

PRESENTAN PRIMER INFORME DE AVANCE

Señor Juez:

Raul Ricardo Saccani (DNI 23.705.541) - rsaccani@deloitte.com y raul.saccani@gmail.com- Daniel Abelovich (DNI 12.076.652) - dabelovich@estabe.com.ar-, Arnaud Iribarne (DNI 4.548.260) - arnaudiri@gmail.com- y Marcos G. Bazan (DNI 21.739.443) - mgbazan@deloitte.com y marcos.bazan@gmail.com -, en carácter de auditores designados en los autos caratulados "VICENTIN S.A.I.C. S/ CONCURSO PREVENTIVO", CUIJ N° 21-25023953-7, a V.S. decimos:

I- OBJETO DEL INFORME

En atención a lo dispuesto mediante resolución de fecha 16 de octubre de 2020, se destaca que este cuerpo se encuentra abocado en la ejecución de las tareas que le fueran encomendadas, un proceso investigativo financiero y contable mediante el uso de técnicas específicas y a través de tecnologías informáticas confiables, que aseguren la trazabilidad de la información y la obtención de datos fidedignos. A tales efectos, se acompañó un plan de trabajo el día 27 de octubre de 2020, que fuera oportunamente aprobado por V.S.

Conforme lo dispuesto por la resolución de fecha 16 de octubre de 2020, en la que se otorga un plazo de 30 (treinta) días corridos para la presentación del primer informe de avance de la auditoría forense, cuyo vencimiento opera el día de la fecha. En tal sentido, con fecha 5 de noviembre de 2020 y nro. de cargo N° 8097 se diligenció el requerimiento de información inicial para poder comenzar los trabajos previstos de acuerdo al programa de trabajo, el cual aún no ha sido satisfecho. Hemos tomado contacto con el Sr. Omar Scarel, actual presidente de Directorio de Vicentín S.A.I.C. (en adelante "Vicentín", la "Concursada", o la "Compañía"), quien manifestó que proveerá a esta parte con una lista de funcionarios de la Concursada y sus datos de contacto, quienes asistirán con el requerimiento de información mencionado y a los que se dirigirán los sucesivos requerimientos. Como se desprende de la reseña de avance de cada ítem realizada en la sección III siguiente de este escrito, todos los puntos se encuentran pendientes de que la Compañía provea la información requerida. Destacamos que es fundamental para poder cumplir con nuestras tareas, tal como han sido encargadas y en los plazos previstos por V.S., que el nuevo directorio de Vicentín (ya sea en forma directa o a través de las personas designadas) de acceso, en tiempo y forma, a toda la información detallada en dicho requerimiento.

A continuación, en el punto III del presente informe, detallamos los puntos oportunamente encomendados y su respectivo grado de avance, únicamente respecto de aquellos puntos del Cronograma que preveían algún grado de avance en el hito del 16 de noviembre. Los puntos restantes serán incorporados en los próximos informes de avance de acuerdo al cronograma previsto, que acompañamos como Anexo 1 para facilitar su referencia.

II- DOCUMENTACION ANALIZADA

Los documentos utilizados para nuestros análisis fueron obtenidos de la página WEB del Concurso¹, y han sido los siguientes:

¹ Fuente: <https://concursopreventivovicentin.com.ar/> - Último acceso: 13 de noviembre de 2020.

- Informe de la Sindicatura General de la Nación (en adelante "SIGEN") "Estado de situación – controles informáticos en la empresa VICENTIN" - nro. de cargo 3467/2020 – junio 2020) firmados digitalmente por Pablo Andrés Roldan, Santiago Gonzalo Tejerina, Sandra Rita Vaccarezza y Marina Lucía Varela.
- Informe de la SIGEN "Auditoría de corte como consecuencia de la Intervención dispuesta por el DNU N° 522/2020" - nro. de cargo 3375/2020 – (junio 2020) firmados digitalmente por Gustavo Osvaldo Rosasco, Héctor Horacio Canaveri y Juan Manuel Suarez.
- Informe de la SIGEN "Análisis de las decisiones adoptadas por el Órgano de administración" - nro. de cargo 4063/2020 – (julio 2020) firmados digitalmente por Gustavo Osvaldo Rosasco, Héctor Horacio Canaveri y Juan Manuel Suarez.
- "Informe final de hallazgos realizados" del Interventor - nro. de cargo 4744/2020 – presentado con fecha 5 de agosto de 2020.
- Estados contables anuales auditados de Vicentin S.A.I.C. al 31 de octubre de 2017, 31 de octubre de 2018 y 31 de octubre de 2019 nro. de cargo 418/2020 y 6592/2020.
- Estados contables acompañados en los nro. de cargo 3780/2020, 5954/2020 y 6017/2020 disponibles a la fecha del presente informe.

III- DESARROLLO DE LOS PUNTOS ENCOMENDADOS

1 Grupo Económico

a Confección del diagrama de Grupo Económico que incluya todas las sociedades controladas de, o vinculadas a, la Compañía o sujetas al control común de los accionistas de la Compañía o en las cuales los accionistas de la Compañía tengan una participación superior al 10%. El diagrama debe contener la estructura de titularidad de todas las sociedades que componen el Grupo Económico y las participaciones recíprocas entre dichas sociedades. El objetivo último sería poder generar un organigrama de compañías principales, secundarias y relacionadas con sus participaciones recíprocas y sus respectivos accionistas para entender destino de fondos y los posibles beneficiarios.

Mediante la lectura de las notas a los estados contables auditados de la Concursada al 31 de octubre de 2019 referido a empresas relacionadas, y de analizar los informes emitidos por la SIGEN, el Informe final de hallazgos realizados del Interventor como consecuencia de la Intervención dispuesta por el DNU N° 522/2020, y de los estados contables de empresas relacionadas, hemos elaborado un diagrama que incluye porcentajes de participación identificados a la fecha del denominado Grupo Económico Vicentin.

Se acompaña como Anexo 2 el diagrama mencionado, que hemos podido elaborar a la fecha únicamente en función a la información pública disponible en el expediente del Concurso. Necesitamos recibir de la Concursada la información adicional requerida, que nos permita completar este punto en el próximo hito del 15 de enero de 2021.

g-1 Analizar la venta de las acciones de Renova SA, precio acordado, neteo entre precio acordado y fondos recibidos. Comparar con la Oferta de Compra 001/19 discutida en los Directorios números 2461 y 2463 del 29/11/19.

De acuerdo a lo indicado en el programa de trabajo, el procedimiento consta del análisis de la venta de las acciones de Renova SA, el precio acordado, el neteo entre precio acordado y los fondos recibidos. A la fecha no se ha podido obtener información conforme al requerimiento de fecha 5 de noviembre de 2020 y nro. de cargo N° 8097, que nos permitiera avanzar en el desarrollo de este punto. Quedamos pendientes a que la Compañía provea la información requerida.

2 Análisis comparativos de variaciones significativas

a Análisis comparativo de los estados contables de la Compañía durante el Período Comprendido (balances consolidados e individuales incluyendo las subsidiarias significativas), a fin de observar los movimientos contables y bancarios entre ellas e identificar transacciones potencialmente inusuales para comprender sus causas e impactos en la situación patrimonial y financiera.

Para este punto nos encontramos analizando los balances a los cuales tuvimos acceso en virtud de la información pública que, a la fecha del presente informe, obra en la página Web del Concurso. Dichos balances corresponden tanto a aquellos individuales de la Concursada como los de las empresas con las que consolida. Sin embargo, no hemos podido completar el análisis por cuanto tenemos balances pendientes de recibir en virtud del requerimiento de fecha 5 noviembre de 2020 y nro. de cargo N° 8097. Quedamos pendientes a que la Compañía provea la información requerida.

Del mismo modo, para continuar con lo propuesto en el programa de trabajo, sobre el análisis de las variaciones significativas para cada año, precisamos acceder a los papeles de trabajo tanto relacionados con la confección de los balances por parte de la Concursada y los correspondientes a los auditores externos; tal como fuera considerado en el requerimiento mencionado anteriormente. Quedamos pendientes a que la Compañía provea la información requerida.

b Indagar la pérdida de capital de trabajo, variaciones en bienes de cambio y deterioro patrimonial notorio entre julio 2019 y febrero 2020.

De acuerdo a lo indicado en el programa de trabajo, el procedimiento previsto abarca:

- Entrevista con la gerencia de la Compañía para analizar las variaciones.
- Análisis del capital de trabajo histórico del negocio de Vicentin S.A.I.C. con referencia a los estados financieros y las cuentas de gestión no auditadas del último ejercicio y la información intermedia más reciente hasta febrero 2020.
- Análisis del capital de trabajo con foco en:
 - Discusión sobre el nivel "normal, medio" de capital de trabajo;

- Antigüedad de los saldos de clientes y proveedores y análisis de los días en la calle de cobro y pago;
- Cualquier restricción sobre los flujos de efectivo;
- Opiniones de la gerencia sobre el alcance del aplazamiento de los pagos, la reducción de los niveles de existencias y la mejora del control de los créditos y la recaudación de los deudores.

A la fecha no se ha podido obtener información conforme al requerimiento de fecha 5 de noviembre de 2020 y nro. de cargo N° 8097, que nos permitiera avanzar en el desarrollo de este punto. Quedamos pendientes a que la Compañía provea la información requerida.

c Indagar si el rubro "inventario" en los estados contables de Vicentín sólo abarca granos que fueron facturados o pagados o también incluye granos que no fueron facturados o pagados (o, por el contrario, cuyo precio no haya sido fijado ni facturado) y si el rubro "deudas comerciales" también refleja el valor de los granos que no fueron facturados y cómo se refleja (valuación de granos al momento de recibirlo o cantidad de granos adeudados a precio de mercado de fecha de los estados contables).

De acuerdo a lo indicado en el programa de trabajo, el procedimiento previsto abarca:

- Reunión con los responsables de inventario, para entender el tratamiento contable otorgado:

1. Indagar a la administración de Vicentin sobre las políticas contables aplicadas en materia de valuación de inventarios, verificando que sean aceptables por las normas contables de referencia y que hayan sido aplicadas uniformemente con respecto al ejercicio anterior.
2. Indagar sobre el rubro "inventario" en los estados contables de Vicentin S.A.I.C., su composición y las partidas contables relacionadas.

- Obtener el detalle de los inventarios de los últimos ejercicios y relacionarlos con los registros contables. Análisis de la composición del stock de los últimos tres ejercicios y a febrero 2020 de Vicentin S.A.I.C.

- Sobre el detalle final de existencias al cierre de ejercicio, seleccionar partidas para verificar su valuación de acuerdo con las políticas contables de la Compañía, analizando la correspondiente documentación de respaldo.

A la fecha no se ha podido obtener información conforme al requerimiento de fecha 5 de noviembre de 2020 y nro. de cargo N° 8097, que nos permitiera avanzar en el desarrollo de este punto. Quedamos pendientes a que la Compañía provea la información requerida.

d Ver la razonabilidad de los movimientos significativos de stock en los depósitos propios o de terceros, según los registros de inventario permanente entre julio 2019 y febrero 2020.

De acuerdo a lo indicado en el programa de trabajo, el procedimiento previsto abarca:

- Análisis de los movimientos de stock en los depósitos propios o de terceros, con los respaldos, entre julio 2019 y febrero 2020; y analizar los registros contables de los mismos.

