

Aluminios del Uruguay S.A.

**Estados financieros intermedios condensados correspondientes
al período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2024
e informe de compilación**

Aluminios del Uruguay S.A.

Estados financieros intermedios condensados correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2024 e informe de compilación

Contenido

Sección I – Estados financieros intermedios condensados correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2024 expresados en dólares estadounidenses e informe de compilación

Informe de compilación

Estado de situación financiera intermedio condensado

Estado del resultado integral intermedio condensado

Estado de flujos de efectivo intermedio condensado

Estado de cambios en el patrimonio neto intermedio condensado

Notas a los estados financieros intermedios condensados

Sección II – Estados financieros intermedios condensados correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2024 expresados en pesos uruguayos e informe de compilación

Informe de compilación

Estado de situación financiera intermedio condensado

Estado del resultado integral intermedio condensado

Estado de flujos de efectivo intermedio condensado

Estado de cambios en el patrimonio neto intermedio condensado

Notas a los estados financieros intermedios condensados

Sección I – Estados financieros intermedios condensados correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2024 expresados en dólares estadounidenses e Informe de compilación

Informe de compilación sobre estados financieros intermedios condensados

Señores del Directorio de
Aluminios del Uruguay S.A.

He efectuado una compilación de los estados financieros intermedios condensados adjuntos de Aluminios del Uruguay S.A. en dólares estadounidenses, los que comprenden el estado de situación financiera al 30 de setiembre de 2024, los correspondientes estados de resultados integrales, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio por el período finalizado en esa fecha y sus notas y anexos.

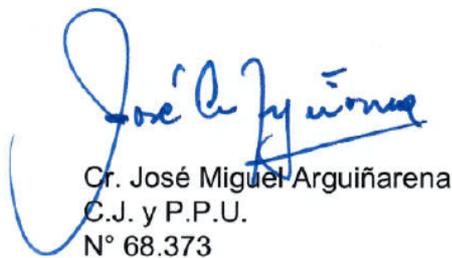
Los estados financieros intermedios considerados han sido preparados y presentados en dólares estadounidenses de acuerdo con la Norma Internacional de Servicios Relacionados 4410 – Trabajos para compilar información financiera, según lo establecido por el Pronunciamiento N° 18 emitido por el Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay.

La referida compilación se limitó a presentar bajo la forma de estados financieros las afirmaciones de la Dirección sobre la situación patrimonial y financiera y los resultados de Aluminios del Uruguay S.A. Destaco que no he practicado un examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas o una revisión limitada de dichos estados financieros, por lo cual no expreso una opinión u otro tipo de conclusión sobre los mismos.

Dejo constancia que mi única vinculación con Aluminios del Uruguay S.A. deriva de mi actuación como contador público independiente.

El presente informe se expide a los efectos de su presentación ante el Directorio de la Sociedad.

Montevideo, 30 de octubre de 2024


Cr. José Miguel Arguiñarena
C.J. y P.P.U.
N° 68.373



Estado de situación financiera intermedio condensado al 30 de setiembre de 2024

(en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>30 de setiembre de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
ACTIVO			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.12	4,133,109	440,995
Deudores comerciales		5,897,348	5,357,680
Otras cuentas por cobrar		425,365	578,795
Activo por impuesto a la renta corriente		36,945	178,081
Inventarios		10,895,844	11,913,214
Total Activo Corriente		<u>21,388,611</u>	<u>18,468,765</u>
Activo No Corriente			
Propiedad, planta y equipo	6	12,996,585	12,806,520
Propiedades de inversión	6	267,000	267,000
Activos por derechos de uso		66,978	106,328
Total Activo No Corriente		<u>13,330,563</u>	<u>13,179,848</u>
TOTAL ACTIVO		<u><u>34,719,174</u></u>	<u><u>31,648,613</u></u>
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Acreedores comerciales		5,707,520	3,682,761
Préstamos y obligaciones	7	1,681,524	1,372,613
Otras cuentas por pagar		2,609,393	2,781,441
Dividendos a pagar		576,044	308,184
Previsiones		100,000	100,000
Pasivos por derechos de uso		48,920	59,879
Total Pasivo Corriente		<u>10,723,401</u>	<u>8,304,878</u>
Pasivo No Corriente			
Préstamos y obligaciones	7	3,903,310	3,733,784
Pasivos por derechos de uso		16,033	50,865
Pasivo por impuesto diferido		971,149	1,036,304
Total Pasivo No Corriente		<u>4,890,492</u>	<u>4,820,953</u>
TOTAL PASIVO		<u>15,613,893</u>	<u>13,125,831</u>
PATRIMONIO			
Aportes de propietarios	14	3,853,610	3,853,610
Reserva revalorización		4,439,525	4,504,977
Reservas de utilidades		2,491,527	2,491,527
Resultados acumulados		8,320,619	7,672,668
TOTAL PATRIMONIO		<u>19,105,281</u>	<u>18,522,782</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>34,719,174</u></u>	<u><u>31,648,613</u></u>

Las Notas 1 a 19 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros interinos condensados.

Estado del resultado integral intermedio condensado por los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de setiembre de 2024

(en dólares estadounidenses)

	Nota	Por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre		Por el período de tres meses finalizado el 30 de setiembre	
		2024	2023	2024	2023
Ingresos Operativos Netos	8	32,921,942	33,979,730	12,169,523	11,822,232
Costo de los Bienes Vendidos	9	(24,055,238)	(25,432,996)	(8,734,248)	(8,603,795)
Resultado bruto		8,866,704	8,546,734	3,435,275	3,218,437
Gastos de Distribución y Ventas					
Retribuciones personales y cargas sociales	10	(1,777,189)	(1,593,062)	(617,664)	(556,856)
Gastos directos de ventas		(671,726)	(613,021)	(269,235)	(248,539)
Honorarios profesionales		(53,964)	(40,393)	(22,827)	(17,277)
Depreciaciones y amortizaciones	6.2	(76,512)	(77,203)	(25,526)	(26,439)
Impuestos		(76,853)	(130,821)	(25,571)	(30,307)
Seguridad		(20,569)	(25,638)	(7,213)	(7,261)
Resultado por recuperación/(deterioro)/ de		(18,513)	17,215	(6,000)	(6,000)
Materiales de empaque		(69,171)	(79,283)	(22,592)	(37,847)
Tecnología y telefonía		(18,902)	(33,226)	(7,012)	(25,832)
Transporte y logística		(102,158)	(128,058)	(32,256)	(42,312)
Reparaciones y mantenimiento		(25,677)	(41,480)	(9,394)	(15,043)
Seguros		(16,559)	(14,283)	(5,624)	(4,765)
Marcas y patentes		(69,919)	(35,832)	(23,733)	(13,864)
Otros gastos		(194,974)	(159,541)	(60,864)	(67,397)
		(3,192,686)	(2,954,626)	(1,135,511)	(1,099,739)
Gastos de Administración					
Retribuciones personales y cargas sociales	10	(1,239,680)	(1,164,912)	(386,527)	(403,986)
Honorarios profesionales		(378,846)	(315,176)	(136,527)	(103,338)
Depreciaciones y amortizaciones	6.2	(21,001)	(15,035)	(7,438)	(5,078)
Impuestos		(26,838)	(42,707)	(10,039)	(10,765)
Seguridad		(56,857)	(53,927)	(18,381)	(17,536)
Tecnología y telefonía		(46,304)	(71,655)	(16,468)	(24,340)
Transporte y logística		(21,370)	(26,670)	(2,872)	(7,476)
Reparaciones y mantenimiento		(5,594)	(6,751)	(3,127)	(3,577)
Seguros		(32,817)	(31,583)	(8,909)	(10,995)
Otros gastos		(209,025)	(298,373)	(92,613)	(119,414)
		(2,038,332)	(2,026,789)	(682,901)	(706,505)
Resultados Diversos					
Otros ingresos		20,900	11,425	2,662	11,425
Otros egresos		(28,420)	(10,690)	(4,620)	4,045
		(7,520)	735	(1,958)	15,470
Resultado de actividades de operación		3,628,166	3,566,054	1,614,905	1,427,663
Resultados financieros					
Intereses ganados y otros ingresos financieros		11,741	13,880	9,482	13,025
Intereses perdidos y otros egresos financieros		(133,541)	(141,295)	(44,189)	(55,960)
Diferencia de cambio		64,810	30,768	9,713	70,766
		(56,990)	(96,647)	(24,994)	27,831
Resultado antes de impuesto a la renta		3,571,176	3,469,407	1,589,911	1,455,494
Impuesto a la Renta	11	(488,677)	(590,172)	(407,474)	(353,860)
Resultado del período		3,082,499	2,879,235	1,182,437	1,101,634
Otro resultado integral		-	-	-	-
Resultado integral total del período		3,082,499	2,879,235	1,182,437	1,101,634
Ganancia básica y diluida por acción	15	0.00616	0.00576	0.00236	0.00220

Las Notas 1 a 19 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros interinos condensados.

Estado de flujos de efectivo intermedio condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2024

(en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>30 de setiembre de 2024</u>	<u>30 de setiembre de 2023</u>
Actividades de operación			
Resultado del período		3,082,499	2,879,235
Ajustes por:			
Impuesto a la renta	11	488,677	590,172
Depreciaciones y amortizaciones de propiedad, planta y equipo e intangibles	6	634,787	616,941
Depreciaciones de activos por derechos de uso		44,700	44,385
Resultado por deterioro / (recuperación) de créditos comerciales y otras cuentas por cobrar		18,513	(17,216)
Constitución / (desafectación) neta de previsión obsolescencia		15,964	144,098
Resultado por venta de propiedad, planta y equipo		(13,171)	-
Resultado por baja de propiedad, planta y equipo		15,803	30,074
Intereses ganados y otros ingresos financieros		(11,741)	(13,880)
Intereses perdidos	7	114,699	98,508
Otros gastos financieros		18,842	42,787
Resultado operativo después de ajustes		4,409,572	4,415,104
Disminución / (Aumento) de deudores comerciales		(558,181)	(601,492)
Disminución / (Aumento) de inventarios		1,001,406	148,041
Disminución / (Aumento) de otras cuentas por cobrar		153,430	148,889
(Disminución) / Aumento de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		2,074,912	657,562
Efectivo proveniente de operaciones		7,081,139	4,768,104
Impuesto a la renta (pagado) / recuperado		(636,771)	(248,431)
Flujos netos de efectivo generados por actividades de operación		6,444,368	4,519,673
Actividades de inversión			
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo e intangibles	6	(841,230)	(1,133,790)
Ingreso por la venta de propiedad, planta y equipo		13,746	-
Ingreso por la venta de propiedades de inversión		-	322,000
Intereses cobrados y otros ingresos financieros		11,741	13,880
Flujos netos de efectivo generados/(utilizados) por actividades de inversión		(815,743)	(797,910)
Actividades de financiación			
Aumento de préstamos y obligaciones	7	1,500,000	2,000,000
Cancelación de préstamos y obligaciones	7	(1,022,044)	(2,057,655)
Pagos por arrendamientos		(49,267)	(47,546)
Intereses pagados	7	(114,218)	(102,350)
Otros gastos financieros pagados		(18,842)	(42,787)
Dividendos pagados		(2,232,140)	(1,575,508)
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de financiación		(1,936,511)	(1,825,846)
(Disminución) / Incremento neto de efectivo y equivalentes		3,692,114	1,895,917
Efectivo y equivalentes al inicio del período		440,995	148,080
Efectivo y equivalentes al final del período	3.12	4,133,109	2,043,997

Las Notas 1 a 19 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros interinos condensados.

Estado de cambios en el patrimonio neto intermedio condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2024

(en dólares estadounidenses)

<u>Nota</u>	Reservas de utilidades					Resultados acumulados	Total
	Aportes de propietarios	Reserva revalorización	Reserva legal	Reserva por inversiones	Reservas estatutarias		
Saldo al 1° de enero de 2023	3,853,610	4,592,245	583,918	1,907,341	268	7,655,288	18,592,670
<i>Resultado integral total del período</i>							
Resultado del período	-	-	-	-	-	2,879,237	2,879,237
Resultado integral total del período	-	-	-	-	-	2,879,237	2,879,237
Distribución de dividendos	14	-	-	-	-	(4,050,190)	(4,050,190)
Amortización de revalúos técnicos		(65,451)	-	-	-	65,451	-
Saldo al 30 de setiembre de 2023	3,853,610	4,526,794	583,918	1,907,341	268	6,549,786	17,421,717
<i>Resultado integral total del período</i>							
Resultado del período	-	-	-	-	-	1,101,065	1,101,065
Resultado integral total del período	-	-	-	-	-	1,101,065	1,101,065
Distribución de dividendos	14	-	-	-	-	-	-
Amortización de revalúos técnicos		(21,817)	-	-	-	21,817	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	3,853,610	4,504,977	583,918	1,907,341	268	7,672,668	18,522,782
<i>Resultado integral total del período</i>							
Resultado del período	-	-	-	-	-	3,082,499	3,082,499
Resultado integral total del período	-	-	-	-	-	3,082,499	3,082,499
Distribución de dividendos	14	-	-	-	-	(2,500,000)	(2,500,000)
Amortización de revalúos técnicos		(65,452)	-	-	-	65,452	-
Saldo al 30 de setiembre de 2024	3,853,610	4,439,525	583,918	1,907,341	268	8,320,619	19,105,281

Las Notas 1 a 19 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros interinos condensados.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2024

(en dólares estadounidenses)

Nota 1 - Información básica sobre la Sociedad

1.1 Naturaleza Jurídica

Aluminios del Uruguay S.A. (en adelante “la Sociedad”) es una sociedad anónima abierta constituida según acta del 27 de julio de 1935. Sus estatutos fueron aprobados por decreto del Poder Ejecutivo de fecha 21 de agosto de 1935. El plazo por el cual fue creada es de 100 años. Su domicilio social y fiscal está radicado en Ramón Márquez 3222.

1.2 Actividad Principal

Sus principales actividades son la producción y comercialización en plaza y en el exterior de perfiles extruidos de aluminio y de envases flexibles.

