 meses	6.252.702.026	3.835.150.748
De 3 – 6 meses	12.171.714	2.106.974.253
De 6 – 9 meses	2.723.467	278.311.780
De 9 – 12 meses	2.723.467	273.844.350
Más de 12 meses	5.383.902.846	7.413.294.937
<b>Total</b>	<b>15.749.190.374</b>	<b>16.800.723.891</b>

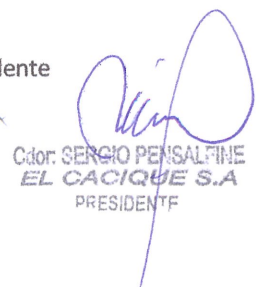


Dr. DANIEL L. MARTINEZ GRAU  
CONTADOR PUBLICO NACIONAL  
MAT. C.P.C.E. MZA. 4003



Dra. DELFINA LOPEZ STEFANELLI  
Contadora Pública Nacional  
y Perita Parafidada  
Mat. N° 9.840-C.P.C.E. Mendoza

Presidente



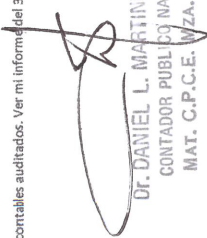
Cdor. SERGIO PENSALFINE  
EL CACIQUE S.A  
PRESIDENTE

**EL CACIQUE S.A.**  
**BIENES DE USO**

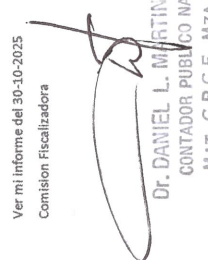
Correspondiente al ejercicio finalizado al 30/06/2025, comparativo con el ejercicio anterior.-

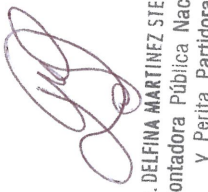
RUBRO	Valor al comienzo del ejercicio	Aumentos	Bajas	Valor al cierre del ejercicio	AMORTIZACIONES			Acumul. cierre del ejercicio	VALOR RESIDUAL AL CIERRE	APLICACIÓN RT31	Valor Neto Resultante	
					Acumul. inicio del ejercicio	Bajas	Del ejercicio				30/06/2025	30/06/2024
<u>Automotores afectados al Transporte</u>	44.970.499.134	2.908.245.469	1.239.654.352	46.639.090.251	810.395.139	3.590.905.895	25.238.049.254	21.401.040.998	1.655.067.599	23.056.108.597	27.668.270.175	
<u>Instalaciones</u>	285.693.109	11.858.760	-	297.551.869	-	22.141.306	200.652.861	96.899.007	-	96.899.007	107.181.553	
<u>Otros Automotores</u>	215.663.136	-	-	215.663.136	-	1.843.021	148.627.846	67.035.290	-	67.035.290	68.878.311	
<u>Maquinarías</u>	152.639.035	-	-	152.639.035	-	4.517.112	138.317.382	14.321.653	-	14.321.653	18.838.765	
<u>Mejora sobre inmueble ajeno</u>	238.806.177	14.151.534	-	252.957.711	-	8.874.875	209.076.478	43.881.233	-	43.881.233	38.604.575	
<u>Anticipo Bienes de Uso</u>	-	1.815.042.110	-	1.815.042.110	-	-	-	1.815.042.110	-	1.815.042.110	-	
<u>Muebles y útiles</u>	180.798.145	42.205.067	-	223.003.212	-	8.420.700	174.672.468	48.330.743	-	48.330.743	14.546.377	
<u>Edificio</u>	2.062.571.897	-	-	2.062.571.897	-	41.251.438	618.771.569	1.443.800.328	-	1.443.800.328	1.485.051.766	
<u>Terreno</u>	504.943.117	-	-	504.943.117	-	-	-	504.943.117	-	504.943.117	504.943.117	
<b>TOTALES 30/06/2025</b>	<b>48.611.613.751</b>	<b>4.791.502.940</b>	<b>1.239.654.352</b>	<b>52.163.462.338</b>	<b>810.395.139</b>	<b>3.677.954.347</b>	<b>26.728.167.859</b>	<b>25.435.294.479</b>	<b>1.655.067.599</b>	<b>27.090.362.079</b>	<b>29.906.314.658</b>	
<b>TOTALES 30/06/2024</b>	<b>54.996.206.430</b>	<b>49.547.299</b>	<b>6.434.139.979</b>	<b>48.611.613.751</b>	<b>3.859.669.825</b>	<b>3.289.183.307</b>	<b>23.860.608.651</b>	<b>24.751.005.099</b>	<b>5.155.309.599</b>	<b>27.090.362.079</b>	<b>29.906.314.658</b>	