- Entrevistas con la gerencia de la Compañía.

A la fecha no se ha podido obtener información conforme al requerimiento de fecha 5 de noviembre de 2020 y nro. de cargo N° 8097, que nos permitiera avanzar en el desarrollo de este punto. Quedamos pendientes a que la Compañía provea la información requerida.

e Para cada Proveedor de volumen significativo, conciliar saldos de inventarios e identificar todas las compras y pagos, con sus respectivos propósitos, realizados entre octubre de 2018, julio de 2019 y febrero de 2020 para determinar si Vicentín estaba contabilizando correctamente como “deudas comerciales” todos los granos recibidos para agricultores con precio a fijar y cuál era el método de valuación de esos pasivos.

De acuerdo a lo indicado en el programa de trabajo, el procedimiento previsto abarca:

- Análisis del saldo de los proveedores (comerciales) a octubre de 2018, julio de 2019 y febrero de 2020; e identificar los proveedores significativos de Vicentín SAIC.
 1. Obtener el registro auxiliar de proveedores de Vicentín SAIC al cierre de ejercicio 2018, 2019 y febrero 2020 y verificar que el total coincida, o esté debidamente conciliado, con el saldo de la respectiva cuenta del mayor y el balance de comprobación.
 2. A partir del registro auxiliar, seleccionar los proveedores comerciales más significativos.
 3. De los proveedores seleccionados analizar si los saldos (o las partidas individuales) a que fecha han sido abonadas, analizar los movimientos posteriores y cómo fueron registrados en el inventario (obtener remitos correspondientes), examen y obtener el soporte del pago correspondiente (por ejemplo: orden de pago firmada por el proveedor, recibo del proveedor, débito en cuenta bancaria). Si aún no han sido pagados, obtener la evidencia documental de que las mercaderías fueron recibidas y a qué valor se dio el ingreso de la mercadería (por ejemplo: factura, remito, informe de recepción, correspondencia del proveedor).
- De los proveedores seleccionados, examinar la documentación de respaldo de las compras, la contabilización y conciliación de los saldos de inventarios.
- Procedimientos de *data analytics* para la revisión de proveedores y clientes de Vicentín para identificación de patrones, desvíos o señales de alerta de fraude.

A la fecha no se ha podido obtener información conforme al requerimiento de fecha 5 de noviembre de 2020 y nro. de cargo N° 8097, que nos permitiera avanzar en el desarrollo de este punto. Quedamos pendientes a que la Compañía provea la información requerida.

h Revisión de los estados contables de Vicentín preparados en dólares estadounidenses exigidos en el acuerdo con el IFC (y su comparación con los estados contables auditados preparados bajo GAAP Argentina) así como copia de los certificados relacionados al cumplimiento de covenants y las observaciones de control interno exigidos bajo el AMENDED AND RESTATED LOAN AGREEMENT con el IFC.

De acuerdo a lo indicado en el programa de trabajo, el procedimiento previsto abarca:

- Analizar la conciliación los estados contables de Vicentin S.A.I.C. preparados en dólares estadounidenses exigidos en el acuerdo con el IFC y los estados contables auditados preparados bajo GAAP Argentina.

- Analizar las copias de los certificados de cumplimiento de *covenants*.

- Analizar las observaciones de control interno exigidos bajo el *AMENDED AND RESTATED LOAN AGREEMENT* con el IFC.

A la fecha no se ha podido obtener información conforme al requerimiento de fecha 5 de noviembre de 2020 y nro. de cargo N° 8097, que nos permitiera avanzar en el desarrollo de este punto. Quedamos pendientes a que la Compañía provea la información requerida.

6 Procesos informáticos

a Crear una base de datos con capacidades de búsqueda con (i) todos los correos electrónicos históricos de los directores y funcionarios de Vicentin, (ii) Crear una base de datos con capacidades de búsqueda con la información sobre contratos de exportación (para determinar el alcance de las financiaciones) y (iii) Crear una base de datos con capacidades de búsqueda con todas las transferencias internacionales de fondos entre la Compañía y las restantes sociedades del Grupo Económico o personas involucradas durante el Período Comprendido.

De acuerdo a lo indicado en el programa de trabajo, el procedimiento previsto abarca:

- Establecer los custodios involucrados a los cuales se realizará la preservación de evidencia electrónica almacenada en dispositivos propiedad de la compañía (correos electrónicos, *laptops*, *desktops*, discos externos, *pendrives*, *celulares*, *servidores*, etc.).

- Entrevistas con Gerentes de Tecnología e Infraestructura para identificar fuentes de información, sistemas utilizados por la compañía y dispositivos involucrados.

- Análisis de los medios de acceso a la información a recolectar e identificación de las tecnologías involucradas.

- Elaboración de plan de trabajo, equipos y herramientas necesarias.

- Despliegue en el cliente de los equipos necesarios para la recolección.

- Recolección y preservación de información de los sistemas y dispositivos.

- Procesamiento y normalización de los datos recolectados en las etapas anteriores.

- Por último, estimamos otros procedimientos que se relacionan al análisis y revisión de archivos obtenidos en los pasos anteriores.

A la fecha no han sido identificado los custodios (funcionarios de Vicentin) objeto de la preservación de evidencia electrónica descrita arriba, ni hemos tenido acceso al área de Tecnología de la Información de la Concursada. Tampoco se ha podido obtener información conforme al requerimiento

de fecha 5 de noviembre de 2020 y nro. de cargo N° 8097, que nos permitiera avanzar en el desarrollo de este punto. Quedamos pendientes a que la Compañía provea la información requerida.

b Proteger toda la información y los datos en soporte electrónico y en papel.

De acuerdo a lo indicado en el programa de trabajo, el procedimiento previsto abarca:

- Generación de reportes transaccionales junto a los operadores técnicos del cliente.
- Armado de laboratorio y acondicionamiento de infraestructura.
- Montado de los reportes transaccionales en base de datos propia para su posterior acceso para consultas.
- Almacenamiento de la totalidad de evidencia electrónica en discos cifrados.

En sintonía con los informado para el punto 6 inciso a, no se ha identificado la información que debe ser preservada de acuerdo a los procedimientos previamente descritos. De la misma forma, a la fecha no se ha podido obtener información conforme al requerimiento de fecha 5 de noviembre de 2020 y nro. de cargo N° 8097, que nos permitiera avanzar en el desarrollo de este punto. Quedamos pendientes a que la Compañía provea la información requerida.

c Pedir acceso a los sistemas informáticos de la Compañía, para poder navegar dentro de los mismos para identificar, entre otros

- c-1 Operaciones inusuales
- c-2 Asientos manuales
- c-3 Operaciones de montos significativos

De acuerdo a lo indicado en el programa de trabajo, el procedimiento previsto abarca:

- Coordinación con Gerencia de Tecnología de acceso de sólo lectura a las bases transaccionales.
- Generación de reportes e identificación de operaciones inusuales.
- Generación de reportes e identificación de asientos manuales.
- Generación de reportes e identificación de operaciones de montos significativos.

A la fecha no se ha podido obtener información conforme requerimiento de fecha 5 de noviembre de 2020 y nro. de cargo N° 8097 ni hemos tenido contacto con las personas responsables del acceso remoto a los sistemas de la sociedad, lo cual no ha impedido avanzar en el desarrollo de este punto. Quedamos pendientes a que la Compañía provea la información requerida.

8 Otros procedimientos

a Entrevistar al *management* de primera línea para entender las posibles razones del estado de cesación de pagos de Vicentin así como a aquellos responsables del control interno, entre otros a:

a-1 Miembros del comité de auditoría designado a instancia del acuerdo financiero con los acreedores financieros, copias de las actas que resumen su actuación, informes o alertas emitidas para los acreedores financieros y honorarios cobrados por su actuación.

a-2 Auditores internos y externos.

a-3 Comité de compliance.

De acuerdo a lo indicado en el programa de trabajo, el procedimiento previsto abarca:

- Entrevista a los miembros del comité de auditoría designado a instancia del acuerdo financiero con los acreedores financieros.

- Análisis de las copias de las actas que resumen su actuación, informes o alertas emitidas para los acreedores financieros y honorarios cobrados por su actuación.

- Entrevista a auditores internos, auditores externos y al Comité de compliance.

- Documentar entrevistas en memos.

A la fecha no se ha podido entrevistar al *management* para entender posibles razones del estado de cesación de pagos. . Quedamos pendientes a que la Compañía provea la información requerida.

b Análisis de los relevamientos e informes efectuados por la "Auditoría de Corte de la SIGEN" e informes complementarios. Informe de los interventores al dejar el cargo.

Hemos procedido a dar lectura y análisis de los siguientes documentos disponibles en el concurso – y que listamos a continuación -, que conformará otra fuente de información para los distintos puntos del programa de trabajo.

- Informe de la Sindicatura General de la Nación (en adelante "SIGEN") "Estado de situación – controles informáticos en la empresa VICENTIN" - nro. de cargo 3467/2020 – (junio 2020) firmados digitalmente por Pablo Andrés Roldan, Santiago Gonzalo Tejerina, Sandra Rita Vaccarezza y Marina Lucía Varela.
- Informe de la SIGEN "Auditoría de corte como consecuencia de la Intervención dispuesta por el DNU N° 522/2020" - nro. de cargo 3375/2020 – (junio 2020) firmados digitalmente por Gustavo Osvaldo Rosasco, Hector Horacio Canaveri y Juan Manuel Suarez.
- Informe de la SIGEN "Análisis de las decisiones adoptadas por el Órgano de administración" - nro. de cargo 4063/2020 – (julio 2020) firmados digitalmente por Gustavo Osvaldo Rosasco, Hector Horacio Canaveri y Juan Manuel Suarez.
- "Informe final de hallazgos realizados" del Interventor - nro. de cargo 4744/2020 – presentado con fecha 5 de agosto de 2020.

9 Asistencia al Comité de Control respecto a los créditos insinuados y/o verificados

a Acceder, por vía directa de la Sindicatura y/o indirecta a través de la web creada al efecto, a los Legajos de todos los créditos que sean verificados en el concurso y su documentación conexas.

Hemos accedido por vía indirecta, a través de la información pública que se encuentra en la página Web del Concurso, a los legajos de los créditos. Esta información, junto con la que recibamos de la concursada, nos permitirá responder los puntos que correspondan del programa de trabajo, de acuerdo al Cronograma establecido.

Es todo cuanto podemos informar.

Proveer de conformidad,

ES JUSTICIA

Raul Ricardo Saccani (DNI 23.705.541)

Daniel Abelovich (DNI 12.076.652)

Marcos G. Bazan (DNI 21.739.443)

Arnaud Iribarne (DNI 4.548.260)

ANEXO I

CRONOGRAMA DEL PLAN DE TRABAJO CONJUNTO AUDITORÍA FORENSE

Arnaud Iribarne y Asoc. | Abelovich, Polano y Asoc. S.R.L. Nexia | Deloitte & Co S.A.