Nota 2 - Bases de preparación de los estados financieros

2.1 Bases de preparación

La presente información financiera condensada intermedia no incluye toda la información que requieren las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para la presentación de estados financieros completos, por corresponder a la modalidad de estados financieros condensados prevista en la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 – “Información Financiera Intermedia”. Por lo tanto, los presentes estados financieros intermedios condensados deben ser leídos conjuntamente con los estados financieros de la Sociedad correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, en virtud de lo establecido por el Decreto 124/011 de fecha 1° de abril de 2011 para emisores de oferta pública.

Los presentes estados financieros intermedios condensados al 30 de setiembre de 2024 y por los períodos de nueve y tres meses finalizados el 30 de setiembre de 2024 no han sido auditados. La Dirección de la Sociedad estima que incluyen todos los ajustes necesarios para presentar razonablemente los resultados del período sobre bases uniformes con las de los estados financieros anuales. Los resultados del período de nueve y tres meses finalizados el 30 de setiembre de 2024 no necesariamente reflejan la proporción de los resultados de la Sociedad por el ejercicio anual completo.

Asimismo, la Sociedad aplicó el Decreto 108/22 con el objeto de presentar los Estados Financieros en pesos uruguayos en cumplimiento con la obligación legal establecida por el Artículo 1 del mencionado Decreto, y optó por no aplicar la exposición y metodología del Artículo 4 del Decreto 108/22, aplicando los criterios establecidos en la NIC 21. A los efectos de dar cumplimiento con dicho Decreto, la Sociedad presenta por separado estados financieros en pesos uruguayos.

2.2 Fecha de aprobación de los estados financieros intermedios condensados

Los estados financieros intermedios condensados de la Sociedad fueron aprobados por el Directorio el 30 de octubre de 2024.

2.3 Estacionalidad de las operaciones

Dadas las características de la actividad a la cual se dedica la Sociedad, las transacciones que se llevaron a cabo durante el período no cuentan con un carácter cíclico o estacional.

2.4 Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional y moneda de presentación de los estados financieros de la Sociedad es el dólar estadounidense y no la moneda local de Uruguay, considerando que la primera refleja la sustancia económica de los eventos y

transacciones relevantes para Aluminios del Uruguay S.A., tomando como punto de referencia los elementos indicados en la Norma Internacional de Contabilidad 21:

- El flujo de ingresos se encuentra denominado en dólares estadounidenses, dado que todos los precios se fijan en dicha moneda con independencia del tipo de cambio existente en la economía local.
- Las cobranzas de las cuentas por cobrar se efectúan sustancialmente en dólares estadounidenses.
- El financiamiento se encuentra establecido en dólares estadounidenses.

2.5 Uso de estimaciones contables y juicios

En la preparación de los estados financieros la Dirección de la Sociedad ha realizado juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables de la Sociedad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

En la preparación de los presentes estados financieros intermedios condensados los juicios significativos de la Dirección y Gerencia de la Sociedad en la aplicación de las políticas contables y en las estimaciones realizadas son similares a los aplicados en la formulación de los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

Juicios críticos contables y fuentes claves de incertidumbre en las estimaciones

Los juicios críticos contables y las fuentes claves de incertidumbre en las estimaciones, entre otros, que tienen un riesgo significativo de ocasionar ajustes en el período se refieren a:

- medición de la provisión por obsolescencia de inventarios;
- reconocimiento y medición de provisiones y contingencias: supuestos claves acerca de la probabilidad y magnitud de la salida de recursos.

Medición de la provisión por obsolescencia de inventarios

Tal como se detalla en la Nota 3.4, la Sociedad evalúa si ha habido un deterioro del valor de los inventarios considerando la existencia de bienes obsoletos, dañados o de lento movimiento. Si una partida del inventario se ha deteriorado, la Sociedad reduce su importe en libros a su valor neto de realización, reconociendo dicha pérdida por deterioro inmediatamente en resultados.

Para realizar esta evaluación la Dirección de la Sociedad realiza una estimación de la obsolescencia de los inventarios considerando información relativa a su rotación y el valor neto de realización de los productos terminados.

Para la determinación de la provisión por obsolescencia asociada a bienes de lento movimiento, la Sociedad considera aquellos bienes que no han presentado movimientos en los últimos 12 meses (24 meses para los artículos de reventa), mientras que para la determinación del valor neto de realización se considera lo detallado en la Nota 3.4.

Reconocimiento y medición de provisiones y contingencias

Tal como se detalla en la Nota 18, la Sociedad constituye provisiones por juicios y contingencias a efectos de cubrir las probables pérdidas que podría enfrentar por los juicios en que participa como demandada de acuerdo a información proporcionada por los asesores jurídicos de la sociedad y/o estimaciones de la Dirección.

Tal como se menciona en Nota 18, para realizar dicha estimación la Sociedad realiza suposiciones en relación a la posibilidad de que se deba realizar una erogación como consecuencia del resultado de los juicios en proceso, y el importe al que ascendería la misma, para lo cual se basa en información brindada por profesionales actuantes y su experiencia previa y conocimiento del caso concreto.

Medición de los valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Sociedad requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, la Sociedad usa los datos observables del mercado en la medida que estén disponibles. Cuando los resultados del Nivel 1 no están disponibles, la Sociedad contrata a valuadores externos para establecer una técnica de valuación apropiada.

Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para un activo o pasivo, ya sea directa (es decir precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios),
- Nivel 3: datos para activos o pasivos que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

La Sociedad reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del ejercicio sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio.

Información adicional sobre los supuestos realizados en la medición del valor razonable se incluye en la Nota 12.1.

Nota 3 - Información significativa sobre políticas contables

Las políticas contables aplicadas por la Sociedad para la preparación y presentación de los estados financieros intermedios condensados son las mismas que las aplicadas por la Sociedad en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2023.

Tal como se detalla en la Nota 4, la Sociedad ha adoptado todas las normas e interpretaciones nuevas y revisadas, emitidas por el IASB, que son relevantes para sus operaciones y de aplicación efectiva obligatoria al 30 de setiembre de 2024. Su adopción no ha tenido ningún impacto material en las revelaciones o en los montos informados en los presentes estados financieros.

Respecto a las nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas, tal como se revela en la Nota 4 a estos estados financieros anuales, la Dirección no espera adoptarlas en forma anticipada y aún no ha estimado el impacto de las mismas.

3.1 Moneda extranjera

Transacciones, saldos y flujos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional mediante la aplicación de los tipos de cambio entre la moneda funcional y la moneda extranjera vigente en las fechas en las que se efectúan las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se han convertido a la moneda funcional aplicando el tipo de cambio vigente al cierre, mientras que los no monetarios se convierten aplicando al costo histórico en moneda extranjera, los tipos de cambio aplicados en la fecha en la que tuvo lugar la transacción. Por último, la conversión a la moneda funcional de los activos no monetarios denominados en moneda extranjera que se valoran a valor razonable se ha efectuado aplicando el tipo de cambio vigente en la fecha en la que se procedió a la cuantificación del mismo.

En la presentación del estado de flujos de efectivo, los flujos procedentes de transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional aplicando el tipo de cambio vigente en la fecha en la que éstos se produjeron.

Las diferencias que se ponen de manifiesto en la liquidación de las transacciones en moneda extranjera y en la conversión a la moneda funcional de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en resultados.

Las pérdidas o ganancias por diferencias de cambio relacionadas con activos o pasivos financieros monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen igualmente en resultados.

El siguiente es el detalle de las cotizaciones de las principales monedas extranjeras operadas por la Sociedad respecto a la moneda funcional, al promedio y cierre de los estados financieros:

	Promedio		Cierre	
	30 de setiembre de 2024	30 de setiembre de 2023	30 de setiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Pesos Uruguayos	39.410	38.586	41.640	39.022
Euros	0.919	0.923	0.899	0.905

3.2 Instrumentos financieros

Instrumentos financieros no derivados

Inicialmente la Sociedad reconoce los deudores comerciales e instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros activos y pasivos financieros, son reconocidos inicialmente a la fecha de la transacción en la que la Sociedad se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea un deudor comercial sin un componente de financiación significativo) o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Un deudor comercial sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

Activos financieros

Al momento del reconocimiento inicial, un activo financiero es clasificado en función del modelo de negocios en el que los activos son gestionados y sus características de flujo de efectivo, y en consecuencia, es clasificado como medido a costo amortizado; valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI) – instrumento de deuda; valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI) – instrumento de patrimonio; o valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

Instrumentos de deuda que cumplan con las siguientes condiciones se miden subsecuentemente a costo amortizado:

- Si el activo financiero se mantiene en un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos financieros con el objetivo de obtener flujos contractuales de efectivo; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e interés sobre el monto del principal.

(i) Costo Amortizado y método de interés efectivo

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un instrumento de deuda y para asignar los ingresos por intereses en el período relevante.

Para los activos financieros que no fueron comprados u originados por activos financieros con deterioro de crédito (por ejemplo, los activos que tienen deterioro de crédito en el reconocimiento inicial), la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente las entradas futuras de efectivo esperadas (incluidas todas las comisiones y montos pagados o recibidos que forman parte integrante de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) excluyendo las pérdidas crediticias esperadas, a lo largo de la vida esperada del instrumento de deuda o, en su caso, un período más corto, al importe en libros bruto del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial. Para los activos financieros con deterioro crediticio comprados u originados, una tasa de

interés efectiva ajustada por crédito se calcula descontando los flujos de efectivo futuros estimados, incluidas las pérdidas crediticias esperadas, al costo amortizado del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial.

El costo amortizado de un activo financiero es el monto al cual el activo financiero se mide en el reconocimiento inicial menos los reembolsos del principal, más la amortización acumulada utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre ese monto inicial y el monto al vencimiento, ajustado por cualquier pérdida. El valor bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier previsión para pérdidas.

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo para los instrumentos de deuda medidos subsecuentemente a costo amortizado y a valor razonable a través de otros resultados integrales. Para los activos financieros comprados u originados distintos de los activos financieros con deterioro de crédito, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto de un activo financiero, excepto para los activos financieros que posteriormente han sufrido deterioro de crédito (ver debajo). Para los activos financieros que posteriormente han deteriorado, los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si en ejercicios posteriores el riesgo crediticio en el instrumento financiero con deterioro crediticio mejora, de modo que el activo financiero ya no tiene deterioro crediticio, los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto del activo financiero.

Para los activos financieros adquiridos u originados que tengan deterioro crediticio, la Sociedad reconoce los ingresos por intereses aplicando la tasa de interés efectiva ajustada al costo amortizado del activo financiero a partir de su reconocimiento inicial. El cálculo no vuelve a la base bruta, incluso si el riesgo crediticio del activo financiero mejora posteriormente, de modo que el activo financiero ya no tiene deterioro crediticio.

Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados (ganancias) y son incluidos en el concepto "Resultados financieros – Intereses ganados y otros ingresos financieros".

Tanto al 30 de setiembre de 2024 como al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad no cuenta con activos financieros clasificados como valor razonable con cambios en otro resultado integral o valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

Activos financieros a costo amortizado

El efectivo y equivalentes al efectivo, las otras inversiones y los créditos comerciales y otras cuentas a cobrar están valuados al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier pérdida por deterioro (Nota 3.3).

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Sociedad cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

La Sociedad da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo expiran, o cuando transfiere el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo a otra sociedad. Si la Sociedad no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Sociedad reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los montos que deba pagar. Si la Sociedad retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo financiero transferido, la Sociedad continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

Al darse de baja de un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados. Además, al darse de baja de una inversión en un instrumento de deuda clasificado como valor razonable a través de otros resultados integrales, la ganancia o pérdida acumulada previamente acumulada en la reserva de revaluación de inversiones se reclasifica a utilidad o pérdida. En contrapartida, en la baja de una inversión en un instrumento de capital que la Sociedad eligió en el reconocimiento inicial para medir a valor razonable a través de otros resultados integrales, la ganancia o pérdida acumulada previamente acumulada en la reserva de revaluación de inversiones no se reclasifica a utilidad o pérdida, sino que se transfiere a resultados acumulados.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un pasivo financiero y para asignar gastos de intereses durante el período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos en efectivo futuros estimados (incluidos todos los cargos y montos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) durante la vida esperada del pasivo financiero, o (cuando sea apropiado) un período más corto, al costo amortizado de un pasivo financiero.

La Sociedad da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. La Sociedad también da de baja un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos.

Las deudas comerciales y otras deudas y los préstamos y obligaciones están valuados al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

3.3 Deterioro

Activos financieros

La Sociedad reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por los activos financieros medidos al costo amortizado.

La Sociedad mide las estimaciones de pérdidas por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo (excepto por los saldos bancarios que se determina tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de presentación), las cuales se miden como el importe de las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses.

Las estimaciones de pérdidas por créditos comerciales y otras cuentas a cobrar se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

La Sociedad considera que los saldos bancarios que posee al 30 de setiembre de 2024 son de riesgo bajo debido a que el prestatario tiene una capacidad fuerte de cumplir sus obligaciones de flujo de efectivo contractuales en el plazo próximo y los cambios adversos en las condiciones económicas en el largo plazo pueden reducir, pero no necesariamente, la capacidad del prestatario para satisfacer sus obligaciones de flujo de efectivo contractuales.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

La Sociedad reconoce una previsión para pérdidas crediticias esperadas en inversiones en instrumentos de deuda que se miden a costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales, cuentas por cobrar por arrendamiento, cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales, así como en contratos de garantía financiera. El monto de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial del instrumento financiero respectivo.

La Sociedad reconoce pérdidas crediticias esperadas de por vida para las cuentas por cobrar comerciales, los activos contractuales y las cuentas por cobrar por arrendamiento. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros se estiman utilizando una matriz de previsión basada en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Sociedad, ajustada por factores que son específicos de los deudores, las condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la dirección actual como de la previsión de condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor temporal del dinero cuando sea apropiado.

Para todos los demás instrumentos financieros, la Sociedad reconoce la pérdida crediticia esperada de por vida cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. Sin embargo, si el riesgo crediticio en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Sociedad mide la previsión para pérdidas para ese instrumento financiero en una cantidad igual a la pérdida crediticia esperada a 12 meses.