Estados contables auditados. Ver mi informe del 30-10-2025  
Auditor


  
**Dr. DANIEL L. MARTINEZ GRAU**  
CONTADOR PUBLICO NACIONAL  
MAT. C.P.C.E. MZA. 4003

Ver mi informe del 30-10-2025  
Comisión Fiscalizadora

  
**Dr. DANIEL L. MARTINEZ GRAU**  
CONTADOR PUBLICO NACIONAL  
MAT. C.P.C.E. MZA. 4003

  
**Dra. DELFINA MARTINEZ STEFANELLI**  
Contadora Pública Nacional  
y Perita Partidora  
Mat. N° 9.840 - C.P.C.E. Mendoza

Presidente

  
**Sr. SERGIO PENSALINE**  
EL CACIQUE S.A.  
PRESIDENTE

**EL CACIQUE S.A.**

**Información requerida por el Art. 64 - Inc. "B" del Decreto Ley 19.550**

**Correspondiente al ejercicio iniciado el 1 de Julio 2024**

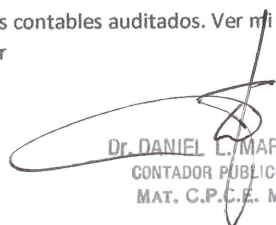
**y finalizado el 30 de Junio de 2025, comparativo con el ejercicio anterior.-**

**ANEXO II**

RUBROS	Gastos			Totales	Totales
	Administración	Comercialización	Operativos	30/06/2025	30/06/2024
Depreciación Bienes de uso	51.515.159	-	3.626.439.188	3.677.954.347	3.289.183.307
Combustibles	-	-	5.805.022.952	5.805.022.952	6.853.674.557
Lubricantes	-	-	208.947.660	208.947.660	284.697.208
Cubiertas	-	-	281.707.171	281.707.171	317.515.284
Recapados y precurados	-	-	174.922.470	174.922.470	177.148.342
Repuestos	-	-	1.993.549.913	1.993.549.913	2.156.786.984
Insumos Varios	-	-	67.717.015	67.717.015	100.651.860
Seguimiento Satelital	-	-	59.661.400	59.661.400	55.145.564
Sueldos y aguinaldos	889.937.689	61.093.457	14.229.528.657	15.180.559.802	15.650.839.271
Contribuciones patronales	216.997.443	15.548.103	3.017.679.288	3.250.224.835	3.009.193.731
Impuesto a los Ingresos Brutos	-	510.792.649	-	510.792.649	361.081.375
Contraprestación de la Concesión	-	188.766.951	-	188.766.951	133.916.492
Organismos de Control	-	415.150.762	-	415.150.762	292.775.082
Seguros	-	-	1.259.236.008	1.259.236.008	2.312.990.477
Impuestos	15.926.846	-	851.523.983	867.450.830	368.209.174
Cristalería	-	-	92.896.799	92.896.799	74.761.800
Gastos generales	25.900.048	-	278.454.535	304.354.582	357.210.601
Uniformes del personal	16.017.945	-	-	16.017.945	11.001.685
Alquileres y leasing	81.302.605	-	-	81.302.605	63.821.171
Tasas	9.688.227	-	-	9.688.227	28.868.684
Materiales diversos	-	-	702.267.076	702.267.076	744.843.710
Adicional por fallas de caja	-	-	609.129.678	609.129.678	594.833.449
Reparaciones Maquinarias	-	-	27.203.819	27.203.819	39.665.682
Fletes y Acarreos	-	-	5.793.993	5.793.993	10.858.459
Seguridad Industrial	-	-	18.523.060	18.523.060	7.704.356
Limpieza y tasa desinfección	50.303.621	-	3.189.135	53.492.756	48.858.311
Impresos, papelería y út. oficina	10.987.195	-	-	10.987.195	14.939.611
Luz, teléfono, internet, gas y agua	125.359.501	-	-	125.359.501	83.979.984
Comisiones y gastos bancarios	5.586.560	-	-	5.586.560	39.043.591
Honorarios profesionales	100.968.902	-	-	100.968.902	185.888.333
Gastos de Cobranzas	1.369.047	-	-	1.369.047	1.116.951
Representación y Viáticos	1.619.495	-	-	1.619.495	55.783.593
Mantenimiento inmuebles	153.672.209	-	-	153.672.209	118.250.793
Cuota gremial empresaria y otros	41.004.138	-	-	41.004.138	38.313.341
Gtos Prenda Reg. Automotor	3.243.033	-	-	3.243.033	101.082.256
Gastos Judiciales	13.144.906	-	-	13.144.906	5.444.692
Gastos Notariales	-	-	-	-	2.113.918
Mantenimiento Sistemas	48.707.630	-	-	48.707.630	8.443.910
Comisiones SUBE	639.214.436	-	-	639.214.436	329.256.498
Suscripciones Varias	-	-	2.174.388	2.174.388	192.252
Revisiones Técnicas	-	-	9.906.749	9.906.749	9.682.290
Publicidad y Propaganda	-	236.273	-	236.273	727.754
<b>TOTAL</b>	<b>30/06/2025</b>	<b>2.502.466.635</b>	<b>1.191.588.196</b>	<b>33.325.474.938</b>	<b>37.019.529.769</b>
<b>TOTAL</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>2.603.264.411</b>	<b>1.042.924.339</b>	<b>34.694.307.634</b>	<b>38.340.496.385</b>