PUNTO		PROCEDIMIENTO Y TAREAS A REALIZAR	HITO (16 Noviembre 2020)	HITO (15 Enero 2021)	HITO (5 Marzo 2021)	ESTIMACIÓN DE HORAS TOTALES DEL EQUIPO CONJUNTO	DETALLE DE HORAS ESTIMADAS DE ACUERDO A LA EXPERIENCIA Y ASUMIENDO LA DISPONIBILIDAD DE LA INFORMACIÓN REQUERIDA	
1	Grupo Económico	<p>Confección del diagrama de Grupo Económico que incluya todas las sociedades controladas de, o vinculadas a la Compañía o sujetas al control común de los accionistas de la Compañía o en las cuales los accionistas de la Compañía tengan una participación superior al 10%.</p>	- Análisis de la información existente sobre el Grupo Económico.	Completo			32	Se estima una persona durante cuatro días para revisar la información existente/consultas que puedan surgir.
		<p>Establecer el objeto social de cada una de estas sociedades, su actividad económica realizada y su giro habitual de negocio.</p>	- Identificar objeto social, su actividad económica realizada y su giro habitual de negocio.		En proceso	Terminado	128	Se estiman 4 horas por lectura y resumen de estatuto de cada una de las empresas del Grupo Económico (32 empresas).
			- Obtener constancia de inscripción en AFIP y documentar actividad principal y secundaria.		En proceso	Terminado	64	Se estiman 2 horas por el relevamiento y búsqueda de las constancias de cada una de las empresas del Grupo Económico.
			- Realizar reuniones con personas clave para entender el giro habitual del negocio.		En proceso	Terminado	32	Se estiman 1 hora de entrevista con la persona responsable de cada una de las empresas del Grupo Económico.
		<p>Ampliar el alcance de la "Auditoría de Corte de la SIGEN" en términos de recursos compartidos entre las sociedades del Grupo Económico, políticas y procedimientos de Vicentín.</p>	- Comprensión de los servicios prestados por Vicentín a las compañías del Grupo Económico y que no se perciba una retribución (entrevistas cruzadas).		En proceso	Terminado	6	Se estiman 6 horas de análisis y revisión.
			- Determinar los costos de dichos servicios (entendimiento de los procedimientos y la dimensión/cantidad de operaciones).		En proceso	Terminado	80	Se estiman dos semanas de trabajo para identificar las tareas y determinar el costo.
		<p>Análisis de funcionamiento financiero del Grupo Económico relevando los préstamos recibidos de terceros y los préstamos entre las sociedades del Grupo Económico del Período Comprendido. Su evolución en los últimos 3 ejercicios, garantías, tasas, plazos y tipo de moneda.</p>	- Comprensión del funcionamiento financiero del Grupo Económico.		En proceso	Terminado	32	Se estiman 1 hora de cada una de las empresas del Grupo Económico
			- Revisión de información financiera vinculada a préstamos de terceros e <i>Intercompany</i> en el período de revisión.		En proceso	Terminado	360	Se estima 12 horas para realizar el análisis de los préstamos de cada año (tres en total) para 10 empresas del Grupo Económico.
			- Identificar préstamos con compañías no informadas como relacionadas.		En proceso	Terminado	70	Se estima entre una a dos semanas de un consultor.
		<p>Identificar y analizar todas las operaciones entre la Compañía y las restantes sociedades del Grupo Económico para determinar el flujo de efectivo neto entre el negocio principal de la Compañía y los negocios secundarios llevados a cabo por las restantes sociedades del Grupo Económico, así como también las operaciones con otras entidades o personas que no figuran como una entidad involucrada en el negocio principal (si las hubiera, tanto en términos individuales, entidad por entidad, como en forma agregada).</p>	- Revisión de movimientos del ejercicio y examen de documentación de respaldo		En proceso	Terminado	-	Horas estimadas en el punto 8 de lectura de actas.

PUNTO	PROCEDIMIENTO Y TAREAS A REALIZAR	HITO (16 Noviembre 2020)	HITO (15 Enero 2021)	HITO (5 Marzo 2021)	ESTIMACIÓN DE HORAS TOTALES DEL EQUIPO CONJUNTO	DETALLE DE HORAS ESTIMADAS DE ACUERDO A LA EXPERIENCIA Y ASUMIENDO LA DISPONIBILIDAD DE LA INFORMACIÓN REQUERIDA
2	Análisis comparativos de variaciones significativas	1. Para los saldos significativos representativos de participaciones permanentes en sociedades, comprobar la participación de la entidad en ellas al cierre del ejercicio y los movimientos que hubieran ocurrido durante el ejercicio mediante el cotejo con documentación de respaldo, títulos representativos de dichas participaciones, actas de reuniones de directorio y asambleas, contratos, etc. - Identificar y analizar todas las operaciones entre la Compañía y las restantes sociedades del Grupo Económico para determinar el flujo de efectivo neto entre el negocio principal de la Compañía y los negocios secundarios llevados a cabo por las restantes sociedades del Grupo Económico. Analizar la documentación de respaldo, y para identificar que le dio origen a la operación entre compañías del grupo. Análisis mediante: IVA compra, IVA ventas, Extractos bancarios, Movimiento de Caja, Listado de Órdenes de Pago, Órdenes de Compra, etc, de las empresas del Grupo Económico. - Identificar operaciones con compañía no informadas como relacionadas mediante el análisis de: IVA compra, IVA ventas, Extractos bancarios, Movimiento de Caja, Listado de Órdenes de Pago, Órdenes de Compra , etc.	En proceso	Terminado	360	Se estima un promedio de 3 semanas de 3 personas para realizar el análisis del Grupo Económico.
		- Identificar el propósito y las actividades comerciales que originaron aquellos flujo de efectivo neto significativo del análisis del punto anterior.	En proceso	Terminado	40	Se estima una semana de trabajo de una persona.
		En el supuesto de identificarse algún flujo de efectivo neto significativo del negocio principal con destino a otras sociedades pertenecientes al Grupo Económico, determinar su propósito y las actividades comerciales que lo originaron. Analizar la venta de las acciones de Renova SA, precio acordado, neteo entre precio acordado y fondos recibidos. Comparar con la Oferta de Compra 001/19 discutida en los Directorios números 2461 y 2463 del 29/11/19.	En proceso	terminado	16	Se estima 16 horas de análisis de una persona.
		- Analizar la venta de las acciones de Renova SA, precio acordado, neteo entre precio acordado y fondos recibidos.	En proceso	Terminado	40	Se estima una semana de trabajo de una persona.
		Análisis comparativo de los estados contables de la Compañía durante el Período Comprendido (balances consolidados e individuales incluyendo las subsidiarias significativas), a fin de observar los movimientos contables y bancarios entre ellas e identificar transacciones potencialmente inusuales para comprender sus causas e impactos en la situación patrimonial y financiera.	En proceso	Terminado	480	Se estima 16 horas para cada año de análisis de los EECC individuales (10 estados contables a revisar con participación significativa).

PUNTO	PROCEDIMIENTO Y TAREAS A REALIZAR	HITO (16 Noviembre 2020)	HITO (15 Enero 2021)	HITO (5 Marzo 2021)	ESTIMACIÓN DE HORAS TOTALES DEL EQUIPO CONJUNTO	DETALLE DE HORAS ESTIMADAS DE ACUERDO A LA EXPERIENCIA Y ASUMIENDO LA DISPONIBILIDAD DE LA INFORMACIÓN REQUERIDA
b	Indagar la pérdida de capital de trabajo, variaciones en bienes de cambio y deterioro patrimonial notorio entre julio 2019 y febrero 2020.	- Análisis de las variaciones significativas para cada año.	En proceso	Terminado	60	Se estima 2 horas para cada año de análisis de los EECC individuales (10 estados contables a revisar con participación significativa).
		- Entrevista con la gerencia para analizar las variaciones.	En proceso	Terminado	40	Se estima una semana de análisis del capital de trabajo de VICENTIN.
		- Análisis del capital de trabajo histórico del negocio de VICENTIN con referencia a los estados financieros y las cuentas de gestión no auditadas del último ejercicio y la información intermedia más reciente hasta febrero 2020.				
c	Indagar si el rubro "inventario" en los estados contables de Vicentín solo abarca granos que fueron facturados o pagados o también incluye granos que no fueron facturados o pagados (o, por el contrario, cuyo precio no haya sido fijado ni facturado) y si el rubro "deudas comerciales" también refleja el valor de los granos que no fueron facturados y como se refleja (valuación de granos al momento de recibirlo o cantidad de granos adeudados a precio de mercado de fecha de los estados contables).	- Análisis del capital de trabajo con foco en: - Discusión sobre el nivel "normal, medio" de capital de trabajo; - Antigüedad de los saldos de clientes y proveedores y análisis de los días en la calle de cobro y pago; - Cualquier restricción sobre los flujos de efectivo; - Opiniones de la gerencia sobre el alcance del aplazamiento de los pagos, la reducción de los niveles de existencias y la mejora del control de los créditos y la recaudación de los deudores.	En proceso	Terminado	80	Se estima 2 semana de análisis del Capital de trabajo de VICENTIN, analizando línea por línea de su composición.
		- Reunión con los responsables de inventario, para entender el tratamiento contable otorgado.	En proceso (Prioritario)	Terminado	8	Se estima 8 horas de entrevista.
		1. Indagar a la administración sobre las políticas contables aplicadas en materia de valuación de inventarios, corroborando que sean aceptables por las normas contables de referencia y que hayan sido aplicadas uniformemente con respecto al ejercicio anterior.				

PUNTO	PROCEDIMIENTO Y TAREAS A REALIZAR	HITO (16 Noviembre 2020)	HITO (15 Enero 2021)	HITO (5 Marzo 2021)	ESTIMACIÓN DE HORAS TOTALES DEL EQUIPO CONJUNTO	DETALLE DE HORAS ESTIMADAS DE ACUERDO A LA EXPERIENCIA Y ASUMIENDO LA DISPONIBILIDAD DE LA INFORMACIÓN REQUERIDA
	2. Indagar si el rubro "inventario" en los estados contables de Vicentín como están compuestos y cuáles son las partidas contables relacionadas.					
	- Obtener el detalle de los inventarios de los últimos ejercicios y ligarlos con los registros contables. Análisis de la composición del stock de los últimos tres ejercicios y a febrero 2020 de VICENTÍN SAIC. Sobre el detalle final de existencias al cierre de ejercicio, seleccionar partidas para probar su valuación de acuerdo con las políticas contables de la entidad, examinado la correspondiente documentación de respaldo.	En proceso	Terminado		16	Se estima 16 horas de análisis.
	- Análisis de los movimientos de stock en los depósitos propios o de terceros, con los respaldos, entre julio 2019 y febrero 2020; ver registros contables de los mismos.	En proceso	Terminado		160	Se estima 2 personas durante 2 semanas para analizar la documentación de respaldo de la muestra seleccionada para los 3 períodos.
d	Ver la razonabilidad de los movimientos significativos de stock en los depósitos propios o de terceros, según los registros de inventario permanente entre julio 2019 y febrero 2020.	En proceso (Prioritario)	Terminado		72	Se estima 2 personas durante una semana para analizar el inventario.
	-Entrevistas	En proceso	Terminado		8	Se estima 8 horas de entrevista.
e	Para cada Proveedor de volumen significativo, conciliar saldos de inventarios e identificar todas las compras y pagos, con sus respectivos propósitos, realizados entre octubre de 2018, julio de 2019 y febrero de 2020 para determinar si Vicentín estaba contabilizando correctamente como "deudas comerciales" todos los granos recibidos para agricultores con precio a fijar y cuál era el método de valuación de esos pasivos.	En proceso (Prioritario)	Terminado		360	Se estima una semana de 3 personas para el análisis de cada corte.
	- Análisis del saldo de los proveedores (comerciales) a octubre de 2018, julio de 2019 y febrero de 2020; e identificar los proveedores significativos de VICENTÍN SAIC.					
	1. Obtener el registro auxiliar de proveedores de VICENTÍN al cierre de ejercicio 2018, 2019 y febrero 2020 y verificar que el total coincida, o esté debidamente conciliado, con el saldo de la respectiva cuenta del mayor y el balance de comprobación.					
	2. A partir del registro auxiliar, seleccionar los proveedores comerciales más significativos.					