La pérdida crediticia esperada de por vida representa las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los eventos de incumplimiento posibles durante la vida útil esperada de un instrumento financiero. En contrapartida, la pérdida crediticia esperada a 12 meses representa la parte de la pérdida esperada de por vida que se espera que resulte de los eventos predeterminados en un instrumento financiero que sean posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha del informe.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento y la exposición en el incumplimiento.

Activos financieros con deterioro crediticio

En cada fecha de presentación, la Sociedad evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene 'deterioro crediticio' cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye datos observables sobre los siguientes eventos:

- (a) Dificultad financiera significativa por parte del emisor o del deudor;
- (b) El incumplimiento de un contrato, como un incumplimiento o un evento vencido;
- (c) Los prestamistas del deudor, por razones económicas o contractuales relacionadas con la dificultad financiera del deudor, le otorgan al deudor una concesión que los prestamistas no considerarían de otra manera;
- (d) Es cada vez más probable que el deudor entre en bancarrota o alguna otra reorganización financiera; o
- (e) La extinción de un Mercado funcional para el activo financiero por sus dificultades financieras.

Presentación del deterioro

Las estimaciones de pérdida para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

Castigos

El importe en libros bruto de un activo financiero se castiga cuando la Sociedad no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo.

La Sociedad hace una evaluación individual de la oportunidad y el alcance del castigo con base en si existe o no una expectativa razonable de recuperación. La Sociedad no espera que exista una recuperación significativa del importe castigado.

Los activos financieros dados de baja aún pueden estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recuperación de la Sociedad, teniendo en cuenta el asesoramiento legal cuando sea apropiado. Cualquier recuperación realizada se reconoce en resultados.

Activos no financieros

Los valores contables de los activos no financieros de la Sociedad, diferentes de inventarios e impuestos diferidos, son revisados a la fecha de cada estado financiero para determinar si existe un indicio de deterioro. Si algún indicio de deterioro existiera, entonces se estima el valor recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor en libros si un activo o su unidad generadora de efectivo exceden su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es estimado como el mayor entre su valor de uso y su valor razonable menos los costos de venta. Para determinar el valor de uso, se descuentan los flujos futuros de efectivo estimados a su valor actual usando una tasa de descuento que refleje las evaluaciones actuales del mercado correspondientes al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo o la unidad generadora de efectivo. A efectos de comprobar el deterioro, los activos se agrupan en el grupo más pequeño de activos que generan flujos de efectivo procedentes del uso continuado que sean independientes de los producidos por otros activos o grupos de activos ("la unidad generadora de efectivo").

Una pérdida por deterioro de valor se reconoce si el valor contable del activo o su unidad generadora de efectivo exceden su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas en relación con las unidades generadoras de efectivo son asignadas primero, a reducir el valor contable de cualquier plusvalía asignada en las unidades, para luego reducir el valor contable de otros activos en la unidad.

Las pérdidas por deterioro de valor reconocidas en ejercicios anteriores se analizan en cada fecha de balance en busca de indicios de que la pérdida sea menor o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se revierte si ha habido un cambio en las estimaciones empleadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro de valor se revierte sólo en la medida que el importe en libros del activo no exceda el importe en libros que habría resultado, neto de amortización, si no se hubiese reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor.

3.4 Inventarios

Los inventarios están presentados al menor del costo o valor neto de realización. El valor neto de realización es el valor de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados de terminación y gastos de venta estimados.

El costo de lo vendido de los inventarios es calculado utilizando el criterio de costo promedio ponderado e incluye el costo de adquisición de los inventarios, costos de producción o conversión y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales. En el caso de los inventarios producidos y de los productos en proceso, los costos incluyen una parte de los costos generales de producción en base a la capacidad operativa normal.

A la fecha de cada estado financiero la Sociedad evalúa si ha habido un deterioro del valor de los inventarios considerando la existencia de bienes obsoletos, dañados o de lento movimiento. Si una partida del inventario se ha deteriorado, la Sociedad reduce su importe en libros a su valor neto de realización, reconociendo dicha pérdida por deterioro inmediatamente en resultados.

3.5 Propiedad, planta y equipo

Valuación

Las partidas de propiedad, planta y equipo, excepto inmuebles y máquinas y equipos, están presentadas a su costo menos la depreciación acumulada y deterioro, cuando corresponde (Nota 3.3).

Los inmuebles y las máquinas y equipos se miden inicialmente al costo y posteriormente a su valor razonable, determinada en base a valuaciones realizadas por tasadores independientes, menos la depreciación acumulada y deterioro, cuando corresponde (Nota 3.3).

Las revaluaciones se realizan con regularidad suficiente para asegurar que el valor razonable de un activo revalorizado no difiere significativamente de su importe en libros.

El incremento que resulta de la revaluación de estos bienes, neto del correspondiente impuesto a la renta diferido, se reconoce en Otros resultados integrales dentro de Reserva revalorización. Las disminuciones que compensan incrementos previos del mismo activo se reconocen en Otros resultados integrales dentro de Reserva revalorización. Las disminuciones restantes se reconocen en resultados. En cada ejercicio la depreciación de la diferencia entre el costo revaluado y el costo original se traspasa desde Reserva revalorización a Resultados acumulados.

Gastos posteriores

Con posterioridad al reconocimiento inicial del activo, sólo se capitalizan aquellos gastos incurridos que vayan a generar beneficios económicos futuros que se puedan calificar como probables y el importe de los mencionados costos se pueda valorar con fiabilidad. En este sentido, los costos derivados del mantenimiento diario de los bienes de propiedad, planta y equipo se registran en resultados a medida en que se incurren. Las sustituciones de elementos de propiedad, planta y equipo susceptibles de capitalización suponen la reducción del valor contable de los elementos sustituidos.

Depreciaciones

Las depreciaciones se calculan utilizando porcentajes fijos sobre los valores antes referidos, estimados según la vida útil estimada para cada categoría, a partir del mes siguiente al de su incorporación. Los terrenos no son depreciados.

Las vidas útiles estimadas para cada categoría son las siguientes:

- | | |
|-----------------------|--------------|
| • Inmuebles (mejoras) | 15 a 50 años |
| • Máquinas y equipos | 1 a 29 años |
| • Matrices | 4 años |
| • Muebles y útiles | 10 años |
| • Vehículos | 10 años |

La Sociedad revisa la vida útil y el método de depreciación al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación.

3.6 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son inmuebles que se mantienen total o parcialmente para obtener rentas por arrendamiento o para conseguir apreciación de capital en la inversión o ambas, en lugar de para su venta en el curso normal de las operaciones, uso en la producción o suministro de bienes o servicios.

Las propiedades de inversión figuran presentadas al valor razonable con cambio en resultados.

Cualquier ganancia o pérdida por la venta de una propiedad de inversión (calculada como la diferencia entre el ingreso neto obtenido por la venta y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados.

3.7 Previsiones

Las provisiones que no se relacionan con activos específicos, fueron creadas para enfrentar riesgos relativos a la actividad comercial de la Sociedad. Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente legal o asumida implícitamente como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera una salida de recursos para cancelar la obligación y es posible estimar su monto de forma fiable y que la obligación de liquidar el compromiso sea probable o cierta. Las provisiones incluyen tanto a las obligaciones cuya ocurrencia no depende de hechos futuros, como así también a aquellas obligaciones probables y cuantificables cuya concreción depende de la ocurrencia de un hecho futuro que se encuentra fuera del control de la Sociedad (como por ejemplo las provisiones para juicios y contingencias).

3.8 Arrendamientos

Arrendamientos como arrendatario

Al comienzo de un contrato, la Sociedad evalúa si el contrato es o contiene un arrendamiento. Un contrato es o contiene un arrendamiento si este transfiere el control por derecho de uso de un activo identificado para el período de tiempo establecido. Para evaluar si un contrato transfiere el control por derecho de uso de un activo identificado, la Sociedad utiliza la definición de arrendamiento de la NIIF 16.

Como arrendatario

La Sociedad reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, el cual incluye el importe inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por los pagos efectuados con anterioridad a la fecha del arrendamiento, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos de dismantelar, remover o restaurar el activo, o del sitio donde se encuentra localizado, menos cualquier incentivo recibido.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente en forma lineal desde la fecha de comienzo hasta la fecha de terminación del contrato de arrendamiento. Adicionalmente, de ser aplicable, el activo por derecho de uso es reducido periódicamente por pérdida por deterioro y ajustado por nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se han efectuado a la fecha de inicio, descontado por la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si no puede determinarse fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental de la Sociedad. La Sociedad determina la tasa incremental de préstamos y obligaciones a partir de las tasas promedio publicadas para grandes, medianas y pequeñas empresas en la moneda en la que está establecido el precio del arrendamiento. El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

La Sociedad presenta los activos por derechos de uso y los pasivos por arrendamientos (como pasivos por derechos de uso) en el estado de situación financiera.

Las variaciones del activo y pasivo por derechos de uso no se consideran como movimientos de fondos para el Estado de flujos de efectivo.

3.9 Beneficios al personal

Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios al personal a corto plazo son medidas a base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los servicios relacionados son prestados.

Se reconoce un pasivo por el monto que se espera pagar en efectivo a corto plazo si la Sociedad tiene una obligación presente, legal o implícita, de pagar ese importe como consecuencia de servicios prestados por los empleados en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

3.10 Impuesto a la renta

El impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en resultados, excepto que esté relacionado con partidas reconocidas en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce dentro del patrimonio.

El impuesto corriente es el impuesto a pagar sobre el monto imponible de ganancia para el ejercicio, utilizando la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros y considerando los ajustes por pérdidas fiscales en años anteriores.

El impuesto diferido es calculado utilizando el método del pasivo basado en el estado de situación financiera, determinado a partir de las diferencias temporarias entre los importes contables de activos y pasivos y los importes utilizados para fines fiscales. El importe de impuesto diferido calculado es basado en la forma esperada de realización o liquidación de los importes contables de activos y pasivos, utilizando las tasas de impuestos vigentes a la fecha de los estados financieros.

Un activo por impuesto diferido es reconocido solamente hasta el importe que es probable que futuras ganancias imponibles estarán disponibles, contra las cuales el activo pueda ser utilizado. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no es probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

3.11 Determinación del resultado

Para el reconocimiento de los ingresos y la imputación de costos y gastos se aplicó el principio de lo devengado.

Los ingresos se reconocen en el momento de la entrega del producto a los clientes en las instalaciones de la Sociedad y/o de sus clientes, lo que considera el momento en el que el cliente obtiene el control aceptando los bienes. Los ingresos se reconocen en este momento siempre que tanto los ingresos como los costos puedan medirse de manera fiable y la recuperación de la contraprestación sea probable bajo la Norma NIIF 15. Si un cliente paga un anticipo antes de que la Sociedad transfiera los bienes al cliente, se reconoce un pasivo por "Anticipos de clientes".

Los consumos de los inventarios que integran el costo de los bienes vendidos son calculados de acuerdo con los criterios indicados en la Nota 3.4.

La depreciación de las partidas de propiedad, planta y equipo es calculada según los criterios indicados en la Nota 3.5.

Los resultados financieros incluyen los intereses perdidos por préstamos, intereses recibidos por fondos invertidos según se indica en la Nota 3.2, y diferencias de cambio calculadas según se indica en la Nota 3.1.

El resultado por impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y diferido según se indica en la Nota 3.10.

3.12 Definición de fondos

Para la preparación del "Estado de Flujos de Efectivo" se definió fondos igual a efectivo y equivalentes de efectivo. El siguiente cuadro es la conciliación del importe de efectivo y equivalentes de efectivo del Estado de Situación Financiera y del Estado de Flujos de Efectivo:

	30 de setiembre de 2024	30 de setiembre de 2023
Caja	26,850	37,227
Bancos	4,106,259	507,494
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo en el Estado de Situación Financiera</i>	<u>4,133,109</u>	<u>544,721</u>
Depósitos a plazo fijo con vencimiento menor a tres meses	-	750,823
Inversiones temporarias con vencimiento menor a tres meses	-	748,453
	-	1,499,276
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo en el Estado de Flujos de Efectivo</i>	<u>4,133,109</u>	<u>2,043,997</u>

3.13 Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencia un interés residual en los activos de cualquier entidad luego de deducir todos sus pasivos.

Clasificación como deuda o patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Nota 4 - Nuevas normas e interpretaciones

Nuevos estándares emitidos y estándares revisados que aún no entran en vigencia a la fecha

Las normas e interpretaciones emitidas por el IASB que aún no han entrado en vigencia son las siguientes:

- Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28: Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.
- Modificaciones a la NIC 1: Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes.
- Modificaciones a la NIC 1: Pasivos no corrientes con condiciones pactadas (covenants).
- Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7: Acuerdos de financiación de proveedores.
- Modificaciones a la NIIF 16: Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior.

La Dirección anticipa que la adopción de las normas e interpretaciones mencionadas previamente no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

Nota 5 - Información por segmentos del negocio

Un segmento es un componente distinguible de Aluminios del Uruguay S.A. dedicado a suministrar productos que está sujeto a riesgos y beneficios diferentes de los correspondientes a otros segmentos.

La información de los segmentos operativos se presenta de acuerdo con la información interna que se entrega a la máxima autoridad en la toma de decisiones. El Gerente General de la Compañía ha sido identificado como el responsable de la toma de decisiones operativas, que es responsable de la asignación de recursos y la evaluación del desempeño de los segmentos operativos.

La información por segmentos es presentada en relación a los segmentos del negocio de Aluminios del Uruguay S.A.: perfiles y envases flexibles.

Los activos, pasivos y resultados de los segmentos incluyen los saldos y transacciones directamente atribuibles a éstos, así como aquellos que pueden ser distribuidos sobre una base razonable. Los saldos y transacciones no distribuidos comprenden principalmente activos rentables, deudas financieras y los resultados asociados, que no pueden ser directamente atribuibles a los segmentos.

La presentación de la información por segmentos del negocio está basada en la naturaleza de las partidas y las actividades llevadas a cabo en el segmento.