Estados contables auditados. Ver mi informe del 30-10-2025

Auditor

  
**Dr. DANIEL E. MARTINEZ GRAU**  
 CONTADOR PÚBLICO NACIONAL  
 MAT. C.P.C.E. MZA. 4003

Ver mi informe del 30-10-2025

Comisión Fiscalizadora

  
**Dr. DANIEL E. MARTINEZ GRAU**  
 CONTADOR PÚBLICO NACIONAL  
 MAT. C.P.C.E. MZA. 4003

Presidente

  
**Cdr. SERGIO PENSALFINE**  
 EL CACIQUE S.A  
 PRESIDENTE

**Dr. DELFINA MARTINEZ STEFANELLI**  
 Contadora Pública Nacional  
 y Perita Partidora  
 Mat. N° 9.840 - C.P.C.E. Mendoza

## **INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR EL AUDITOR INDEPENDIENTE**

Señores

Presidente y Directores de

**EL CACIQUE S.A.**

CUIT 30-54636240-6

Av. San Martín Sur 6996 - Ruta Panamericana, Complejo Chacras Park, Edificio Drago, Oficina 407, La Puntilla, Luján de Cuyo, Mendoza

### **Informe sobre la auditoría de los estados contables**

#### ***Opinión***

He auditado los estados contables adjuntos de "EL CACIQUE S.A.", que comprenden el estado de situación patrimonial al 30 de junio de 2025, 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 y los anexos.

En mi opinión, los estados contables adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de **EL CACIQUE S.A.** al 30 de junio de 2025, así como sus resultados, la evolución de su patrimonio neto y el flujo de su efectivo correspondiente al ejercicio económico terminado en esa fecha, de conformidad con las normas contables profesionales argentinas.

#### ***Fundamento de la opinión***

He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la sección III.A de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE). Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados contables*" de mi informe. Soy independiente del ente y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con los requerimientos del Código de Ética del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de Mendoza y de la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE. Considero que los elementos de juicio que he obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para mi opinión.

#### ***Información distinta de los estados contables y del informe de auditoría correspondiente (Otra información)***

El Directorio del ente es responsable de la otra información, revelada en la Memoria. Esta otra información no es parte de los estados contables ni de mi informe de auditoría correspondiente.

Mi opinión sobre los estados contables no cubre la otra información y, por lo tanto, no expreso ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ésta.