PUNTO	PROCEDIMIENTO Y TAREAS A REALIZAR	HITO (16 Noviembre 2020)	HITO (15 Enero 2021)	HITO (5 Marzo 2021)	ESTIMACIÓN DE HORAS TOTALES DEL EQUIPO CONJUNTO	DETALLE DE HORAS ESTIMADAS DE ACUERDO A LA EXPERIENCIA Y ASUMIENDO LA DISPONIBILIDAD DE LA INFORMACIÓN REQUERIDA
	3. De los proveedores seleccionados analizar si los saldos (o las partidas individuales) a que fecha han sido abonadas, analizar los movimientos posteriores y cómo fueron registrados en el inventario (obtener remitos correspondientes), examen y obtener el soporte del pago correspondiente (por ejemplo: orden de pago firmada por el proveedor, recibo del proveedor, débito en cuenta bancaria). Si aún no han sido pagados, obtener la evidencia documental de que las mercaderías fueron recibidas y a qué valor se dio el ingreso de la mercadería (por ejemplo: factura, remito, informe de recepción, correspondencia del proveedor). De los proveedores seleccionados, examinar la documentación de respaldo de las compras, la contabilización y conciliación de los saldos de inventarios.	En proceso (Prioritario)	Terminado		240	Se estima dos semanas de trabajo para el análisis de cada corte.
f	Para cada comprador significativo identificar y conciliar todas las ventas y las sumas cobradas por Vicentín o cualquiera de sus subsidiarias relevantes entre octubre de 2018, julio de 2019 y febrero de 2020.		En proceso	Terminado	24	Se estima 3 días de análisis.
	- Procedimientos de Data Analytics para proveedores (ver punto 9)		En proceso	Terminado	128	Se estima 4 horas por cada compañía del Grupo Económico.
	- Del análisis del IVA ventas se seleccionará una muestra de las transacciones con los clientes más significativos de VICENTÍN.		En proceso	Terminado	480	Se estima 80 horas de 2 personas por período para el análisis del Grupo Económico.
	- Cruce con los IVA ventas de todas las compañías del grupo para identificar las transacciones con los principales clientes de VICENTÍN.		En proceso	Terminado	8	Se estima 8 horas de análisis.
	- Para los principales clientes se verificará el cobro con la documentación de respaldo en VICENTÍN como en las compañías del grupo económico.		En proceso	Terminado	8	Se estima 8 horas de análisis.
g	Identificar y revisar con documentación, sobre una base de muestras estadísticas, los pagos al exterior por valores superiores a U\$S 5.000.000 en concepto de órdenes de compra, operaciones de inversión en bienes de capital, acciones u otros conceptos.		En proceso	Terminado	120	Se estima 3 semanas de relevamiento de los legajos de las ordenes de compras.
	- Obtener el listado de Ordenes de compras de VICENTÍN. Del listado Obtenido Verificar la correlatividad.		En proceso	Terminado	24	Se estima 3 días de análisis.
	- Del listado obtenido dividir en órdenes de compras locales y del exterior.					
	- De las Órdenes de Compra del exterior mayores a USD5mm, solicitar y analizar la documentación de respaldo.					
h	Revisión de los estados contables de Vicentín preparados en dólares estadounidenses exigidos en el acuerdo con el IFC (y su comparación con los estados contables auditados preparados bajo GAAP Argentina) así como copia de los certificados relacionados al cumplimiento de covenants y las observaciones de control interno	En proceso	Terminado		24	Se estima 3 días de análisis.
	- Analizar la conciliación los estados contables de Vicentín preparados en dólares estadounidenses exigidos en el acuerdo con el IFC y los estados contables auditados preparados bajo GAAP Argentina.					

PUNTO		PROCEDIMIENTO Y TAREAS A REALIZAR	HITO (16 Noviembre 2020)	HITO (15 Enero 2021)	HITO (5 Marzo 2021)	ESTIMACIÓN DE HORAS TOTALES DEL EQUIPO CONJUNTO	DETALLE DE HORAS ESTIMADAS DE ACUERDO A LA EXPERIENCIA Y ASUMIENDO LA DISPONIBILIDAD DE LA INFORMACIÓN REQUERIDA	
		exigidos bajo el AMENDED AND RESTATED LOAN AGREEMENT con el IFC.						
3	Estado de Flujo de Caja	a) Identificar los principales orígenes y aplicaciones de fondos del Periodo Comprendido.	- Analizar las copias de los certificados de cumplimiento de covenants.	En proceso	Terminado	48	Se estima 48 horas de análisis.	
			- Analizar las observaciones de control interno exigidos bajo el AMENDED AND RESTATED LOAN AGREEMENT con el IFC.	En proceso	Terminado	48	Se estima 48 horas de análisis.	
			- Revisión del flujo de caja:		En proceso	Terminado	24	
			a) Comparaciones del flujo de caja real versus presupuestos operativos de las diferentes unidades de negocios;		En proceso	Terminado	56	
			b) Control de los ingresos y egresos no operativos;		En proceso	Terminado	56	
			c) Movimientos inusuales de deudas comerciales;		En proceso	Terminado	24	Se estima un total de 3 semanas 2 personas para analizar el flujo análisis detallado.
			d) Cancelaciones de deudas financieras por afuera a los acordado por el <i>Steering Committee</i> ;		En proceso	Terminado	24	
			e) Inversiones; Ventas de activos;		En proceso	Terminado	24	
		f) Pago de dividendos u honorarios al directorio. ETC		En proceso	Terminado	32		
		- Análisis flujos de caja (Capacidad y Generación) de los últimos 2 (dos) periodos fiscales, y la información intermedia más reciente a la fecha. - Análisis de los flujos de fondos mensuales y anuales; - Entender el proceso de armado y análisis del mismo. - Análisis del flujo de caja proyectado. - Días de Cartera, - Días de Pago, - Días de inventario a las fechas requeridas		En proceso	Terminado	80	Se estiman 2 semanas de análisis y entendimiento.	

PUNTO	PROCEDIMIENTO Y TAREAS A REALIZAR	HITO (16 Noviembre 2020)	HITO (15 Enero 2021)	HITO (5 Marzo 2021)	ESTIMACIÓN DE HORAS TOTALES DEL EQUIPO CONJUNTO	DETALLE DE HORAS ESTIMADAS DE ACUERDO A LA EXPERIENCIA Y ASUMIENDO LA DISPONIBILIDAD DE LA INFORMACIÓN REQUERIDA
	<ul style="list-style-type: none"> - Cualquier restricción sobre los flujos de efectivo - Opiniones de la gerencia sobre el alcance del aplazamiento de los pagos, la reducción de los niveles de existencias y la mejora del control de los créditos y la recaudación de los deudores. 					
b	<p>Recopilar todos los movimientos de fondos cuyo beneficiario final sea uno o más accionistas de la Compañía (por ejemplo, anticipos de fondos a accionistas de larga data pendientes de aplicación, liquidación de honorarios por tareas no realizadas, distribución de dividendos no autorizados, bonos o gratificaciones al personal jerárquico o equivalentes fuera de los valores de mercado o de tipo inusual).</p> <ul style="list-style-type: none"> - Comprender el destino de los fondos luego de recibidos los préstamos. 		En proceso	Terminado	120	Se estiman 4 horas por período, para 10 compañías del grupo.
c	<p>Identificar potencial utilización de fondos de la Compañía para el pago de gastos personales.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Obtener los extractos bancarios y los mayores de caja, para entender los movimientos de efectivo. - Analizar las variaciones en las cuentas de gastos, distribución de dividendos, anticipos a accionistas, bonos o gratificaciones al personal jerárquico. - En relación al punto anterior y a los pagos, ejecutar procedimientos de <i>data analytics</i> (ver punto 9) para identificar patrones, desvíos o señales de alerta de fraude, de transacciones potencialmente irregulares, vinculadas a empleados de nivel jerárquico/directivos/accionistas de Vicentín - Identificación de transacciones potencialmente irregulares. Selección de operaciones para requerir la documentación de respaldo. - Las transacciones se compararán con la documentación de respaldo para verificar si refleja el monto correcto al proveedor correcto, las aprobaciones y registraciones adecuadas, el pago al destinatario y, en el caso que corresponda, si la contratación o desembolso era realmente necesario y de un valor adecuado. 		En proceso	Terminado	40	Se estima una semana de un consultor para revisión de la información resultante.
			En proceso	Terminado	8	Se estiman 8 horas para la selección de una muestra de operaciones.
			En proceso	Terminado	100	Se estima una hora por cada operación y para un total de 100 transacciones.
d	<p>Si se recibe la información solicitada en el procedimiento de Discovery seguido en los EE.UU., cruzar esa información con los registros de la empresa y analizar su razonabilidad.</p>					