No hay clientes individuales que hayan contribuido con 10% o más de los ingresos de la Sociedad en los períodos finalizados el 30 de setiembre de 2024 y el 30 de setiembre de 2023.

Las políticas contables de los segmentos sobre los que se informa son las mismas que las políticas contables de la Sociedad descriptas en la Nota 3.

(en miles de dólares)

	30 de setiembre de 2024			30 de setiembre de 2023		
	Perfiles	Flexibles	Total	Perfiles	Flexibles	Total
Ingresos operativos	26,315	6,607	32,922	25,737	8,242	33,979
Costos y gastos operativos	(22,005)	(5,243)	(27,248)	(20,832)	(7,558)	(28,390)
Resultado de la operación	4,310	1,364	5,674	4,905	684	5,589
Gastos no distribuidos			(2,038)			(2,024)
Resultados diversos			(8)			1
Resultados financieros			(57)			(97)
Impuesto a la renta			(489)			(590)
Resultado neto			3,082			2,879
Activos por segmento	23,764	6,160	29,924	24,165	7,669	31,834
Activos no asignados			4,795			2,605
Total de activo			34,719			34,439
Pasivos por segmento	5,544	2,211	7,755	7,209	2,416	9,625
Pasivos no asignados			7,859			7,392
Total de pasivo			15,614			17,017
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo y activos intangibles	832	9	841	844	290	1,134
Depreciaciones y amortizaciones de propiedad, planta y equipo, activos intangibles y derechos de uso	548	131	679	503	158	661

Nota 6 - Propiedad, planta y equipo, y propiedad de inversión

6.1 Conciliación del valor en libros

Al 30 de setiembre de 2024

	Saldos iniciales	Altas	Bajas	Transferencias	Saldos finales	Saldos iniciales	Bajas	Del período	Saldos finales	Valor neto 30/9/2024
Propiedad, Planta y Equipo										
Inmuebles (terrenos)	2,260,037	-	-	-	2,260,037	-	-	-	-	2,260,037
Inmuebles (mejoras)	6,053,785	-	-	66,426	6,120,211	667,714	-	126,627	794,341	5,325,870
Máquinas y equipos	4,989,821	-	(3,047)	159,076	5,145,850	1,337,004	(2,471)	366,349	1,700,882	3,444,968
Matrices	2,489,881	-	(42,452)	105,916	2,553,345	2,140,449	(26,650)	117,100	2,230,899	322,446
Muebles y útiles	504,420	-	-	37,907	542,327	439,956	-	7,082	447,038	95,289
Vehículos	333,415	-	(51,406)	-	282,009	167,266	(51,406)	17,629	133,489	148,520
Bienes en construcción	927,550	658,560	-	(369,325)	1,216,785	-	-	-	-	1,216,785
Adelantos a proveedores	-	182,670	-	-	182,670	-	-	-	-	182,670
Total	17,558,909	841,230	(96,905)	-	18,303,234	4,752,389	(80,527)	634,787	5,306,649	12,996,585
Propiedades de inversión										
Inmuebles	267,000	-	-	-	267,000	-	-	-	-	267,000
Total	267,000	-	-	-	267,000	-	-	-	-	267,000

Al 30 de setiembre de 2023

	Costo				Depreciaciones y amortizaciones				Valor neto 30/9/2023	
	Saldos iniciales	Altas	Bajas	Transferencias	Saldos finales	Saldos iniciales	Bajas	Del período		Saldos finales
Propiedad, Planta y Equipo										
Inmuebles (terrenos)	2,260,037	-	-	-	2,260,037	-	-	-	-	2,260,037
Inmuebles (mejoras)	6,049,985	-	-	3,800	6,053,785	499,274	-	126,386	625,660	5,428,125
Máquinas y equipos	4,054,512	-	-	680,683	4,735,195	852,981	-	358,905	1,211,886	3,523,309
Matrices	2,423,954	-	(65,696)	120,053	2,478,311	2,042,595	(35,622)	114,605	2,121,578	356,733
Muebles y útiles	449,799	-	-	30,456	480,255	435,552	-	2,860	438,412	41,843
Vehiculos	287,483	-	-	-	287,483	148,346	-	14,185	162,531	124,952
Bienes en construcción	317,235	848,246	-	(834,992)	330,489	-	-	-	-	330,489
Anticipos a proveedores	-	285,544	-	-	285,544	-	-	-	-	285,544
Total	15,843,005	1,133,790	(65,696)	-	16,911,099	3,978,748	(35,622)	616,941	4,560,067	12,351,032
Propiedades de inversión										
Inmuebles	572,000	-	(322,000)	-	250,000	-	-	-	-	250,000
Total	572,000	-	(322,000)	-	250,000	-	-	-	-	250,000

6.2 Depreciaciones y amortizaciones cargadas a resultados

Del total de depreciaciones de propiedad, planta y equipo, US\$ 537.274 (US\$ 524.702 al 30 de setiembre de 2023) fueron cargados al costo de producción, US\$ 21.001 fueron cargados a los gastos de administración (US\$ 15.036 al 30 de setiembre de 2023) y US\$ 76.512 (US\$ 77.203 al 30 de setiembre de 2023) se incluyen como gastos de distribución y ventas.

6.3 Propiedades de inversión

A efectos de la presentación de la información por segmentos de negocios (Nota 5), las propiedades de inversión se encuentran asociadas al segmento de Perfiles.

Nota 7 - Préstamos y obligaciones

El detalle de los préstamos y obligaciones es el siguiente:

	30 de setiembre de 2024				
	Menor a 1 año	1 año a 3 años	3 años a 5 años	Mayor a 5 años	Total
Préstamos bancarios (1)	1,681,524	2,933,496	969,814	-	5,584,834
	<u>1,681,524</u>	<u>2,933,496</u>	<u>969,814</u>	<u>-</u>	<u>5,584,834</u>
	31 de diciembre de 2023				
	Menor a 1 año	1 año a 3 años	3 años a 5 años	Mayor a 5 años	Total
Préstamos bancarios (1)	1,372,613	2,875,542	858,242	-	5,106,397
	<u>1,372,613</u>	<u>2,875,542</u>	<u>858,242</u>	<u>-</u>	<u>5,106,397</u>

- (1) Corresponde a préstamos amortizables de largo plazo. Por un lado, dos préstamos con un banco de plaza, uno obtenido en marzo de 2020, por un capital inicial de US\$ 1.500.000, cancelable en 36 cuotas mensuales que quedó totalmente cancelado en marzo 2023 y otro obtenido en junio de 2023 por un capital inicial de US\$ 2.000.000, cancelable en 60 cuotas mensuales.

Adicionalmente se mantienen préstamos con otro banco de plaza, por US\$ 2.000.000, US\$ 3.000.000, US\$ 2.000.000 y US\$ 2.000.000, obtenidos en mayo de 2018 (totalmente cancelado en marzo 2023), octubre 2021, julio 2022 y agosto 2024 respectivamente, cancelables en 20 cuotas trimestrales. Las tasas de interés de los préstamos anteriores se encuentran en el rango entre 2,5% y 4,85% anual.

A continuación se presenta la evolución de las actividades de financiamiento a efectos del Estado de flujos de efectivo:

	30 de setiembre de 2024	30 de setiembre de 2023
Saldo al 1° de enero	5,106,397	5,524,663
<i><u>Cambios en flujos de efectivo</u></i>		
Nuevos préstamos (*)	1,500,000	2,000,000
Pago de préstamos	(1,022,044)	(2,057,655)
Variación en sobregiros bancarios	-	(20,032)
Gastos por intereses	114,699	98,508
Pagos de intereses	(114,218)	(102,350)
	<u>478,437</u>	<u>(81,529)</u>
Saldo al 30 de setiembre	<u>5,584,834</u>	<u>5,443,134</u>

Nota 8 - Ingresos Operativos

El detalle de los ingresos operativos es el siguiente:

	30 de setiembre de 2024			30 de setiembre de 2023		
	Perfiles	Flexibles	Total	Perfiles	Flexibles	Total
Locales	23,532,960	4,486,300	28,019,260	23,084,526	4,764,630	27,849,156
Triangulación	198,866	-	198,866	-	-	-
Del exterior	573,323	2,120,604	2,693,927	658,013	3,477,674	4,135,687
Del exterior - descartes	2,009,889	-	2,009,889	1,994,887	-	1,994,887
	<u>26,315,038</u>	<u>6,606,904</u>	<u>32,921,942</u>	<u>25,737,426</u>	<u>8,242,304</u>	<u>33,979,730</u>

Nota 9 - Costo de los bienes vendidos

El detalle del costo de los bienes vendidos es el siguiente:

	30 de setiembre de 2024	30 de setiembre de 2023
Materias primas, materiales y productos terminados	13,202,844	15,163,985
Mercadería de reventa	3,173,810	3,082,707
Retribuciones personales y cargas sociales	4,336,294	3,890,074
Energía	793,467	774,050
Mantenimiento	781,306	714,191
Depreciaciones y formación de provisiones	555,753	517,515
Otros semivariantes operativos	221,743	297,683
Honorarios profesionales	60,563	21,607
Seguridad	111,470	127,543
Impuestos	88,795	102,198
Materiales de empaque	123,127	136,839
Orden y limpieza	66,569	89,879
Logística	132,866	108,593
Otros gastos	406,631	406,132
	<u>24,055,238</u>	<u>25,432,996</u>

Nota 10 - Gastos del personal

Los gastos del personal incurridos por la Sociedad han sido los siguientes:

	30 de setiembre de 2024	30 de setiembre de 2023
Sueldos	5,267,215	4,862,611
Prestaciones sociales	1,772,204	1,683,214
Otros beneficios	169,381	155,473
	<u>7,208,800</u>	<u>6,701,298</u>

El número promedio de empleados durante el período terminado el 30 de setiembre de 2024 fue de 192 personas (193 durante el período terminado el 30 de setiembre de 2023).

Del total de gastos, US\$ 4.191.931 (US\$ 3.943.324 al 30 de setiembre de 2023) fueron cargados al costo de producción, US\$ 1.239.680 a gastos de administración (US\$ 1.164.912 al 30 de setiembre de 2023) y US\$ 1.777.189 (US\$ 1.593.062 al 30 de setiembre de 2023) se incluyen como gastos de distribución y ventas.

Nota 11 - Impuesto a la renta

La tasa impositiva efectiva del impuesto a la renta corriente de la Sociedad respecto de operaciones continuas para el período de nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2024 fue estimada en 16% (25% para el período de nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2023).

Componentes del impuesto a la renta reconocido en el Estado de Resultados Integrales

	<u>30 de setiembre de 2024</u>	<u>30 de setiembre de 2023</u>
Impuesto corriente		
Gasto / (Ingreso)	553,792	852,313
Impuesto diferido		
Gasto / (Ingreso)	(65,115)	(262,141)
	<u>488,677</u>	<u>590,172</u>

Nota 12 - Administración de Riesgos Financieros

Las actividades de la Sociedad exponen a la misma a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. Durante el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2024 no se han producido cambios significativos en los factores de riesgos financieros y las políticas de gestión de los mismos respecto de lo expuesto en la Nota 19 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2023.

12.1 Valor razonable

Instrumentos financieros

La tabla a continuación muestra los importes en libros y los valores razonables de los activos financieros y pasivos financieros, incluyendo sus niveles en la jerarquía del valor razonable. La tabla no incluye información para los activos financieros y pasivos financieros no medidos al valor razonable si el importe en libros es una aproximación razonable del valor razonable, debido a que mayormente se trata de activos muy corto plazo.

30 de setiembre de 2024			
Valor en libros		Valor razonable	
Costo amortizado	Total	Nivel 2	Total
Pasivos financieros no valuados a valor razonable			
Préstamos bancarios	(5,584,834)	(5,584,834)	(5,523,632)
Pasivos financieros no valuados a valor razonable	(5,584,834)	(5,584,834)	
31 de diciembre de 2023			
Valor en libros		Valor razonable	
Costo amortizado	Total	Nivel 2	Total
Pasivos financieros no valuados a valor razonable			
Préstamos bancarios	(5,106,397)	(5,106,397)	(4,945,468)
Pasivos financieros no valuados a valor razonable	(5,106,397)	(5,106,397)	

Medición del valor razonable

La técnica empleada para la determinación del valor razonable de los préstamos bancarios es el flujo de fondos descontado.

Para los tramos con tasa fija el valor razonable fue estimado en función de las tasas medias de interés disponibles en el Banco Central del Uruguay para empresas, considerando préstamos en dólares estadounidenses.

Inmuebles y máquinas y equipos

El valor razonable de los inmuebles y máquinas y equipos es determinado por un experto independiente que posee una capacidad profesional reconocida y experiencia en la localidad y categoría de los bienes objeto de valoración.

Las máquinas y equipos se encuentran valuados en base a la valuación técnica efectuada por tasadores independientes al 31 de diciembre de 2020.

Los inmuebles se encuentran valuados en base a la valuación técnica realizada por tasadores independientes al 31 de diciembre de 2019. La tasación fue realizada por VALORA Consultoría & Valuaciones. Tal como se describe en el informe de tasación, el valor del metro cuadrado ha sido estimado en base a información de inmuebles de similares características comercializados en la zona.

En el caso de la maquinaria, para la medición del valor razonable, se aplica el método de Costo de reposición depreciado y el Método Comparativo de Mercado. El costo de reposición de mercado parte del valor nuevo de los equipos y lo deprecia de acuerdo a la reconocida fórmula de Marston y Agg. Para el Método Comparativo de Mercado se obtiene información de mercado de equipos de similares características.

El valor razonable de estos activos se ha clasificado como un valor razonable Nivel 3 sobre la base de las variables de la técnica de valoración usada.

Propiedades de inversión

El valor razonable de las propiedades de inversión, excepto por la propiedad de inversión fue determinado por un experto independiente calificado quien posee experiencia en la tasación de inmuebles. Dichas propiedades de inversión se encuentran valuadas en base a la valuación técnica realizada por tasadores independientes al 31 de diciembre de 2023. La tasación fue realizada por VALORA Consultoría & Valuaciones.