Dr. DANIEL L. MARTINEZ GRAU  
CONTADOR PUBLICO NACIONAL  
MAT. C.P.C.E. MZA. 4003

En relación con mi auditoría de los estados contables, mi responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia significativa entre la otra información y los estados contables o el conocimiento obtenido en la auditoría o si parece que existe una incorrección significativa en la otra información.

No tengo nada que informar al respecto.

***Responsabilidades de El Directorio del ente en relación con los estados contables***

El Directorio del ente 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 considere necesario para permitir la preparación de estados contables libres de incorrección significativa.

En la preparación de los estados contables, El Directorio es responsable de la evaluación de la capacidad del ente para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, en caso de corresponder, las cuestiones relacionadas con este aspecto y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si El Directorio tuviera intención de liquidar el ente o de cesar sus operaciones, o bien no existiera otra alternativa realista

***Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados contables***

Mis objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados contables en su conjunto están libres de incorrección significativa y emitir un informe de auditoría que contenga mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE siempre detecte una incorrección significativa cuando exista. Las incorrecciones se consideran significativas si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados contables.

Como parte de una auditoría de conformidad con la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- a) Identifico y evalúo los riesgos de incorrección significativa en los estados contables diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtengo elementos de juicio suficientes y adecuados para proporcionar una base para mi opinión.
- b) Obtengo conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del ente.
- c) Evalúo si las políticas contables aplicadas son adecuadas, así como la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por El Directorio del ente.

  
Dr. DANIEL L. MARTINEZ GRAU  
CONTADOR PUBLICO NACIONAL  
MAT. C.P.C.E. MZA. 4003

- d) Concluyo sobre lo adecuado de la utilización por El Directorio del ente, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándome en los elementos de juicio obtenidos, concluyo sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas importantes sobre la capacidad del ente para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluyo que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la información expuesta en los estados contables o, si dicha información expuesta no es adecuada, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en los elementos de juicio obtenidos hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el ente deje de ser una empresa en funcionamiento.
- e) Evalúo la presentación general, la estructura y el contenido de los estados contables, incluida la información revelada, y si los estados contables representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Me comunico con el Directorio del ente en relación con, entre otras cuestiones, la estrategia general de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno identificada en el transcurso de la auditoría.

#### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

- a) Según surge de los registros contables del ente, el pasivo devengado al 30 de junio de 2025 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales ascendía a \$ 670.952.166,73 no exigibles a esa fecha.

Ciudad de Mendoza, 30 de Octubre de 2025



Dr. DANIEL L. MARTINEZ GRAU  
CONTADOR PÚBLICO NACIONAL  
MAT. C.P.C.E. MZA. 4003

## INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

Señores

Accionistas de

**EL CACIQUE S.A.**

Av. San Martín Sur 6996 - Ruta Panamericana, Complejo Chacras Park, Edificio Drago, Oficina 407, La Puntilla, Luján de Cuyo, Mendoza

---

### Informe sobre los controles realizados como síndicos respecto de los estados contables y la memoria de los administradores

#### Opinión

Hemos llevado a cabo los controles que impone como síndicos la legislación vigente, el estatuto social, las regulaciones pertinentes y las normas profesionales para contadores públicos, acerca de los estados contables de EL CACIQUE S.A., que comprenden los estados de situación patrimonial al 30 de junio de 2025, de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo, así como las notas explicativas de los estados contables que incluyen un resumen de las políticas contables significativas, el inventario y la memoria de los administradores correspondientes al ejercicio finalizado en dicha fecha.

En nuestra opinión, los estados contables mencionados en el párrafo precedente, que se adjuntan a este informe y firmo a los fines de su identificación, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación patrimonial de EL CACIQUE S.A. al 30 de junio de 2025, así como sus resultados y el flujo de su efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con las normas contables profesionales argentinas. Asimismo, en nuestra opinión, la memoria de los administradores cumple con los requisitos legales y estatutarios, resultando las afirmaciones acerca de la gestión llevada a cabo y de las perspectivas futuras de exclusiva responsabilidad de la Dirección.

#### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo los controles cumpliendo las normas legales y profesionales vigentes para el síndico societario, contempladas, entre otras, en la Ley General de Sociedades y en la Resolución Técnica N° 15 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) la cual tiene en cuenta que los controles de la información deben llevarse a cabo cumpliendo con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de dicha Federación. Nuestras responsabilidades de acuerdo con las normas mencionadas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del síndico en relación con los controles de los estados contables y la memoria de los administradores*.