PUNTO		PROCEDIMIENTO Y TAREAS A REALIZAR	HITO (16 Noviembre 2020)	HITO (15 Enero 2021)	HITO (5 Marzo 2021)	ESTIMACIÓN DE HORAS TOTALES DEL EQUIPO CONJUNTO	DETALLE DE HORAS ESTIMADAS DE ACUERDO A LA EXPERIENCIA Y ASUMIENDO LA DISPONIBILIDAD DE LA INFORMACIÓN REQUERIDA	
4	Exportaciones	a	Analizar sobre la base de muestras, e identificar posibles irregularidades en las prefinanciaciones de exportación, su origen y aplicación y respectiva conciliación. Destinatarios habituales de las exportaciones, entidades financieras asociadas, etc.	- Analizar el listado de las exportaciones para identificar posibles irregularidades en su origen, destinatarios habituales de las exportaciones, entidades financieras asociadas.	En proceso	Terminado	40	Se estima una semana de trabajo.
				- Del listado se procederá a realizar una muestra de la cual se solicitará la documentación de respaldo.	En proceso	Terminado	120	Se estima una semana de trabajo por cada uno de los períodos.
	b	Identificar y conciliar las ventas significativas con las sumas cobradas por Vicentín o cualquiera de sus subsidiarias entre octubre de 2018, julio de 2019 y febrero de 2020. Identificar en base a muestras los pagos al exterior por valor superior a US\$ 100.000 relacionados con operaciones de exportación. (Comisiones y equivalentes).	- Análisis de las políticas de reconocimiento de ingresos.	En proceso	Terminado	8	Se estima 8 horas.	
			- Indagar a la administración sobre las políticas y métodos de reconocimiento de ingresos de cada una de las compañías del Grupo Económico	En proceso	Terminado	240	Se estima un análisis de 2 semanas de 1 persona conciliación de las ventas con el IVA ventas y un trabajo de campo relevando documentación. Para cada fecha de corte.	
			- Obtener un detalle de los mayores de las ventas de VICENTÍN (locales y de exportación) que crucen con los EECC y la información de gestión de los períodos bajo análisis; octubre de 2018, julio de 2019 y febrero de 2020.					
			1. Obtener el IVA ventas de la VICENTÍN de los períodos bajo análisis (octubre de 2018, julio de 2019 y febrero de 2020) y conciliar las ventas del IVA ventas con la contabilidad.					
			2. Del IVA Ventas realizar una muestra de las ventas de exportación más significativas y verificar con su documentación de respaldo los cobros.					
			Obtener el listado de cobros del Grupo Económico, y para poder identificar cobranzas de clientes de VICENTÍN.	En proceso	Terminado	120	Se estima un análisis de 1 semana 1 persona conciliación de las ventas con el IVA ventas y un trabajo de campo de relevando documentación, para cada fecha de corte.	
- Obtener el listado de las Ordenes de Pago de los períodos bajo análisis (octubre de 2018, julio de 2019 y febrero de 2020). Del listado de las Ordenes de pago, identificar las transacciones del exterior y seleccionar las mayores a USD 100 mil y solicitar la información de respaldo, poder analizar su origen (Comisiones y equivalente)	En proceso	Terminado	240	Se estima un análisis de 2 semanas para obtener el detalle de las transacciones a analizar de VICENTIN (por cada fecha de corte) y relevando documentación, para cada fecha de corte.				
c	Relevamiento de compras efectuadas durante el último semestre del año 2019 y su comparación con la operatoria de períodos anteriores, incluyendo las compras fijadas en ese período. Entender los criterios de valuación de los movimientos de stock.	- Obtener el listado de las Comparar de los períodos de los mismos períodos (octubre de 2018, julio de 2019 y febrero de 2020). Del listado dividir por semestres y comparar variaciones. Indagar las variaciones con los responsables de la compañía.	En proceso	Terminado	18	Se estima un análisis de 8 horas para el armado de las bases de compras de VICENTIN, 8 horas de análisis y 2 horas de entrevista.		

PUNTO		PROCEDIMIENTO Y TAREAS A REALIZAR	HITO (16 Noviembre 2020)	HITO (15 Enero 2021)	HITO (5 Marzo 2021)	ESTIMACIÓN DE HORAS TOTALES DEL EQUIPO CONJUNTO	DETALLE DE HORAS ESTIMADAS DE ACUERDO A LA EXPERIENCIA Y ASUMIENDO LA DISPONIBILIDAD DE LA INFORMACIÓN REQUERIDA
		Comparación de los costos de las compras con los precios de las ventas acordadas en estas operaciones.					
		<p>- Del listado de compras seleccionar las más significativas, y analizar:</p> <p>1. Desglosar la información del monto de compras (por período, línea de productos, valor del producto, etc.).</p> <p>2. Relacionar las transacciones seleccionadas con las respectivas facturas de compra e informes de recepción (o remitos), comprobando su validez y la concordancia de toda información relevante, incluyendo precios autorizados, descuentos obtenidos, tipo de cambio utilizado - si correspondiere -, etc.</p> <p>3. A partir de la documentación de respaldo de las recepciones de mercaderías examinada anteriormente, verificar que las compras se hayan registrado contablemente en los períodos que corresponda.</p> <p>4. Analizar que las transacciones seleccionadas desde la cuenta de Inventarios representen el costo real de las compras realizadas (esto es, que no haya transacciones clasificadas incorrectamente) a través de la inspección de las facturas y otra documentación de respaldo.</p>		En proceso	Terminado	168	Se estima 1 personas durante 1 semanas relevando documentación, para cada fecha de corte.
5	Movimientos en Activos Fijos	<p>a</p> <p>Evaluar de cada una de las sociedades con participaciones controlantes del Grupo Económico las inmovilizaciones financieras producidas como consecuencia de inversiones en estos rubros durante el Período Comprendido.</p> <p>- Obtener los analíticos bienes de uso, que contengan como mínimo los siguientes datos (Fecha de alta, valor de incorporación, vida útil y fecha de baja) de las empresas del Grupo Económico de los mismos períodos (octubre de 2018, julio de 2019 y febrero de 2020). Ligar el saldo de los analíticos con la contabilidad.</p> <p>- De los analíticos bienes de uso, seleccionar las altas del Grupo Económico de los mismos períodos (octubre de 2018, julio de 2019 y febrero de 2020). Ver la documentación de respaldo de las altas, para entender el origen de los fondos. Las transacciones se compararán con la documentación de respaldo para verificar si refleja el monto correcto al proveedor correcto, las aprobaciones y registraciones adecuadas, si la contratación o desembolso era realmente necesario y de un valor adecuado. - Diferenciación de activos entre aquellos sobre los cuales la Compañía es dueña vs. Aquellos operados por leasing financiero si aplica.</p>		En proceso	Terminado	8	Se estima un análisis de 8 horas para ligar con la contabilidad.
				En proceso	Terminado	248	Se estima un análisis de 8 horas para la selección de las muestras de altas y un total de 1 semana 2 personas de análisis de documentación por cada período, para el Grupo Económico.

PUNTO		PROCEDIMIENTO Y TAREAS A REALIZAR	HITO (16 Noviembre 2020)	HITO (15 Enero 2021)	HITO (5 Marzo 2021)	ESTIMACIÓN DE HORAS TOTALES DEL EQUIPO CONJUNTO	DETALLE DE HORAS ESTIMADAS DE ACUERDO A LA EXPERIENCIA Y ASUMIENDO LA DISPONIBILIDAD DE LA INFORMACIÓN REQUERIDA	
6	Procesos informáticos	- Comprensión del circuito, aprobaciones y presupuestos de las adquisiciones de activos fijos. Mediante entrevista.		En proceso	Terminado	32	Se estima un análisis de 1 hora de entrevista por empresa.	
		- De la lectura de las actas de reuniones de directorio y asambleas, u otra documentación de respaldo, identificar altas de PP&E y comprobar que hayan sido añadidas al registro auxiliar de PP&E.		En proceso	Terminado	-	Horas estimadas en el punto 8 de lectura de actas.	
		- Del resumen de la evolución de las cuentas del rubro PP&E suministrado por la entidad, seleccionar bajas del ejercicio y comprobar su efectiva disposición a partir del examen de la respectiva documentación de respaldo (por ejemplo: factura, remito, guía de transporte) y, en su caso, el cobro del producido de su venta.		En proceso	Terminado	80	Se estima 2 semanas de análisis de documentación por los periodo bajo análisis, para el Grupo Económico.	
		b Obtener el inventario y valuaciones hechas por terceros, tales como Organización Levin SA, para cotejar valuaciones de mercado.	- Análisis de los analíticos y comparación con los informes de terceros.		En proceso	Terminado	40	Se estima una semana de análisis del Grupo Económico.
		a Crear una base de datos con capacidades de búsqueda con (i) todos los correos electrónicos históricos de los directores y funcionarios de Vicentín (en la medida que el Juez disponga el levantamiento de la confidencialidad o que los titulares faciliten los correos electrónicos en cuestión), (ii) Crear una base de datos con capacidades de búsqueda con la información sobre contratos de exportación (para determinar el alcance de las financiaciones) y (iii) Crear una base de datos con capacidades de búsqueda con todas las transferencias internacionales de fondos entre la Compañía y las restantes sociedades del Grupo Económico o personas involucradas durante el Periodo Comprendido.	- Establecer los custodios involucrados a los cuales se realizará la preservación de evidencia electrónica almacenada en dispositivos propiedad de la compañía (correos electrónicos, laptops, desktops, discos externos, pendrives, celulares, servidores, etc).	Completo (Prioritario)			10	
			- Entrevistas con Gerentes de Tecnología e Infraestructura para identificar fuentes de información, sistemas utilizados por la compañía y dispositivos involucrados.	Completo (Prioritario)			10	Se estima la copia de 15 laptops/desktops (6 horas cada una), carpetas compartidas (40 horas), backups de correos electrónicos (40 horas), servidores con información transaccional (60 horas).
			- Análisis de los medios de acceso a la información a recolectar e identificación de las tecnologías involucradas.	Completo (Prioritario)			10	
			- Elaboración de plan de trabajo, equipos y herramientas necesarias.	Completo (Prioritario)			8	
	- Despliegue en el cliente de los equipos necesarios para la recolección.	Completo (Prioritario)			24			
	- Recolección y preservación de información de los sistemas y dispositivos.	Completo (Prioritario)			230			

PUNTO	PROCEDIMIENTO Y TAREAS A REALIZAR	HITO (16 Noviembre 2020)	HITO (15 Enero 2021)	HITO (5 Marzo 2021)	ESTIMACIÓN DE HORAS TOTALES DEL EQUIPO CONJUNTO	DETALLE DE HORAS ESTIMADAS DE ACUERDO A LA EXPERIENCIA Y ASUMIENDO LA DISPONIBILIDAD DE LA INFORMACIÓN REQUERIDA	
	-Procesamiento y normalización de los datos recolectados en las etapas anteriores.		En proceso	Terminado	300		
	- Definición y aplicación de filtros, keywords y otros criterios de búsqueda para identificar y exportar documentos potencialmente relevantes.		En proceso	Terminado	40		
	- Análisis y revisión de archivos obtenidos en la etapa anterior en las plataforma de revisión (Relativity)					A determinar en función de las palabras claves a seleccionar (estima que, en promedio, un analista procesa 1.000 documentos en un día de trabajo)	
	- Clasificación de los documentos relevantes y producción de los mismos para la confección de los reportes de hallazgos.						
	- Generación de reportes transaccionales en conjunto con personal del cliente para supervisión.						
	- Armado de la base de datos con transacciones obtenidas en la etapa anterior						
	- Confección de informes y documentación de las tareas llevadas a cabo técnicamente.						
b	Proteger toda la información y los datos en soporte electrónico y en papel.	- Generación de reportes transaccionales junto a los operadores técnicos del cliente.	Completo (Prioritario)		80		
		- Armado de laboratorio y acondicionamiento de infraestructura.		En proceso	Terminado	150	
		- Montado de los reportes transaccionales en base de datos propia para su posterior acceso para consultas.		En proceso	Terminado	80	
		- Almacenamiento de la totalidad de evidencia electrónica en discos cifrados.		En proceso	Terminado	24	
c	Pedir acceso a los sistemas informáticos de la Compañía, para poder navegar dentro de los mismos para identificar, entre otros	- Coordinación con Gerencia de Tecnología de acceso de sólo lectura a las bases transaccionales.	Completo (Prioritario)		40	Se estima 40 horas por cada tarea a realizar contando con un equipo de trabajo.	
c-1	Operaciones inusuales	- Generación de reportes e identificación de operaciones inusuales.	En proceso (Prioritario)	Terminado	40		