Tal como se describe en el informe de tasación, el valor del metro cuadrado ha sido estimado en base a información de inmuebles de similares características comercializados en la zona.

El valor razonable de estos activos se ha clasificado como un valor razonable Nivel 3 sobre la base de las variables de la técnica de valoración usada. No ha habido ningún cambio en la técnica de valuación durante el año.

La Sociedad no realizó transferencias desde o a Propiedad, planta y equipo, ya que no existe evidencia de un cambio en el uso. La administración no espera cambiar el uso de los activos clasificados como propiedades de inversión.

12.2 Riesgo de crédito

La siguiente es la evolución de la previsión para deudores incobrables:

	<u>30 de setiembre de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
Saldos al inicio	277,877	280,886
Constitución / (Desafectación) neta	18,513	(3,009)
Saldos al final	<u>296,390</u>	<u>277,877</u>

Nota 13 - Partes relacionadas

Transacciones con directores y ejecutivos

El siguiente es el detalle de las transacciones con directores y ejecutivos:

	<u>30 de setiembre de 2024</u>	<u>30 de setiembre de 2023</u>
Remuneraciones y beneficios		
Directores y ejecutivos	<u>1,294,372</u>	<u>1,150,859</u>

Nota 14 - Patrimonio

Capital

El capital contractual al 30 de setiembre de 2024 es de Pesos Uruguayos 100.000.000. Las acciones en circulación son 500.000.000 de un valor nominal de Pesos Uruguayos 0,10 cada una (500.000.000 al 31 de diciembre de 2023). Los tenedores de acciones ordinarias tienen derecho a recibir dividendos tal como se declaren oportunamente, y tienen derecho a un voto por acción en la Asamblea de Accionistas de Aluminios del Uruguay S.A.

El valor equivalente en dólares estadounidenses del capital integrado es de US\$ 3.853.610 (US\$ 3.853.610 al 31 de diciembre de 2023) que representa el valor histórico de las integraciones efectivas de capital, menos los rescates o reducciones del capital aprobados por Asamblea.

La siguiente es la evolución de las acciones integradas:

	<u>Acciones Ordinarias</u>	
	<u>30 de setiembre de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
Acciones en circulación al inicio	500,000,000	500,000,000
Acciones en circulación al final	<u>500,000,000</u>	<u>500,000,000</u>

Reserva revalorización

La reserva revalorización comprende el incremento en los valores razonables de los inmuebles, máquinas y equipo, y su amortización.

Resultados acumulados

Los resultados acumulados se exponen a su valor histórico determinado en dólares estadounidenses.

Dividendos

En la Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de abril de 2024, se aprobó la distribución de dividendos en efectivo por un monto de Dólares Estadounidenses 2.500.000 (equivalentes a Pesos Uruguayos 95.405.000), ascendiendo a Pesos Uruguayos 0,191 por acción, y la ratificación de la distribución anticipada de dividendos efectuada el 30 de agosto de 2023 por Dólares Estadounidenses 2.500.000 (equivalentes a Pesos Uruguayos 94.470.000), resultando en Pesos Uruguayos 0,189 por acción.

En la Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada el 30 de agosto de 2023, se aprobó la distribución de dividendos en efectivo por un monto de Dólares Estadounidenses 2.500.000 (equivalentes a Pesos Uruguayos 94.470.000) considerando la existencia de resultados acumulados suficientes. El importe por acción distribuido asciende a Pesos uruguayos 0,189.

En la Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 27 de abril de 2023, se aprobó la distribución de dividendos en efectivo por un monto de Dólares Estadounidenses 1.550.190 (equivalentes a Pesos Uruguayos 60.000.000), ascendiendo a Pesos Uruguayos 0,120 por acción, y la ratificación de la distribución anticipada de dividendos efectuada el 23 de noviembre de 2022 por Dólares Estadounidenses 1.518.216 (equivalentes a Pesos Uruguayos 60.000.000), resultando en Pesos Uruguayos 0,120 por acción.

Nota 15 - Ganancia por acción

Ganancia básica y diluida por acción

El cálculo de la ganancia básica por acción está basado en el resultado neto atribuible a los accionistas y el promedio ponderado de la cantidad de acciones ordinarias en circulación durante el período.

El cálculo de la ganancia diluida por acción no difiere del de la ganancia básica por acción debido a que no existen efectos dilusivos a acciones ordinarias potenciales a la fecha.

El siguiente es el cálculo del resultado neto atribuible a los accionistas:

	30 de setiembre de 2024	30 de setiembre de 2023
Resultado del período	3,082,499	2,879,235
Resultado neto atribuible a los accionistas	3,082,499	2,879,235

El siguiente es el cálculo del promedio ponderado de la cantidad de acciones:

	30 de setiembre de 2024	30 de setiembre de 2023
Acciones en circulación	500,000,000	500,000,000
Promedio ponderado de cantidad de acciones	500,000,000	500,000,000

El siguiente es el cálculo de la ganancia básica por acción:

	30 de setiembre de 2024	30 de setiembre de 2023
Resultado neto atribuible a los accionistas	3,082,499	2,879,235
Promedio ponderado de cantidad de acciones	500,000,000	500,000,000
Ganancia / (Pérdida) básica y diluida por acción	0.00616	0.00576

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros no existen instrumentos en circulación que impliquen la existencia de acciones ordinarias potenciales, por lo que la utilidad por acción básica coincide con la utilidad por acción diluida.

Nota 16 - Garantías otorgadas

En garantía del cumplimiento del pago de préstamos con BBVA, se han cedido créditos actuales y futuros de clientes que al cierre del período totalizan US\$ 220.142 (US\$ 402.344 al 31 de diciembre de 2023). A la fecha de reporte, no se han transferido los riesgos y beneficios asociados a dichos créditos.

Las garantías anteriormente mencionadas han sido otorgadas a instituciones financieras de plaza como contrapartida de préstamos bancarios cuyos saldos al 30 de setiembre de 2024 ascienden a US\$ 5.585.834 (US\$ 5.106.397 al 31 de diciembre de 2023).

Nota 17 - Compromisos

Al 30 de setiembre de 2024, se han recibido anticipos de clientes por acopio de materiales por US\$ 369.399 (US\$ 638.471 al 31 de diciembre de 2023). Los mismos se incluyen en el saldo total de anticipos de clientes de US\$ 793.082 (US\$ 987.673 al 31 de diciembre de 2023).

Del total de anticipos recibidos, US\$ 114.035 se recibieron en cheques diferidos y US\$ 679.047 en efectivo (US\$ 127.149 y US\$ 860.524 respectivamente al 31 de diciembre de 2023).

Nota 18 - Contingencias

Previsión para litigios

La previsión para litigios incluye los montos estimados que se podrían pagar por la eventualidad de un resultado adverso de los juicios en curso o de una negociación. Se tomaron en consideración los casos en proceso al cierre del período.

La posibilidad de que se dé una erogación por parte de la Sociedad es determinada por los profesionales actuantes en base a su experiencia previa y su conocimiento del caso concreto.

Nota 19 - Hechos posteriores

Con posterioridad al 30 de setiembre de 2024 no se han producido hechos o circunstancias que afecten significativamente la situación patrimonial, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de la Sociedad o que requieran su exposición en los presentes estados financieros.

Sección II – Estados financieros intermedios condensados correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2024 expresados en pesos uruguayos e Informe de compilación

Informe de compilación sobre estados financieros intermedios condensados

Señores del Directorio de
Aluminios del Uruguay S.A.

He efectuado una compilación de los estados financieros intermedios condensados adjuntos de Aluminios del Uruguay S.A. convertidos a pesos uruguayos, los que comprenden el estado de situación financiera al 30 de setiembre de 2024, los correspondientes estados de resultados integrales, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio por el período finalizado en esa fecha y sus notas y anexos.

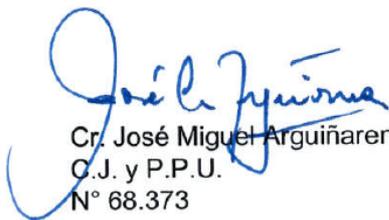
Los estados financieros intermedios considerados han sido preparados y presentados en dólares estadounidenses de acuerdo con la Norma Internacional de Servicios Relacionados 4410 – Trabajos para compilar información financiera, según lo establecido por el Pronunciamiento N° 18 emitido por el Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay.

La referida compilación se limitó a presentar bajo la forma de estados financieros las afirmaciones de la Dirección sobre la situación patrimonial y financiera y los resultados de Aluminios del Uruguay S.A. Destaco que no he practicado un examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas o una revisión limitada de dichos estados financieros, por lo cual no expreso una opinión u otro tipo de conclusión sobre los mismos.

Dejo constancia que mi única vinculación con Aluminios del Uruguay S.A. deriva de mi actuación como contador público independiente.

El presente informe se expide a los efectos de su presentación ante el Directorio de la Sociedad.

Montevideo, 30 de octubre de 2024


Cr. José Miguel Arguiñarena
C.J. y P.P.U.
N° 68.373



Estado de situación financiera intermedio condensado al 30 de setiembre de 2024

(en pesos uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>30 de setiembre de 2024</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>
ACTIVO			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.12	172,102,659	17,208,507
Deudores comerciales		245,565,569	209,067,387
Otras cuentas por cobrar		17,712,199	22,585,738
Activo por impuesto a la renta corriente		1,538,389	6,949,077
Inventarios		453,702,943	464,877,435
Total Activo Corriente		<u>890,621,759</u>	<u>720,688,144</u>
Activo No Corriente			
Propiedad, planta y equipo	6	541,177,800	499,736,022
Propiedades de inversión	6	11,117,880	10,418,874
Activos por derechos de uso		2,788,964	4,149,131
Total Activo No Corriente		<u>555,084,644</u>	<u>514,304,027</u>
TOTAL ACTIVO		<u>1,445,706,403</u>	<u>1,234,992,171</u>
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Acreedores comerciales		237,661,133	143,708,695
Préstamos y obligaciones	7	70,018,659	53,562,104
Otras cuentas por pagar		108,655,124	108,537,380
Dividendos a pagar		23,986,472	12,025,966
Previsiones		4,164,000	3,902,200
Pasivos por derechos de uso		2,037,029	2,336,598
Total Pasivo Corriente		<u>446,522,417</u>	<u>324,072,943</u>
Pasivo No Corriente			
Préstamos y obligaciones	7	162,533,828	145,699,720
Pasivos por derechos de uso		667,614	1,984,854
Pasivo por impuesto diferido		40,438,644	40,438,655
Total Pasivo No Corriente		<u>203,640,086</u>	<u>188,123,229</u>
TOTAL PASIVO		<u>650,162,503</u>	<u>512,196,172</u>
PATRIMONIO			
Aportes de propietarios	14	50,000,000	50,000,000
Reserva conversión capital		110,464,319	100,375,569
Reserva revalorización		111,143,366	112,556,012
Reserva conversión		183,218,822	137,968,209
Reservas de utilidades		54,172,218	54,172,218
Resultados acumulados		286,545,175	267,723,991
TOTAL PATRIMONIO		<u>795,543,900</u>	<u>722,795,999</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1,445,706,403</u>	<u>1,234,992,171</u>

Las Notas 1 a 19 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros interinos condensados.

Estado del resultado integral intermedio condensado por los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de setiembre de 2024

(en pesos uruguayos)

	Nota	Por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre		Por el período de tres meses finalizado el 30 de setiembre	
		2024	2023	2024	2023
Ingresos Operativos Netos	8	1,298,566,217	1,309,521,360	493,190,956	448,536,303
Costo de los Bienes Vendidos	9	(948,449,619)	(978,820,243)	(353,945,782)	(326,099,357)
Resultado bruto		350,116,598	330,701,117	139,245,174	122,436,946
Gastos de Distribución y Ventas					
Retribuciones personales y cargas sociales	10	(70,277,081)	(61,019,488)	(25,293,964)	(21,158,979)
Gastos directos de ventas		(26,631,806)	(23,534,317)	(10,958,173)	(9,461,434)
Honorarios profesionales		(2,143,593)	(1,552,950)	(933,220)	(655,451)
Depreciaciones y amortizaciones	6.2	(3,015,308)	(2,978,952)	(1,036,233)	(1,003,934)
Impuestos		(3,027,349)	(5,117,991)	(1,032,174)	(1,238,738)
Seguridad		(811,641)	(986,242)	(292,710)	(274,707)
Resultado por recuperación/(deterioro)/ de		(735,416)	664,263	(249,711)	(238,991)
Materiales de empaque		(2,722,915)	(3,044,375)	(912,979)	(1,436,365)
Tecnología y telefonía		(751,879)	(1,271,755)	(282,931)	(981,442)
Transporte y logística		(4,115,411)	(4,998,396)	(1,324,803)	(1,629,936)
Reparaciones y mantenimiento		(1,013,939)	(1,604,494)	(380,692)	(574,068)
Seguros		(652,569)	(552,237)	(227,378)	(181,572)
Marcas y patentes		(2,783,332)	(1,371,085)	(977,911)	(533,882)
Otros gastos		(7,681,545)	(6,131,347)	(2,483,498)	(2,569,021)
		(126,363,784)	(113,499,366)	(46,386,377)	(41,938,520)
Gastos de Administración					
Retribuciones personales y cargas sociales	10	(48,869,685)	(44,625,729)	(15,803,839)	(15,348,909)
Honorarios profesionales		(14,950,531)	(12,105,175)	(5,550,994)	(3,929,892)
Depreciaciones y amortizaciones	6.2	(827,780)	(580,157)	(301,195)	(192,652)
Impuestos		(1,059,165)	(1,667,294)	(405,714)	(433,930)
Seguridad		(2,240,693)	(2,066,802)	(747,803)	(664,015)
Tecnología y telefonía		(1,867,250)	(2,819,795)	(678,359)	(939,513)
Transporte y logística		(834,465)	(1,038,432)	(116,883)	(285,718)
Reparaciones y mantenimiento		(222,569)	(260,027)	(126,393)	(136,890)
Seguros		(1,295,504)	(1,231,267)	(365,818)	(428,093)
Otros gastos		(8,277,542)	(11,436,472)	(3,760,689)	(4,533,369)
		(80,445,184)	(77,831,150)	(27,857,687)	(26,892,981)
Resultados Diversos					
Otros ingresos		823,722	440,302	115,783	440,302
Otros egresos		(1,120,008)	(411,988)	(196,176)	161,367
		(296,286)	28,314	(80,393)	601,669
Resultado de actividades de operación		143,011,344	139,398,915	64,920,717	54,207,114
Resultados financieros					
Intereses ganados y otros ingresos financieros		462,697	527,632	375,007	494,983
Intereses perdidos y otros egresos financieros		(5,260,891)	(5,441,138)	(1,792,618)	(2,124,614)
Diferencia de cambio		2,554,138	1,185,730	415,540	2,741,955
		(2,244,056)	(3,727,776)	(1,002,071)	1,112,324
Resultado antes de impuesto a la renta		140,767,288	135,671,139	63,918,646	55,319,438
Impuesto a la Renta	11	(19,258,750)	(22,744,249)	(16,106,781)	(13,549,807)
Impuesto a la Renta Corriente		(21,824,932)	(32,851,357)	(17,701,787)	(14,455,640)
Impuesto a la Renta Diferido		2,566,182	10,107,108	1,595,006	905,833
Resultado del período		121,508,538	112,926,890	47,811,865	41,769,631
Otro resultado integral					
Ajuste por conversión		55,339,363	(31,772,048)	39,710,427	20,390,426
Resultado integral total del período		176,847,901	81,154,842	87,522,292	62,160,057
Ganancia básica y diluida por acción	15	0.24302	0.22585	0.09562	0.08354

Las Notas 1 a 19 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros interinos condensados.