Para realizar nuestra tarea profesional sobre los estados contables citados en el primer párrafo, planificamos y ejecutamos determinados procedimientos sobre la documentación de la auditoría efectuada por el auditor externo, quien emitió su informe de fecha 30 de octubre de 2025 de acuerdo con las normas de auditoría vigentes. Entre los procedimientos llevados a cabo se incluyeron la planificación del encargo, de la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedi-

  
Dr. DANIEL L. MARTINEZ GRAU  
CONTADOR PUBLICO NACIONAL  
MAT. C.P.C.E. MZA. 4003

Página 1 de 3

  
Dra. DELFINA MARTINEZ STEFANELI  
Contadora Pública Nacional  
y Perita Partidora  
Mat. N° 9.840 - C.P.C.E. Mendoza

mientos aplicados y de los resultados de la auditoría efectuada por dicho profesional, quien manifiesta haber llevado a cabo su examen sobre los estados contables adjuntos de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE. 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.

### **Responsabilidades de la Dirección en relación con los estados contables**

La Dirección 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 considere necesario para permitir la preparación de estados contables libres de incorrección significativa.

En la preparación de los estados contables, la Dirección es responsable de la evaluación de la capacidad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, en caso de corresponder, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la Dirección tuviera intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no existiera otra alternativa realista.

Respecto de la memoria los administradores son responsables de cumplir con la Ley General de Sociedades y las disposiciones de los organismos de control en cuanto a su contenido.

### **Responsabilidades de la Comisión Fiscalizadora en relación con la auditoría de los estados contables y a memoria de los administradores.**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados contables en su conjunto están libres de incorrección significativa, que la memoria cumple con las prescripciones legales y reglamentarias y emitir un informe como síndicos que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la RT N° 37 de FACPCE siempre detecte una incorrección significativa cuando exista. Las incorrecciones se consideran significativas si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados contables y el contenido de la memoria en aquellos temas de mi incumbencia profesional.

Como parte de los controles sobre los estados contables, empleando normas de auditoría de conformidad con la RT N° 37 de FACPCE, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante nuestra actuación como síndicos. También:

- a) Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección significativa en los estados contables, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos elementos de juicio suficientes y adecuados para proporcionar una base para nuestra opinión.
- b) Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos que sean apropiados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad.
- c) Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas, así como la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Dirección.
- d) Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en los elementos de juicio obtenidos, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas importantes sobre la capacidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llame la atención en nuestro informe como síndicos sobre la información expuesta en los estados

contables o en la memoria, o, si dicha información expuesta no es adecuada, que exprese una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en los elementos de juicio obtenidos hasta la fecha de mi informe como síndicos. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

e) Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados contables, incluida la información revelada, y si los estados contables representan las transacciones y hechos subyacente de un modo que logren una presentación razonable.

f) Nos comunicamos con la Dirección en relación con, entre otras cuestiones, la estrategia general de la planificación y ejecución de nuestros procedimientos de auditoría como síndico y los hallazgos significativos en nuestra actuación como responsable de la fiscalización privada, así como cualquier deficiencia significativa del control interno identificada en el transcurso de nuestra actuación como síndicos.

También proporciono a la Dirección una declaración de que he cumplido los requerimientos de ética aplicables relacionados con mi independencia.


#### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

a) Según surge de los registros contables del ente, el pasivo devengado al 30 de junio de 2025 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales ascendía a \$ 670.952.166,73 no exigibles a esa fecha.


c) Los estados contables adjuntos y el correspondiente inventario surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

d) En el desempeño de nuestra función consideramos haber cumplido con nuestros deberes como síndicos conforme lo prescribe la Ley General de Sociedades y el estatuto social.

Ciudad de Mendoza, 30 de Octubre de 2025



DR. DANIEL I. MARTINEZ GRAU  
CONTADOR PÚBLICO NACIONAL  
MAT. C.P.C.E. MZA. 4003



a. DELFINA MARTINEZ STEFANELLI  
Contadora Pública Nacional  
y Perita Partidora  
Mat. N° 9.840 - C.P.C.E. Mendoza