	PUNTO	PROCEDIMIENTO Y TAREAS A REALIZAR	HITO (16 Noviembre 2020)	HITO (15 Enero 2021)	HITO (5 Marzo 2021)	ESTIMACIÓN DE HORAS TOTALES DEL EQUIPO CONJUNTO	DETALLE DE HORAS ESTIMADAS DE ACUERDO A LA EXPERIENCIA Y ASUMIENDO LA DISPONIBILIDAD DE LA INFORMACIÓN REQUERIDA
7	c-2	Asientos manuales	- Generación de reportes e identificación de asientos manuales.	En proceso (Prioritario)	Terminado	40	
	c-3	Operaciones de montos significativos	- Generación de reportes e identificación de operaciones de montos significativos.	En proceso (Prioritario)	Terminado	40	
		Entre 2014 y 2017, se produjo una reorganización del grupo de compañías controladas por las familias controlantes de Vicentín, la cual consistió en separar los negocios "secundarios" en el sector frigorífico, lácteo, vitivinícola y otros sectores del negocio "principal" de procesamiento y comercialización de granos que opera Vicentín S.A.I.C. y sus actuales subsidiarias.					
	a	Evaluar los precios de transferencia de las operaciones efectuados por VICENTÍN SAIC Y SUS SUBSIDIARIAS con las entidades involucradas en los negocios "secundarios".	1- Revisar facturas de compra y venta 2- Revisar transacciones 3- Revisar contratos intercompañía 4- Revisar políticas de precios de transferencia en transacciones intercompañía 5- Revisar informes de precios de transferencia 6- Precios de Transferencia 2018 / 2019 revisar / hacer el análisis de precios de transferencia 7- Analizar la información financiera de la contraparte del exterior 8- Determinar si el margen de utilidad de la contraparte es un margen de mercado	En proceso	Terminado	500	Se estima un trabajo de tres personas entre 6 y 7 semanas.
8	b	Identificar y analizar todas las operaciones entre el negocio principal y los negocios secundarios para determinar el flujo de efectivo neto entre el negocio principal y los negocios secundarios, así como también las operaciones con otras entidades o personas que no figuran como una entidad involucrada en el negocio principal (si las hubiera, tanto en términos individuales, entidad por entidad, como en forma agregada).	Vinculado con Punto 1e/f	En proceso	Terminado	-	
	c	En el supuesto de identificarse algún flujo de efectivo neto significativo del negocio principal con destino a los negocios secundarios, determinar su propósito y las actividades comerciales que lo originaron.	Vinculado con Punto 1e/f	En proceso	Terminado	-	
	a	Entrevistar al management de primera línea para entender las posibles razones del estado de cesación de pagos de Vicentín así como a aquellos responsables del control interno, entre otros a: Miembros del comité de auditoría designado a instancia del acuerdo financiero con los acreedores financieros, copias de las actas que resumen su actuación, informes o alertas emitidas para los acreedores financieros y honorarios cobrados por su actuación.	- Entrevistas al management de primera línea para entender posibles razones del estado de cesación de pagos.	En proceso (Prioritario)	Terminado	180	Coordinación y entrevista del management (se estiman 15 personas a ser entrevistadas).
	a-1		- Entrevista a los miembros del comité de auditoría designado a instancia del acuerdo financiero con los acreedores financieros.	En proceso (Prioritario)	Terminado	36	Se estima tres personas a entrevistar.

PUNTO	PROCEDIMIENTO Y TAREAS A REALIZAR	HITO (16 Noviembre 2020)	HITO (15 Enero 2021)	HITO (5 Marzo 2021)	ESTIMACIÓN DE HORAS TOTALES DEL EQUIPO CONJUNTO	DETALLE DE HORAS ESTIMADAS DE ACUERDO A LA EXPERIENCIA Y ASUMIENDO LA DISPONIBILIDAD DE LA INFORMACIÓN REQUERIDA	
a-2	Audidores internos y externos.	- Análisis de las copias de las actas que resumen su actuación, informes o alertas emitidas para los acreedores financieros y honorarios cobrados por su actuación.	En proceso (Prioritario)	Terminado	16	Se estima un consultor para dos días.	
a-3	Comité de compliance.	- Entrevista a auditores internos, auditores externos y al Comité de compliance.	En proceso (Prioritario)	Terminado	72	Se estiman 6 personas a entrevistar.	
		- Documentar entrevistas en memos.	En proceso (Prioritario)	Terminado	48	Se estima 48 horas para documentar y revisar cada entrevista.	
b	Análisis de los relevamientos e informes efectuados por la "Auditoría de Corte de la SIGEN" e informes complementarios. Informe de los interventores al dejar el cargo.	- Análisis de los relevamientos e informes efectuados por la "Auditoría de Corte de la SIGEN", informes complementarios e informe de los interventores al dejar el cargo.	Completo		16	Se estima un consultor para dos días.	
c	Análisis de los antecedentes financieros en poder del Banco de la Nación Argentina para entender la evolución de los periodos anteriores al 2017.	- Análisis de los antecedentes financieros en poder del Banco de la Nación Argentina para entender la evolución de los periodos anteriores al 2017.		En proceso	Terminado	24	Se estima un consultor para tres días.
d	Lecturas de actas de directorio y asambleas.	- Lectura de actas de directorio y asambleas de VICENTÍN, por el período de revisión.		En proceso	Terminado	80	Se estima un consultor para dos semanas.
		- Resumen de los aspectos principales, tomando como base completar el informe de la SIGEN		En proceso	Terminado	8	
e	Según acta 2423 del 29/3/19 se llegó a un acuerdo transaccional entre	- Análisis del origen de la transacción, de la póliza de caución por USD 27 millones, su impacto económico y desplazamiento de fondos fuera de Vicentín.		En proceso	Terminado	24	Se estiman 3 días de análisis.
e-1	IIG TOF BV y TRADE FINANCE TRUST.						
e-1	FRIAR-FRIAR URUGUAY-NACADIE-VICENTÍN-VICENTÍN URUGUAY-ALGODON AVELLANEDA.						
e-1	Póliza de caución por U\$S 27 millones.						
e-2	Hay que entender el origen de la transacción, que sociedad cargo con esa pérdida y profundizar el impacto económico y si hay un desplazamiento de fondos fuera de VICENTÍN SA.						
e-3	Adicionalmente, cabe consignar que NACADIE SA (uruguay) es controlada por SWASS INTERNATIONAL CORPORATION (Panamá) por lo que cabe investigar quienes son los <i>Ultimate Beneficial Owners (UBOs)</i> y que procedimientos de lavado de dinero se hicieron frente a las jurisdicciones que intervienen.	- Indagar <i>Ultimate Beneficial Owners</i> (beneficiarios finales) de la compañía panameña y procedimientos realizados en materia de prevención de lavado de dinero.		En proceso	Terminado	16	Se estima dos días para entendimiento. Este análisis será valorado en su oportunidad para identificar los UBOs.

	PUNTO	PROCEDIMIENTO Y TAREAS A REALIZAR	HITO (16 Noviembre 2020)	HITO (15 Enero 2021)	HITO (5 Marzo 2021)	ESTIMACIÓN DE HORAS TOTALES DEL EQUIPO CONJUNTO	DETALLE DE HORAS ESTIMADAS DE ACUERDO A LA EXPERIENCIA Y ASUMIENDO LA DISPONIBILIDAD DE LA INFORMACIÓN REQUERIDA
	f	Según acta 2440 del 4/7/19 se vende a BUYANOR lote de 41819 metros cuadrados en Avellaneda en \$ 6.000.000. Ver razonabilidad de precio.	- Analizar la documentación y entender razonabilidad del precio de venta de Buyanor.	En proceso	Terminado	40	Se estima una semana para comprender la razonabilidad del precio.
	g	Según acta 2459 del 28/10/19 VICENTÍN le alquila su planta a OLEAGINOSA SAN LORENZO, sociedad controlada al 99%, y recibe la transferencia de todo su personal. Por la cercanía del pedido de concurso, habría que entender cuál era el sentido de esta reorganización.	- Analizar la documentación y entender el sentido del alquiler de la planta.	En proceso	Terminado	16	Se estima dos días para entender el propósito de la transacción.
	h	Según acta 2465 del 6/12/19, la Sociedad vende el 100% de TASTIL SA (soc. uruguaya) a LOSAGOR SA (soc. uruguaya) en U\$S 1.600.000. Es en el filo de la fecha del concurso. No sabemos la razonabilidad del precio, el valor de compra original y si la contraparte está relacionada.	- Análisis, desde un punto de vista financiera, del(los) borradores y/o contrato(s) relacionado(s) con la Inversión, incluyendo la carta de intención firmada entre las partes. - Entendimiento de la razonabilidad del precio.	En proceso	Terminado	120	Se analizará una valuación de mercado de la empresa y se comparará con el precio pagado. Se estima 3 semanas de trabajo.
			- Identificar si LOSAGOR SA está relacionado a Vicentín o al grupo económico.	En proceso	Terminado	8	
	i	Según acta 2466 del 9/12/19 se da cierre a una operación que originalmente fue un préstamo entre BUYATTI SAIC y CARGILL INVESTMENTS SCA por 3 préstamos por un total de U\$S 13 millones con garantía hipotecaria que luego sería cedida a VICENTÍN. El acta no da más aclaraciones pero debiéramos indagar el origen de la operación, su evolución y la relación de BUYATTI SAIC como sociedad relacionada o no al Grupo VICENTÍN.	- Consultar sobre el origen de la operación, analizar la documentación respaldatoria	En proceso	Terminado	24	Se estima tres días de análisis de la operación.
			- Analizar la relación de BUYATTI SAIC como sociedad relacionada o no al grupo de Vicentín.	En proceso	Terminado	8	
9		Asistencia al Comité de Control respecto a los créditos insinuados y/o verificados					
	a	Acceder, por vía directa de la Sindicatura y/o indirecta a través de la web creada al efecto, a los Legajos de todos los créditos que sean verificados en el concurso y su documentación conexas.		En proceso (Prioritario)	Terminado		
	b	Revisar los contratos de montos significativos que han tenido efecto en una reducción patrimonial de la sociedad.		Continuo	Continuo	Continuo	
	c	Aportar datos a la Sindicatura a partir de los hallazgos que se produzcan en el avance de la auditoría.		Continuo	Continuo	Continuo	