Estado de flujos de efectivo intermedio condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2024

(en pesos uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>30 de setiembre de 2024</u>	<u>30 de setiembre de 2023</u>
Actividades de operación			
Resultado del período		121,508,538	112,926,890
Ajustes por:			
Impuesto a la renta	11	19,258,750	22,744,249
Depreciaciones y amortizaciones de propiedad, planta y equipo e intangibles	6	25,016,956	23,805,316
Depreciaciones de activos por derechos de uso		1,761,627	1,712,620
Resultado por deterioro / (recuperación) de créditos comerciales y otras cuentas por cobrar		729,597	(664,297)
Constitución / (desafectación) neta de previsión obsolescencia		629,141	5,555,842
Resultado por venta de propiedad, planta y equipo		(519,069)	-
Resultado por baja de propiedad, planta y equipo		622,796	1,160,436
Intereses ganados y otros ingresos financieros		(462,697)	(527,632)
Intereses perdidos	7	4,520,286	3,798,074
Otros gastos financieros		740,605	1,650,526
Resultado operativo después de ajustes		173,806,530	172,162,024
Disminución / (Aumento) de deudores comerciales		(21,997,913)	(23,209,170)
Disminución / (Aumento) de inventarios		39,465,410	5,712,310
Disminución / (Aumento) de otras cuentas por cobrar		6,046,676	5,745,031
(Disminución) / Aumento de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		81,772,282	25,372,687
Efectivo proveniente de operaciones		279,092,985	185,782,882
Impuesto a la renta (pagado) / recuperado		(25,095,145)	(9,585,959)
Flujos netos de efectivo generados por actividades de operación		253,997,840	176,196,923
Actividades de inversión			
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo e intangibles	6	(33,152,874)	(43,748,421)
Ingreso por la venta de propiedad, planta y equipo		541,730	-
Ingreso por la venta de propiedades de inversión		-	13,281,612
Intereses cobrados y otros ingresos financieros		462,697	535,574
Flujos netos de efectivo generados/(utilizados) por actividades de inversión		(32,148,447)	(29,931,235)
Actividades de financiación			
Aumento de préstamos y obligaciones	7	59,115,000	77,112,000
Cancelación de préstamos y obligaciones	7	(40,278,754)	(1,834,610)
Pagos por arrendamientos		(1,941,612)	(3,946,207)
Intereses pagados	7	(4,501,331)	(1,650,526)
Otros gastos financieros pagados		(740,605)	(1,650,526)
Dividendos pagados		(87,968,637)	(60,792,552)
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de financiación		(76,315,939)	7,237,579
Ajuste de conversión del efectivo y equivalentes		9,360,698	(80,628,633)
(Disminución) / Incremento neto de efectivo y equivalentes		145,533,454	153,503,267
Efectivo y equivalentes al inicio del período		17,208,507	5,933,714
Efectivo y equivalentes al final del período	3.12	172,102,659	78,808,348

Las Notas 1 a 19 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros interinos condensados.

Estado de cambios en el patrimonio neto intermedio condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2024

(en pesos uruguayos)

Nota	Aportes de propietarios	Reserva conversión capital	Reserva revalorización	Reserva conversión	Reservas de utilidades			Resultados acumulados	Total
					Reserva legal	Reserva por inversiones	Reservas estatutarias		
Saldo al 1° de enero de 2023	50,000,000	104,418,006	114,439,539	158,344,662	11,931,622	42,234,041	6,555	263,652,453	745,026,878
Resultado integral total del período									
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	112,926,890	112,926,890
Otro resultado integral	-	(5,838,219)	-	(25,933,829)	-	-	-	-	(31,772,048)
Resultado integral total del período	-	(5,838,219)	-	(25,933,829)	-	-	-	112,926,890	81,154,842
Distribución de dividendos	14	-	-	-	-	-	-	(154,470,000)	(154,470,000)
Amortización de revalúos técnicos		-	-	(1,412,646)	-	-	-	1,412,646	-
Saldo al 30 de setiembre de 2023	50,000,000	98,579,787	113,026,893	132,410,833	11,931,622	42,234,041	6,555	223,521,989	671,711,720
Resultado integral total del período									
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	43,731,121	43,731,121
Otro resultado integral	-	1,795,782	-	5,557,376	-	-	-	-	7,353,158
Resultado integral total del período	-	1,795,782	-	5,557,376	-	-	-	43,731,121	51,084,279
Distribución de dividendos	14	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortización de revalúos técnicos		-	-	(470,881)	-	-	-	470,881	-
Saldo al 31 de diciembre de 2023	50,000,000	100,375,569	112,556,012	137,968,209	11,931,622	42,234,041	6,555	267,723,991	722,795,999
Resultado integral total del período									
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	121,508,538	121,508,538
Otro resultado integral	-	10,088,750	-	45,250,613	-	-	-	-	55,339,363
Resultado integral total del período	-	10,088,750	-	45,250,613	-	-	-	121,508,538	176,847,901
Distribución de dividendos	14	-	-	-	-	-	-	(104,100,000)	(104,100,000)
Amortización de revalúos técnicos		-	-	(1,412,646)	-	-	-	1,412,646	-
Saldo al 30 de setiembre de 2024	50,000,000	110,464,319	111,143,366	183,218,822	11,931,622	42,234,041	6,555	286,545,175	795,543,900

Las Notas 1 a 19 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros interinos condensados.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2024

(en pesos uruguayos)

Nota 1 - Información básica sobre la Sociedad

1.1 Naturaleza Jurídica

Aluminios del Uruguay S.A. (en adelante “la Sociedad”) es una sociedad anónima abierta constituida según acta del 27 de julio de 1935. Sus estatutos fueron aprobados por decreto del Poder Ejecutivo de fecha 21 de agosto de 1935. El plazo por el cual fue creada es de 100 años. Su domicilio social y fiscal está radicado en Ramón Márquez 3222.

1.2 Actividad Principal

Sus principales actividades son la producción y comercialización en plaza y en el exterior de perfiles extruidos de aluminio y de envases flexibles.

Nota 2 - Bases de preparación de los estados financieros

2.1 Bases de preparación

La presente información financiera condensada intermedia no incluye toda la información que requieren las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para la presentación de estados financieros completos, por corresponder a la modalidad de estados financieros condensados prevista en la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 – “Información Financiera Intermedia”. Por lo tanto, los presentes estados financieros intermedios condensados deben ser leídos conjuntamente con los estados financieros de la Sociedad correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, en virtud de lo establecido por el Decreto 124/011 de fecha 1° de abril de 2011 para emisores de oferta pública.

Los presentes estados financieros intermedios condensados al 30 de setiembre de 2024 no han sido auditados. La Dirección de la Sociedad estima que incluyen todos los ajustes necesarios para presentar razonablemente los resultados del período sobre bases uniformes con las de los estados financieros anuales. Los resultados del período de seis meses finalizado el 30 de setiembre de 2024 no necesariamente reflejan la proporción de los resultados de la Sociedad por el ejercicio anual completo.

Asimismo, la Sociedad aplicó el Decreto 108/22 con el objeto de presentar los Estados Financieros en pesos uruguayos en cumplimiento con la obligación legal establecida por el Artículo 1 del mencionado Decreto, y optó por no aplicar la exposición y metodología del Artículo 4 del Decreto 108/22, aplicando los criterios establecidos en la NIC 21. A los efectos de dar cumplimiento con dicho Decreto, la Sociedad presenta por separado estados financieros en pesos uruguayos.

2.2 Fecha de aprobación de los estados financieros intermedios condensados

Los estados financieros intermedios condensados de la Sociedad fueron aprobados por el Directorio y autorizados para su publicación el 30 de octubre de 2024.

2.3 Estacionalidad de las operaciones

Dadas las características de la actividad a la cual se dedica la Sociedad, las transacciones que se llevaron a cabo durante el período no cuentan con un carácter cíclico o estacional.

2.4 Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional y moneda de presentación de los estados financieros de la Sociedad es el dólar estadounidense y no la moneda local de Uruguay, considerando que la primera refleja la sustancia económica de los eventos y transacciones relevantes para Aluminios del Uruguay S.A., tomando como punto de referencia los elementos indicados en la Norma Internacional de Contabilidad 21:

- El flujo de ingresos se encuentra denominado en dólares estadounidenses, dado que todos los precios se fijan en dicha moneda con independencia del tipo de cambio existente en la economía local.
- Las cobranzas de las cuentas por cobrar se efectúan sustancialmente en dólares estadounidenses.
- El financiamiento se encuentra establecido en dólares estadounidenses.

A efectos de cumplir con las disposiciones legales vigentes, Aluminios del Uruguay S.A. debe utilizar como moneda de presentación el Peso uruguayo. En este orden, los estados financieros preparados en la moneda funcional de la Sociedad se convierten a la moneda de presentación utilizando los siguientes procedimientos:

- Los activos y pasivos de cada uno de los estados financieros presentados se convierten al tipo de cambio de cierre correspondiente a la fecha de cada estado financiero presentado.
- Las partidas del estado de resultados integrales se convierten al tipo de cambio del momento en el que se generaron las operaciones (o, por razones prácticas y cuando el tipo de cambio no ha variado significativamente, al tipo de cambio promedio de cada mes).
- Todas las diferencias de conversión que se produzcan como resultado de lo anterior, se reconocen en el rubro de "Otros resultados integrales" dentro del estado de resultados integrales del ejercicio en el que se producen.

Adicionalmente, la Sociedad presenta estados financieros formulados en dólares estadounidenses.

2.5 Uso de estimaciones contables y juicios

En la preparación de los estados financieros la Dirección de la Sociedad ha realizado juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables de la Sociedad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

En la preparación de los presentes estados financieros intermedios condensados los juicios significativos de la Dirección y Gerencia de la Sociedad en la aplicación de las políticas contables y en las estimaciones realizadas son similares a los aplicados en la formulación de los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

Juicios críticos contables y fuentes claves de incertidumbre en las estimaciones

Los juicios críticos contables y las fuentes claves de incertidumbre en las estimaciones, entre otros, que tienen un riesgo significativo de ocasionar ajustes en el período se refieren a:

- medición de la previsión por obsolescencia de inventarios;
- reconocimiento y medición de provisiones y contingencias: supuestos claves acerca de la probabilidad y magnitud de la salida de recursos.

Medición de la previsión por obsolescencia de inventarios

Tal como se detalla en la Nota 3.4, la Sociedad evalúa si ha habido un deterioro del valor de los inventarios considerando la existencia de bienes obsoletos, dañados o de lento movimiento. Si una partida del inventario se ha deteriorado, la Sociedad reduce su importe en libros a su valor neto de realización, reconociendo dicha pérdida por deterioro inmediatamente en resultados.

Para realizar esta evaluación la Dirección de la Sociedad realiza una estimación de la obsolescencia de los inventarios considerando información relativa a su rotación y el valor neto de realización de los productos terminados.

Para la determinación de la previsión por obsolescencia asociada a bienes de lento movimiento, la Sociedad considera aquellos bienes que no han presentado movimientos en los últimos 12 meses (24 meses para los artículos de reventa), mientras que para la determinación del valor neto de realización se considera lo detallado en la Nota 3.4.

Reconocimiento y medición de provisiones y contingencias

Tal como se detalla en la Nota 18, la Sociedad constituye provisiones por juicios y contingencias a efectos de cubrir las probables pérdidas que podría enfrentar por los juicios en que participa como demandada de acuerdo a información proporcionada por los asesores jurídicos de la sociedad y/o estimaciones de la Dirección.

Tal como se menciona en Nota 18, para realizar dicha estimación la Sociedad realiza suposiciones en relación a la posibilidad de que se deba realizar una erogación como consecuencia del resultado de los juicios en proceso, y el importe al que ascendería la misma, para lo cual se basa en información brindada por profesionales actuantes y su experiencia previa y conocimiento del caso concreto.

Medición de los valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Sociedad requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, la Sociedad usa los datos observables del mercado en la medida que estén disponibles. Cuando los resultados del Nivel 1 no están disponibles, la Sociedad contrata a valuadores externos para establecer una técnica de valuación apropiada.

Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para un activo o pasivo, ya sea directa (es decir precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios),
- Nivel 3: datos para activos o pasivos que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

La Sociedad reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del ejercicio sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio.

Información adicional sobre los supuestos realizados en la medición del valor razonable se incluye en la Nota 12.1.

Nota 3 - Información significativa sobre políticas contables

Las políticas contables aplicadas por la Sociedad para la preparación y presentación de los estados financieros intermedios condensados son las mismas que las aplicadas por la Sociedad en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2023.

Tal como se detalla en la Nota 4, la Sociedad ha adoptado todas las normas e interpretaciones nuevas y revisadas, emitidas por el IASB, que son relevantes para sus operaciones y de aplicación efectiva obligatoria al 30 de setiembre de 2024. Su adopción no ha tenido ningún impacto material en las revelaciones o en los montos informados en los presentes estados financieros.

Respecto a las nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas, tal como se revela en la Nota 4 a estos estados financieros anuales, la Dirección no espera adoptarlas en forma anticipada y aún no ha estimado el impacto de las mismas.

3.1 Moneda extranjera

Transacciones, saldos y flujos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional mediante la aplicación de los tipos de

cambio entre la moneda funcional y la moneda extranjera vigente en las fechas en las que se efectúan las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se han convertido a la moneda funcional aplicando el tipo de cambio vigente al cierre, mientras que los no monetarios se convierten aplicando al costo histórico en moneda extranjera, los tipos de cambio aplicados en la fecha en la que tuvo lugar la transacción. Por último, la conversión a la moneda funcional de los activos no monetarios denominados en moneda extranjera que se valoran a valor razonable se ha efectuado aplicando el tipo de cambio vigente en la fecha en la que se procedió a la cuantificación del mismo.

En la presentación del estado de flujos de efectivo, los flujos procedentes de transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional aplicando el tipo de cambio vigente en la fecha en la que éstos se produjeron.

Las diferencias que se ponen de manifiesto en la liquidación de las transacciones en moneda extranjera y en la conversión a la moneda funcional de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en resultados.

Las pérdidas o ganancias por diferencias de cambio relacionadas con activos o pasivos financieros monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen igualmente en resultados.

El siguiente es el detalle de las cotizaciones de las principales monedas extranjeras operadas por la Sociedad respecto a la moneda funcional, al promedio y cierre de los estados financieros:

	Promedio		Cierre	
	30 de setiembre de 2024	30 de setiembre de 2023	30 de setiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
	Pesos Uruguayos	39.410	38.586	41.640
Euros	0.919	0.923	0.899	0.905

3.2 Instrumentos financieros

Instrumentos financieros no derivados

Inicialmente la Sociedad reconoce los deudores comerciales e instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros activos y pasivos financieros, son reconocidos inicialmente a la fecha de la transacción en la que la Sociedad se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea un deudor comercial sin un componente de financiación significativo) o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Un deudor comercial sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

Activos financieros

Al momento del reconocimiento inicial, un activo financiero es clasificado en función del modelo de negocios en el que los activos son gestionados y sus características de flujo de efectivo, y en consecuencia, es clasificado como medido a costo amortizado; valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI) – instrumento de deuda; valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI) – instrumento de patrimonio; o valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

Instrumentos de deuda que cumplan con las siguientes condiciones se miden subsecuentemente a costo amortizado:

- Si el activo financiero se mantiene en un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos financieros con el objetivo de obtener flujos contractuales de efectivo; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e interés sobre el monto del principal.

(i) Costo Amortizado y método de interés efectivo

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un instrumento de deuda y para asignar los ingresos por intereses en el período relevante.

Para los activos financieros que no fueron comprados u originados por activos financieros con deterioro de crédito (por ejemplo, los activos que tienen deterioro de crédito en el reconocimiento inicial), la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente las entradas futuras de efectivo esperadas (incluidas todas las comisiones y montos pagados o recibidos que forman parte integrante de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) excluyendo las pérdidas crediticias esperadas, a lo largo de la vida esperada del instrumento de deuda o, en su caso, un período más corto, al importe en libros bruto del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial. Para los activos financieros con deterioro crediticio comprados u originados, una tasa de interés efectiva ajustada por crédito se calcula descontando los flujos de efectivo futuros estimados, incluidas las pérdidas crediticias esperadas, al costo amortizado del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial.

El costo amortizado de un activo financiero es el monto al cual el activo financiero se mide en el reconocimiento inicial menos los reembolsos del principal, más la amortización acumulada utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre ese monto inicial y el monto al vencimiento, ajustado por cualquier pérdida. El valor bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier previsión para pérdidas.

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo para los instrumentos de deuda medidos subsecuentemente a costo amortizado y a valor razonable a través de otros resultados integrales. Para los activos financieros comprados u originados distintos de los activos financieros con deterioro de crédito, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto de un activo financiero, excepto para los activos financieros que posteriormente han sufrido deterioro de crédito (ver debajo). Para los activos financieros que posteriormente han deteriorado, los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si en ejercicios posteriores el riesgo crediticio en el instrumento financiero con deterioro crediticio mejora, de modo que el activo financiero ya no tiene deterioro crediticio, los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto del activo financiero.

Para los activos financieros adquiridos u originados que tengan deterioro crediticio, la Sociedad reconoce los ingresos por intereses aplicando la tasa de interés efectiva ajustada al costo amortizado del activo financiero a partir de su reconocimiento inicial. El cálculo no vuelve a la base bruta, incluso si el riesgo crediticio del activo financiero mejora posteriormente, de modo que el activo financiero ya no tiene deterioro crediticio.

Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados (ganancias) y son incluidos en el concepto "Resultados financieros – Intereses ganados y otros ingresos financieros".

Tanto al 30 de setiembre de 2024 como al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad no cuenta con activos financieros clasificados como valor razonable con cambios en otro resultado integral o valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

Activos financieros a costo amortizado

El efectivo y equivalentes al efectivo, las otras inversiones y los créditos comerciales y otras cuentas a cobrar están valuados al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier pérdida por deterioro (Nota 3.3).

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Sociedad cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

La Sociedad da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo expiran, o cuando transfiere el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo a otra sociedad. Si la Sociedad no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Sociedad reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los montos que deba pagar. Si la Sociedad retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios

de la propiedad de un activo financiero transferido, la Sociedad continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

Al darse de baja de un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados. Además, al darse de baja de una inversión en un instrumento de deuda clasificado como valor razonable a través de otros resultados integrales, la ganancia o pérdida acumulada previamente acumulada en la reserva de revaluación de inversiones se reclasifica a utilidad o pérdida. En contrapartida, en la baja de una inversión en un instrumento de capital que la Sociedad eligió en el reconocimiento inicial para medir a valor razonable a través de otros resultados integrales, la ganancia o pérdida acumulada previamente acumulada en la reserva de revaluación de inversiones no se reclasifica a utilidad o pérdida, sino que se transfiere a resultados acumulados.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un pasivo financiero y para asignar gastos de intereses durante el período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos en efectivo futuros estimados (incluidos todos los cargos y montos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) durante la vida esperada del pasivo financiero, o (cuando sea apropiado) un período más corto, al costo amortizado de un pasivo financiero.

La Sociedad da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. La Sociedad también da de baja un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos.

Las deudas comerciales y otras deudas y los préstamos y obligaciones están valuados al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

3.3 Deterioro

Activos financieros

La Sociedad reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por los activos financieros medidos al costo amortizado.

La Sociedad mide las estimaciones de pérdidas por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo (excepto por los saldos bancarios que se determina tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de presentación), las cuales se miden como el importe de las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses.

Las estimaciones de pérdidas por créditos comerciales y otras cuentas a cobrar se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

La Sociedad considera que los saldos bancarios que posee al 31 de diciembre de 2023 son de riesgo bajo debido a que el prestatario tiene una capacidad fuerte de cumplir sus obligaciones de flujo de efectivo contractuales en el plazo próximo y los cambios adversos en las condiciones económicas en el largo plazo pueden reducir, pero no necesariamente, la capacidad del prestatario para satisfacer sus obligaciones de flujo de efectivo contractuales.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

La Sociedad reconoce una previsión para pérdidas crediticias esperadas en inversiones en instrumentos de deuda que se miden a costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales, cuentas por cobrar por arrendamiento, cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales, así como en contratos de garantía financiera. El monto de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial del instrumento financiero respectivo.

La Sociedad reconoce pérdidas crediticias esperadas de por vida para las cuentas por cobrar comerciales, los activos contractuales y las cuentas por cobrar por arrendamiento. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros se estiman utilizando una matriz de previsión basada en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Sociedad, ajustada por factores que son específicos de los deudores, las condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la dirección actual como de la previsión de condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor temporal del dinero cuando sea apropiado.

Para todos los demás instrumentos financieros, la Sociedad reconoce la pérdida crediticia esperada de por vida cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. Sin embargo, si el riesgo crediticio en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Sociedad mide la previsión para pérdidas para ese instrumento financiero en una cantidad igual a la pérdida crediticia esperada a 12 meses.

La pérdida crediticia esperada de por vida representa las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los eventos de incumplimiento posibles durante la vida útil esperada de un instrumento financiero. En contrapartida, la pérdida crediticia esperada a 12 meses representa la parte de la pérdida esperada de por vida que se espera que resulte de los eventos predeterminados en un instrumento financiero que sean posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha del informe.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento y la exposición en el incumplimiento.

Activos financieros con deterioro crediticio

En cada fecha de presentación, la Sociedad evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene 'deterioro crediticio' cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye datos observables sobre los siguientes eventos:

- (a) Dificultad financiera significativa por parte del emisor o del deudor;
- (b) El incumplimiento de un contrato, como un incumplimiento o un evento vencido;
- (c) Los prestamistas del deudor, por razones económicas o contractuales relacionadas con la dificultad financiera del deudor, le otorgan al deudor una concesión que los prestamistas no considerarían de otra manera;
- (d) Es cada vez más probable que el deudor entre en bancarrota o alguna otra reorganización financiera; o
- (e) La extinción de un Mercado funcional para el activo financiero por sus dificultades financieras.

Presentación del deterioro

Las estimaciones de pérdida para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

Castigos

El importe en libros bruto de un activo financiero se castiga cuando la Sociedad no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo.

La Sociedad hace una evaluación individual de la oportunidad y el alcance del castigo con base en si existe o no una expectativa razonable de recuperación. La Sociedad no espera que exista una recuperación significativa del importe castigado.

Los activos financieros dados de baja aún pueden estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recuperación de la Sociedad, teniendo en cuenta el asesoramiento legal cuando sea apropiado. Cualquier recuperación realizada se reconoce en resultados.

Activos no financieros

Los valores contables de los activos no financieros de la Sociedad, diferentes de inventarios e impuestos diferidos, son revisados a la fecha de cada estado financiero para determinar si existe un indicio de deterioro. Si algún indicio de deterioro existiera, entonces se estima el valor recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor en libros si un activo o su unidad generadora de efectivo exceden su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es estimado como el mayor entre su valor de uso y su valor razonable menos los costos de venta. Para determinar el valor de uso, se descuentan los flujos futuros de efectivo estimados a su valor actual usando una tasa de descuento que refleje las evaluaciones actuales del mercado correspondientes al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo o la unidad generadora de efectivo. A efectos de comprobar el deterioro, los activos se agrupan en el grupo más pequeño de activos que generan flujos de efectivo procedentes del uso continuado que sean independientes de los producidos por otros activos o grupos de activos ("la unidad generadora de efectivo").

Una pérdida por deterioro de valor se reconoce si el valor contable del activo o su unidad generadora de efectivo exceden su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas en relación con las unidades generadoras de efectivo son asignadas primero, a reducir el valor contable de cualquier plusvalía asignada en las unidades, para luego reducir el valor contable de otros activos en la unidad.

Las pérdidas por deterioro de valor reconocidas en ejercicios anteriores se analizan en cada fecha de balance en busca de indicios de que la pérdida sea menor o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se revierte si ha habido un cambio en las estimaciones empleadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro de valor se revierte sólo en la medida que el importe en libros del activo no exceda el importe en libros que habría resultado, neto de amortización, si no se hubiese reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor.

3.4 Inventarios

Los inventarios están presentados al menor del costo o valor neto de realización. El valor neto de realización es el valor de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados de terminación y gastos de venta estimados.

El costo de lo vendido de los inventarios es calculado utilizando el criterio de costo promedio ponderado e incluye el costo de adquisición de los inventarios, costos de producción o conversión y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales. En el caso de los inventarios producidos y de los productos en proceso, los costos incluyen una parte de los costos generales de producción en base a la capacidad operativa normal.

A la fecha de cada estado financiero la Sociedad evalúa si ha habido un deterioro del valor de los inventarios considerando la existencia de bienes obsoletos, dañados o de lento movimiento. Si una partida del inventario se ha deteriorado, la Sociedad reduce su importe en libros a su valor neto de realización, reconociendo dicha pérdida por deterioro inmediatamente en resultados.

3.5 Propiedad, planta y equipo

Valuación

Las partidas de propiedad, planta y equipo, excepto inmuebles y máquinas y equipos, están presentadas a su costo menos la depreciación acumulada y deterioro, cuando corresponde (Nota 3.3).

Los inmuebles y las máquinas y equipos se miden inicialmente al costo y posteriormente a su valor razonable, determinada en base a valuaciones realizadas por tasadores independientes, menos la depreciación acumulada y deterioro, cuando corresponde (Nota 3.3).

Las revaluaciones se realizan con regularidad suficiente para asegurar que el valor razonable de un activo revalorizado no difiere significativamente de su importe en libros.

El incremento que resulta de la revaluación de estos bienes, neto del correspondiente impuesto a la renta diferido, se reconoce en Otros resultados integrales dentro de Reserva revalorización. Las disminuciones que compensan incrementos previos del mismo activo se reconocen en Otros resultados integrales dentro de Reserva revalorización. Las disminuciones restantes se reconocen en resultados. En cada ejercicio la depreciación de la diferencia entre el costo revaluado y el costo original se traspasa desde Reserva revalorización a Resultados acumulados.

Gastos posteriores

Con posterioridad al reconocimiento inicial del activo, sólo se capitalizan aquellos gastos incurridos que vayan a generar beneficios económicos futuros que se puedan calificar como probables y el importe de los mencionados costos se pueda valorar con fiabilidad. En este sentido, los costos derivados del mantenimiento diario de los bienes de propiedad, planta y equipo se registran en resultados a medida en que se incurren. Las sustituciones de elementos de propiedad, planta y equipo susceptibles de capitalización suponen la reducción del valor contable de los elementos sustituidos.