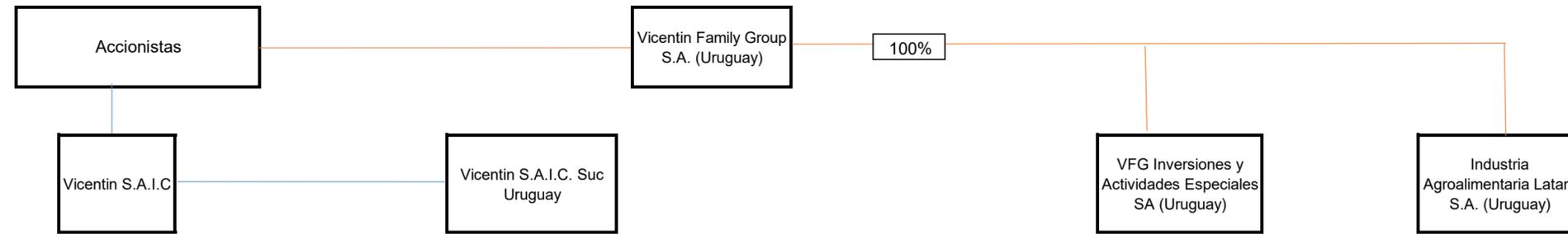
PUNTO	PROCEDIMIENTO Y TAREAS A REALIZAR	HITO (16 Noviembre 2020)	HITO (15 Enero 2021)	HITO (5 Marzo 2021)	ESTIMACIÓN DE HORAS TOTALES DEL EQUIPO CONJUNTO	DETALLE DE HORAS ESTIMADAS DE ACUERDO A LA EXPERIENCIA Y ASUMIENDO LA DISPONIBILIDAD DE LA INFORMACIÓN REQUERIDA
d	Emitir informes de avance para apoyar al Comité en solicitar al Juez y/o al Síndico sobre situaciones anómalas.	Continuo	Continuo	Continuo		
e	Discutir con los miembros del Comité acciones que conduzcan al esclarecimiento de las operaciones.	Continuo	Continuo	Continuo		
f	Identificar entre los activos del concurso una participación en el fideicomiso de construcción al costo, Edificio Armonía, Corrientes 732, Rosario, Santa Fe, mencionada en acta de directorio del 16/4/18 y la compra con fecha 7/5/18 en U\$S 4.000.000 de un predio en San Lorenzo, Santa Fe.	- Identificar entre los activos participación en el fideicomiso y analizar la documentación de respaldo	Continuo	Continuo	Continuo	
	Procedimientos de <i>data analytics</i> para la revisión de proveedores y clientes de Vicentín para identificación de patrones, desvíos o señales de alerta de fraude.	En proceso (Prioritario)	Terminado			450 Se estiman horas de tecnología para las tareas indicadas y de análisis de los resultados: - Consolidación de la información solicitada - Armado de listados - Normalización de la información - Enriquecimiento de los listados - Ejecución de rutinas, armado de informe y validaciones - Análisis de resultados - Confección de memo de hallazgos.
Total					7.350	La estimación preliminar de horas a incurrir depende de la disponibilidad de documentación de respaldo y del acceso a la evidencia electrónica.

ANEXO II

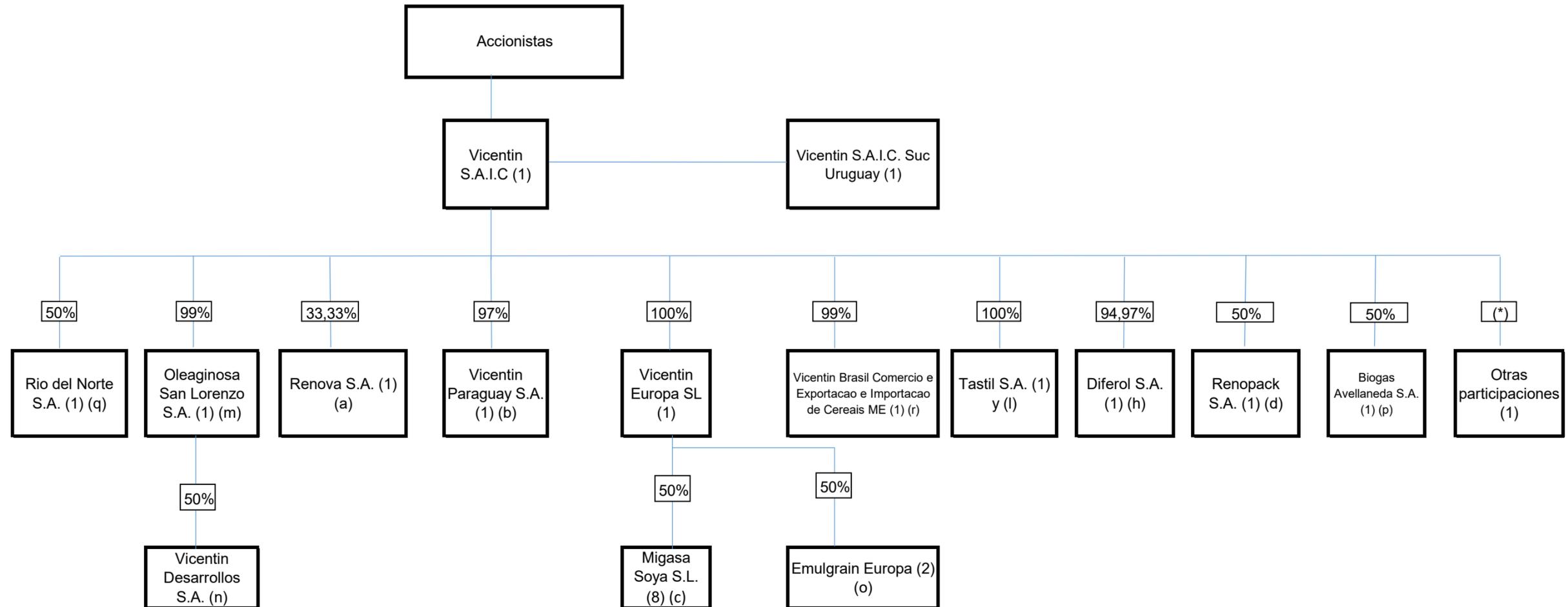
Diagrama del Grupo Económico

Arnaud Iribarne y Asoc. | Abelovich, Polano y Asoc. S.R.L. Nexia | Deloitte & Co S.A.

Organigrama



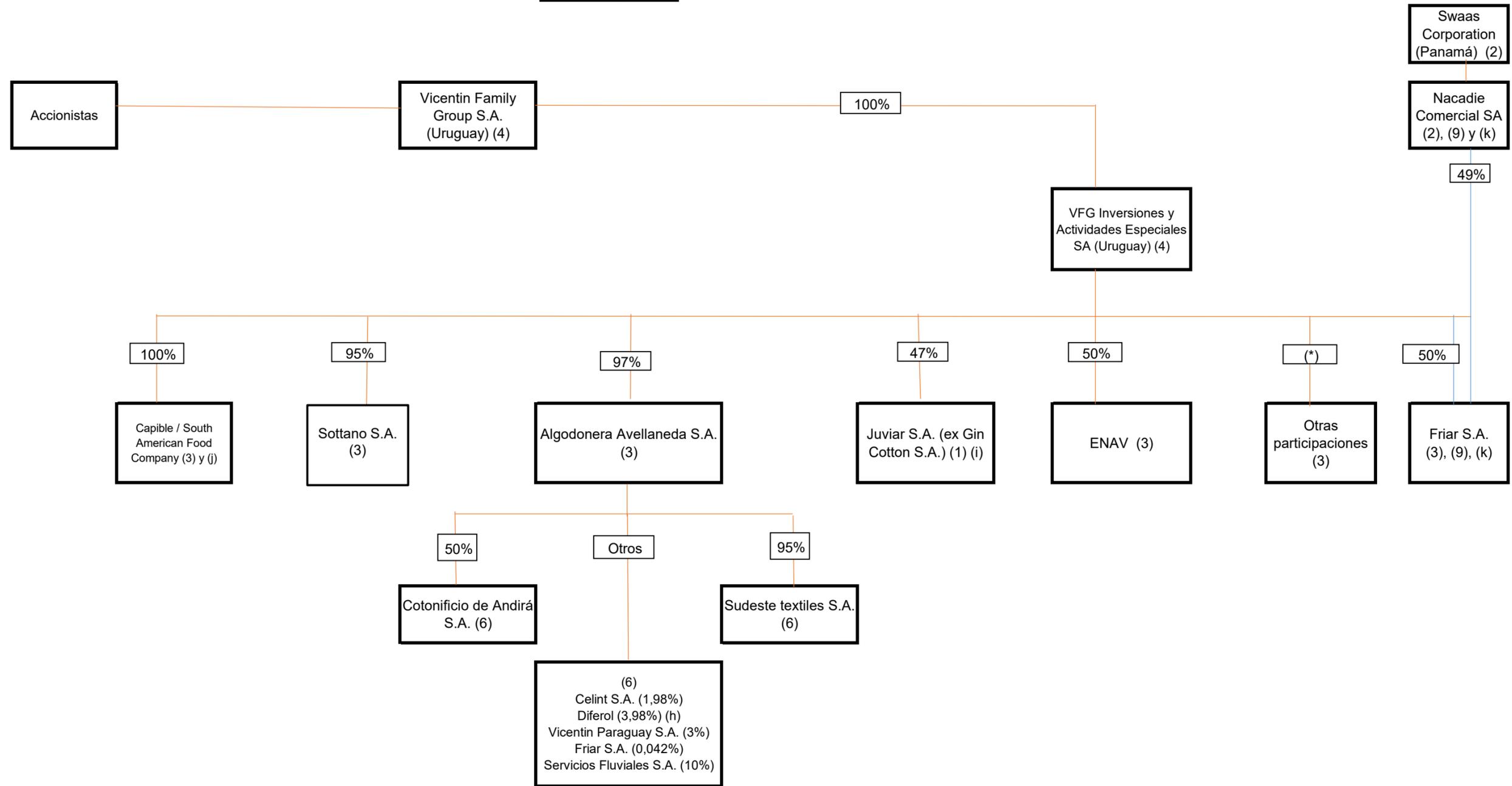
Organigrama



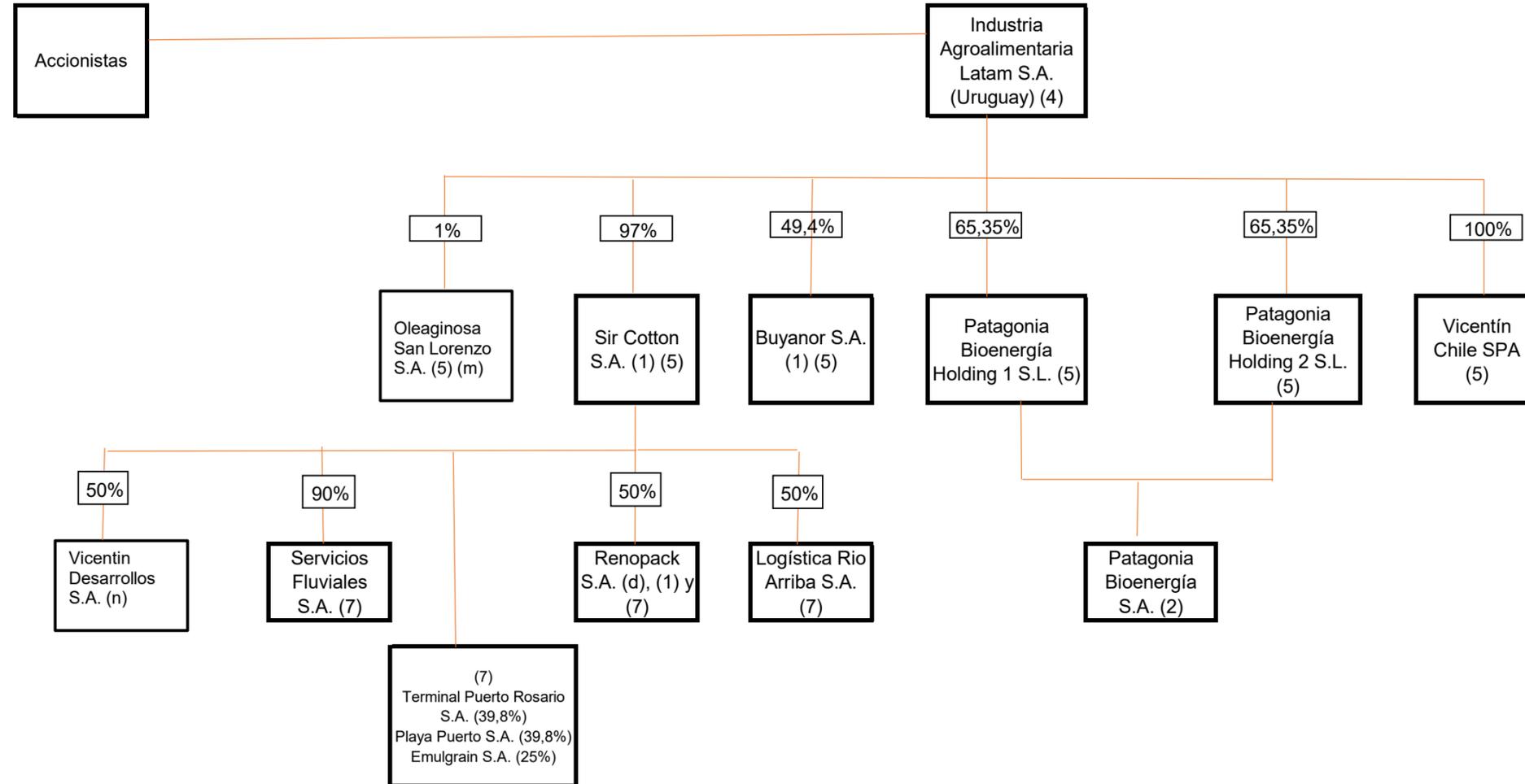
AUDITORÍA FORENSE –
INFORME DE AVANCE
Anexo 2

(*) Otras participaciones	Vicentin SAIC	VFG Inversiones y Actividades Especiales S.A.	Industria Agroalimentaria Latam S.A.	Otras compañías	Suma de las participaciones	Comentarios
Friar S.A. (1) y (9)	0,39%	50%	-	49,55375%	100%	Según balance de Friar S.A. al 31/10/2018, el 49% corresponde a Nacadie Comercial S.A.; y según escrito que acompaña los balances nro. de cargo 3780, Diferol S.A. posee el 0,55375%. Por otro lado, del balance de Friar S.A. al 31/10/2019 surge que tiene una sucursal en Uruguay.
Juviar S.A. (ex Gin Cotton S.A.) (1)	3%	47%		50%	100%	Según balance de Vicentin S.A.I.C. al 31/10/2019, el 50% corresponde a F&V Invest BV.
Sottano S.A. (1)	5%	95%	-		100%	
Algodonera Avellaneda S.A. (1)	2,9959%	97%	-		100%	
ENAV S.A. (1)	5%	50%	-		55%	De acuerdo el escrito que acompaña los balances nro. de cargo 3780, el 45% restante pertenece a "una familia mendocina" desde el inicio de la relación (junio 2016). En proceso de análisis.
Sir Cotton S.A. (1)	3%	-	97%		100%	
Buyanor S.A. (1)	0,60%		49,40%	50%	100%	Según balance de Buyanor S.A. al 31/10/2019, Mavic Inversora S.A. posee el 50% de participación.
Terminal Puerto Rosario S.A. (1)	10,20%			59,80%	70%	Según balance de Sir Cotton S.A. al 31/10/2017 y 31/10/2018, el 39,8% de Terminal Puerto Rosario S.A. le corresponde a Sir Cotton S.A. Del Informe de la SIGEN, según Acta 2349 el 20% lo posee Inversiones Logística Andinas Ltda. En proceso de verificación quien poseería el porcentaje de participación restante.
Playa Puerto S.A. (1)	10,20%			89,80%	100%	Según balance de Sir Cotton S.A. al 31/10/2017 y 31/10/2018, el 39,8% de Playa Puerto S.A. le corresponde a Sir Cotton S.A. Del Informe de la SIGEN, según Acta 2347 y 2348 el 50% lo posee Inversiones Logística Andinas Ltda.
Emulgrain S.A.(1)	25%			75%	100%	Según balance de Emulgrain S.A. al 31/12/2018, el 25% lo posee Sir Cotton S.A. y el 50% restante lo posee Lasenor Emul S.L.
Sudeste Textiles S.A. (1)	(f)	5%		95%	100%	Según balance de Algodonera Avellaneda S.A. al 31/10/2018 le corresponde el 95%.
Patagonia Bioenergía Holding 1 S.L.		34%	65,35%		99%	Según informe de SIGEN, en Acta 2314 indica el 73% (aunque es del 2017) por parte de Vicentin. El balance de Industria Agroalimentaria LATAM S.A. al 31/10/2018 indica que posee 65,35%.
Patagonia Bioenergía Holding 2 S.L.		34%	65,35%		99%	Según informe de SIGEN, en Acta 2314 indica el 73% (aunque es del 2017) por parte de Vicentin. El balance de Industria Agroalimentaria LATAM S.A. al 31/10/2018 indica que posee 65,35%.
Vicentin Desarrollos S.A. (1)	(e) y (f)			100%	100%	De acuerdo al escrito que acompaña los balances nro. de cargo 3780, se menciona que Vicentin Desarrollos S.A. fue constituida en 2018 entre Oleaginosa San Lorenzo S.A. y Sir Cotton S.A., cada una con un 50%.

Organigrama



Organigrama



Notas:

- (a) Según se menciona en Estados Contables Auditados de Vicentin S.A.I.C. al 31/10/2019, indirectamente le correspondería el 50%. No obstante, la participación del 16,65% en Renova S.A. a través de Vicentin S.A.I.C. Suc Uruguay, en diciembre de 2019, se transfirió dichas acciones a Renaisco B.V. (sociedad perteneciente al Grupo Glencore). La sociedad había sido constituida con Oleaginosa Moreno Hermanos S.A. (sociedad perteneciente al Grupo Glencore).
- (b) Algodonera Avellaneda S.A. posee el 3% restante de acuerdo a su Estados Contables Auditados al 31/10/2018.
- (c) Miguel Gallego S.A. (MIGASA) posee el 50% restante de acuerdo a las Cuentas Anuales Auditadas al 31/10/2018.
- (d) El 50% corresponde a Vicentin S.A.I.C. y el restante 50% a Sir Cotton S.A. de acuerdo a Estados Contables Auditados de Vicentin S.A.I.C. al 31/10/2019.
- (e) Según informe de Interventor y SIGEN, el 50% lo poseería Oleaginosa San Lorenzo S.A. y el 50% restante correspondería a Sir Cotton S.A. A su vez, en el Estados Contables Auditados de Oleaginosa San Lorenzo S.A. al 31/10/2019 se observan "deudas comerciales" con Vicentin Desarrollos S.A.
- (f) En los Estados Contables Auditados de Vicentin S.A.I.C. al 31/10/2019 se observan saldos en "Otras cuentas por cobrar corrientes"; pero no se indica porcentaje de participación.
- (g) El 50% restante correspondería a F&V Invest BV y el 3% a Vicentin S.A.I.C. según se menciona en Estados Contables Auditados de Vicentin S.A.I.C. al 31/10/2019
- (h) El 3,98% lo poseería Algodonera Avellaneda SA de acuerdo a Balance a 31/10/2018.
- (i) De acuerdo al Estado Financiero Individual de VFG Inversiones y Actividades Especiales SA al 31/10/2018 no figura Juviar SA. En los Ejercicios Económicos Auditados finalizados el 31/01/2019, figura como parte relacionada con un 47%. Sin embargo, de los Estados Contables Auditados de Vicentin SAIC al 31/10/2019, el 47% de Juviar lo posee VFG IAE SA, el 50% F&V Invest BV y el 3% a Vicentin SAIC.
- (j) Cambio de denominación de Capible S.A. a South American Food Company S.A. según Asamblea Extraordinaria de Accionistas de fecha 29/05/2017 observado en Diario Oficial, Aviso N° 29.842 del 08/12/2017.
- (k) De acuerdo a la información pública analizada*, Friar S.A. habría sido vendida en agosto 2020 a Buenos Aires Financial Capital (BAF Capital) por las participaciones 49% + 50%. *Fuente: <https://www.ambito.com/economia/vicentin/vendio-su-frigorifico-friar-al-fondo-inversion-baf-capital-n5129679> último acceso: 12/11/2020.
- (l) Venta en diciembre 2019 a Losagor S.A. Uruguay.
- (m) No obstante, en el escrito que acompaña los balances nro. de cargo 3780, se menciona que el 1% de Oleaginosa San Lorenzo S.A. pertenece a Algodonera Avellaneda S.A.
- (n) De acuerdo al escrito que acompaña los balances nro. de cargo 3780, se menciona que Vicentin Desarrollos S.A. fue constituida en 2018 entre Oleaginosa San Lorenzo S.A. y Sir Cotton S.A., cada una con un 50%.
- (o) De acuerdo al escrito que acompaña los balances nro. de cargo 3780, se menciona que el 50% restante correspondería a la "familia catalana Puigarnau".
- (p) De acuerdo al balance de Biogas Avellaneda S.A. al 31/10/2018, Industrias Juan F. Secco S.A. posee el 50% de sus acciones.
- (q) De acuerdo al balance de Río del Norte S.A. al 31/10/2018, Buyatti S.A. posee el 50% de sus acciones.
- (r) De acuerdo al escrito que acompaña los balances nro. de cargo 3780, se menciona que Peter John Graham posee el 1% restante de las acciones de Vicentin Brasil Comercio e Exportacao e Importacao de Cereais ME.

Otras empresas mencionadas en documentos (adicionales a las incluidas en el presente diagrama) - en proceso de análisis:

- Alimentos Refrigerados S.A.: Algodonera Avellaneda, S.A. (según sus Estados Contables Auditados, finalizados al 31/10/2018) poseía el 90% en agosto 2016 (el 10% lo poseía SanCor Cooperativas Unidas Limitada). En septiembre 2017 vende 45% (no indica a quien). En octubre 2018 transfiere el restante 45% (no indica a quien).
- Alex Julio Santiago ME
- Ser Cereales S.A.

Referencias:

- (1) Estados Contables Auditados al 31/10/2019 de Vicentin S.A.I.C.
- (2) Informes de SIGEN "Auditoría de corte como consecuencia de la Intervención dispuesta por el DNU N° 522/2020", "Análisis de las decisiones adoptadas por el Órgano de administración" e - "Informe final de hallazgos realizados" del Interventor
- (3) Balance de VFG Inversiones y Actividades Especiales S.A. al 31/10/2018 sin auditar
- (4) Balance individual de Vicentin Family Group S.A. al 31/10/2018 sin auditar
- (5) Balance de Industria Agroalimentaria LATAM S.A. al 31/10/2018 sin auditar
- (6) Estados Contables Auditados, finalizados al 31/10/2018 de Algodonera Avellaneda S.A.
- (7) Estados Contables Auditados, finalizados al 31/10/2017 y 31/10/2018 respectivamente de Sir Cotton S.A., aunque la información de este último es parcial en relación a las notas 2 a 4.
- (8) Cuentas Anuales Auditadas al 31/10/2018 de Vicentin Europa S.L.
- (9) Estados Contables Auditados, finalizados al 31/10/2018 de Friar S.A.