Depreciaciones

Las depreciaciones se calculan utilizando porcentajes fijos sobre los valores antes referidos, estimados según la vida útil estimada para cada categoría, a partir del mes siguiente al de su incorporación. Los terrenos no son depreciados.

Las vidas útiles estimadas para cada categoría son las siguientes:

- | | |
|-----------------------|--------------|
| • Inmuebles (mejoras) | 15 a 50 años |
| • Máquinas y equipos | 1 a 29 años |
| • Matrices | 4 años |
| • Muebles y útiles | 10 años |
| • Vehículos | 10 años |

La Sociedad revisa la vida útil y el método de depreciación al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación.

3.6 Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son inmuebles que se mantienen total o parcialmente para obtener rentas por arrendamiento o para conseguir apreciación de capital en la inversión o ambas, en lugar de para su venta en el curso normal de las operaciones, uso en la producción o suministro de bienes o servicios.

Las propiedades de inversión figuran presentadas al valor razonable con cambio en resultados.

Cualquier ganancia o pérdida por la venta de una propiedad de inversión (calculada como la diferencia entre el ingreso neto obtenido por la venta y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados.

3.7 Previsiones

Las provisiones que no se relacionan con activos específicos, fueron creadas para enfrentar riesgos relativos a la actividad comercial de la Sociedad. Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente legal o asumida implícitamente como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera una salida de recursos para cancelar la obligación y es posible estimar su monto de forma fiable y que la obligación de liquidar el compromiso sea probable o cierta. Las provisiones incluyen tanto a las obligaciones cuya ocurrencia no depende de hechos futuros, como así también a aquellas obligaciones probables y cuantificables cuya concreción depende de la ocurrencia de un hecho futuro que se encuentra fuera del control de la Sociedad (como por ejemplo las provisiones para juicios y contingencias).

3.8 Arrendamientos

Arrendamientos como arrendatario

Al comienzo de un contrato, la Sociedad evalúa si el contrato es o contiene un arrendamiento. Un contrato es o contiene un arrendamiento si este transfiere el control por derecho de uso de un activo identificado para el período de tiempo establecido. Para evaluar si un contrato transfiere el control por derecho de uso de un activo identificado, la Sociedad utiliza la definición de arrendamiento de la NIIF 16.

Como arrendatario

La Sociedad reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, el cual incluye el importe inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por los pagos efectuados con anterioridad a la fecha del arrendamiento, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos de desmantelar, remover o restaurar el activo, o del sitio donde se encuentra localizado, menos cualquier incentivo recibido.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente en forma lineal desde la fecha de comienzo hasta la fecha de terminación del contrato de arrendamiento. Adicionalmente, de ser aplicable, el activo por derecho de uso es reducido periódicamente por pérdida por deterioro y ajustado por nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se han efectuado a la fecha de inicio, descontado por la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si no puede determinarse fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental de la Sociedad. La Sociedad determina la tasa incremental de préstamos y obligaciones a partir de las tasas promedio publicadas para grandes, medianas y pequeñas empresas en la moneda en la que está establecido el precio del arrendamiento. El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

La Sociedad presenta los activos por derechos de uso y los pasivos por arrendamientos (como pasivos por derechos de uso) en el estado de situación financiera.

Las variaciones del activo y pasivo por derechos de uso no se consideran como movimientos de fondos para el Estado de flujos de efectivo.

3.9 Beneficios al personal

Beneficios a corto plazo

Las obligaciones por beneficios al personal a corto plazo son medidas a base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los servicios relacionados son prestados.

Se reconoce un pasivo por el monto que se espera pagar en efectivo a corto plazo si la Sociedad tiene una obligación presente, legal o implícita, de pagar ese importe como consecuencia de servicios prestados por los empleados en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

3.10 Impuesto a la renta

El impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en resultados, excepto que esté relacionado con partidas reconocidas en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce dentro del patrimonio.

El impuesto corriente es el impuesto a pagar sobre el monto imponible de ganancia para el ejercicio, utilizando la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros y considerando los ajustes por pérdidas fiscales en años anteriores.

El impuesto diferido es calculado utilizando el método del pasivo basado en el estado de situación financiera, determinado a partir de las diferencias temporarias entre los importes contables de activos y pasivos y los importes utilizados para fines fiscales. El importe de impuesto diferido calculado es basado en la forma esperada de realización o liquidación de los importes contables de activos y pasivos, utilizando las tasas de impuestos vigentes a la fecha de los estados financieros.

Un activo por impuesto diferido es reconocido solamente hasta el importe que es probable que futuras ganancias imponibles estarán disponibles, contra las cuales el activo pueda ser utilizado. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no es probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

3.11 Determinación del resultado

Para el reconocimiento de los ingresos y la imputación de costos y gastos se aplicó el principio de lo devengado.

Los ingresos se reconocen en el momento de la entrega del producto a los clientes en las instalaciones de la Sociedad y/o de sus clientes, lo que considera el momento en el que el cliente obtiene el control aceptando los bienes. Los ingresos se reconocen en este momento siempre que tanto los ingresos como los costos puedan medirse de manera fiable y la recuperación de la contraprestación sea probable bajo la Norma NIIF 15. Si un cliente paga un anticipo antes de que la Sociedad transfiera los bienes al cliente, se reconoce un pasivo por "Anticipos de clientes".

Los consumos de los inventarios que integran el costo de los bienes vendidos son calculados de acuerdo con los criterios indicados en la Nota 3.4.

La depreciación de las partidas de propiedad, planta y equipo es calculada según los criterios indicados en la Nota 3.5.

Los resultados financieros incluyen los intereses perdidos por préstamos, intereses recibidos por fondos invertidos según se indica en la Nota 3.2, y diferencias de cambio calculadas según se indica en la Nota 3.1.

El resultado por impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y diferido según se indica en la Nota 3.10.

3.12 Definición de fondos

Para la preparación del "Estado de Flujos de Efectivo" se definió fondos igual a efectivo y equivalentes de efectivo. El siguiente cuadro es la conciliación del importe de efectivo y equivalentes de efectivo del Estado de Situación Financiera y del Estado de Flujos de Efectivo:

	30 de setiembre de 2024	30 de setiembre de 2023
Caja	1,118,034	1,435,325
Bancos	170,984,625	19,566,939
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo en el Estado de Situación Financiera</i>	<u>172,102,659</u>	<u>21,002,264</u>
Depósitos a plazo fijo con vencimiento menor a tres meses	-	28,948,730
Inversiones temporarias con vencimiento menor a tres meses	-	28,857,354
	-	<u>57,806,084</u>
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo en el Estado de Flujos de Efectivo</i>	<u>172,102,659</u>	<u>78,808,348</u>

3.13 Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencia un interés residual en los activos de cualquier entidad luego de deducir todos sus pasivos.

Clasificación como deuda o patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

Nota 4 - Nuevas normas e interpretaciones

Nuevos estándares emitidos y estándares revisados que aún no entran en vigencia a la fecha

Las normas e interpretaciones emitidas por el IASB que aún no han entrado en vigencia son las siguientes:

- Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28: Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.
- Modificaciones a la NIC 1: Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes.
- Modificaciones a la NIC 1: Pasivos no corrientes con condiciones pactadas (covenants).
- Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7: Acuerdos de financiación de proveedores.
- Modificaciones a la NIIF 16: Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior.

La Dirección anticipa que la adopción de las normas e interpretaciones mencionadas previamente no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

Nota 5 - Información por segmentos del negocio

Un segmento es un componente distinguible de Aluminios del Uruguay S.A. dedicado a suministrar productos que está sujeto a riesgos y beneficios diferentes de los correspondientes a otros segmentos.

La información de los segmentos operativos se presenta de acuerdo con la información interna que se entrega a la máxima autoridad en la toma de decisiones. El Gerente General de la Compañía ha sido identificado como el responsable de la toma de decisiones operativas, que es responsable de la asignación de recursos y la evaluación del desempeño de los segmentos operativos.

La información por segmentos es presentada en relación a los segmentos del negocio de Aluminios del Uruguay S.A.: perfiles y envases flexibles.

Los activos, pasivos y resultados de los segmentos incluyen los saldos y transacciones directamente atribuibles a éstos, así como aquellos que pueden ser distribuidos sobre una base razonable. Los saldos y transacciones no distribuidos comprenden principalmente activos rentables, deudas financieras y los resultados asociados, que no pueden ser directamente atribuibles a los segmentos.

La presentación de la información por segmentos del negocio está basada en la naturaleza de las partidas y las actividades llevadas a cabo en el segmento.

No hay clientes individuales que hayan contribuido con 10% o más de los ingresos de la Sociedad en los períodos finalizados el 30 de setiembre de 2024 y el 30 de setiembre de 2023.

Las políticas contables de los segmentos sobre los que se informa son las mismas que las políticas contables de la Sociedad descritas en la Nota 3.

(en miles de pesos uruguayos)

	30 de setiembre de 2024			30 de setiembre de 2023		
	Perfiles	Flexibles	Total	Perfiles	Flexibles	Total
Ingresos operativos	1,038,323	260,243	1,298,566	991,928	317,594	1,309,522
Costos y gastos operativos	(868,466)	(206,488)	(1,074,954)	(802,898)	(291,234)	(1,094,132)
Resultado de la operación	169,857	53,755	223,612	189,030	26,360	215,390
Gastos no distribuidos			(80,304)			(76,019)
Resultados diversos			(296)			28
Resultados financieros			(2,244)			(3,728)
Impuesto a la renta			(19,259)			(22,744)
Resultado neto			121,509			112,927
Activos por segmento	989,546	256,485	1,246,031	931,699	295,670	1,227,369
Activos no asignados			199,675			100,446
Total de activo			1,445,706			1,327,815
Pasivos por segmento	230,865	92,059	322,924	277,959	93,147	371,106
Pasivos no asignados			327,239			284,998
Total de pasivo			650,163			656,104
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo y activos intangibles	32,798	355	33,153	32,558	11,190	43,748
Depreciaciones y amortizaciones de propiedad, planta y equipo, activos intangibles y derechos de uso	21,616	5,163	26,779	19,411	6,107	25,518

Nota 6 - Propiedad, planta y equipo, y propiedad de inversión

6.1 Conciliación del valor en libros

Al 30 de setiembre de 2024

(en pesos uruguayos)

	Saldos iniciales	Altas	Bajas	Transferencias	Ajuste por conversión	Saldos finales	Saldos iniciales	Bajas	Del período	Ajuste por conversión	Saldos finales	Valor neto 30/9/2024
Propiedad, Planta y Equipo												
Inmuebles (terrenos)	88,191,164	-	-	-	5,916,777	94,107,941	-	-	-	-	-	94,107,941
Inmuebles (mejoras)	236,230,798	-	-	2,617,849	15,996,939	254,845,586	26,055,536	-	4,990,370	2,030,453	33,076,359	221,769,227
Máquinas y equipos	194,712,795	-	(120,082)	6,269,184	13,411,297	214,273,194	52,172,570	(97,382)	14,437,814	4,311,724	70,824,726	143,448,468
Matrices	97,160,136	-	(1,673,033)	4,174,150	6,660,032	106,321,285	83,524,601	(1,050,277)	4,614,913	5,805,397	92,894,634	13,426,651
Muebles y útiles	19,683,477	-	-	1,493,915	1,405,104	22,582,496	17,167,963	-	279,102	1,167,597	18,614,662	3,967,834
Vehiculos	13,010,520	-	(2,025,910)	-	758,245	11,742,855	6,527,054	(2,025,910)	694,759	362,579	5,558,482	6,184,373
Bienes en construcción	36,194,856	25,953,850	-	(14,555,098)	3,073,319	50,666,927	-	-	-	-	-	50,666,927
Adelantos a proveedores	-	7,199,025	-	-	407,354	7,606,379	-	-	-	-	-	7,606,379
Total	685,183,746	33,152,875	(3,819,025)	-	47,629,067	762,146,663	185,447,724	(3,173,569)	25,016,958	13,677,750	220,968,863	541,177,800
Propiedades de inversión												
Inmuebles	10,418,874	-	-	-	699,006	11,117,880	-	-	-	-	-	11,117,880
Total	10,418,874	-	-	-	699,006	11,117,880	-	-	-	-	-	11,117,880

Al 30 de setiembre de 2023

(en pesos uruguayos)

	Costo					Depreciaciones y amortizaciones					Valor neto 30/9/2023	
	Saldos iniciales	Altas	Bajas	Transferencias	Ajuste por conversión	Saldos finales	Saldos iniciales	Bajas	Del período	Ajuste por conversión		Saldos finales
Propiedad, Planta y Equipo												
Inmuebles (terrenos)	90,561,943	-	-	-	(3,423,956)	87,137,987	-	-	-	-	-	87,137,987
Inmuebles (mejoras)	242,428,949	-	-	146,627	(9,165,842)	233,409,734	20,006,408	-	4,876,730	(760,191)	24,122,947	209,286,787
Máquinas y equipos	162,468,350	-	-	26,264,834	(6,163,006)	182,570,178	34,179,802	-	13,848,708	(1,303,034)	46,725,476	135,844,702
Matrices	97,130,261	-	(2,534,946)	4,632,365	(3,673,921)	95,553,759	81,848,824	(1,374,510)	4,422,180	(3,096,932)	81,799,562	13,754,197
Muebles y útiles	18,023,896	-	-	1,175,175	(682,359)	18,516,712	17,453,004	-	110,356	(659,947)	16,903,413	1,613,299
Vehiculos	11,519,731	-	-	-	(435,536)	11,084,195	5,944,373	-	547,342	(225,170)	6,266,545	4,817,650
Bienes en construcción	12,711,924	32,730,420	-	(32,219,001)	(481,009)	12,742,334	-	-	-	-	-	12,742,334
Anticipos a proveedores	-	11,018,001	-	-	-	11,009,434	-	-	-	-	-	11,009,434
Total	634,845,054	43,748,421	(2,534,946)	-	(24,025,629)	652,024,333	159,432,411	(1,374,510)	23,805,316	(6,045,274)	175,817,943	476,206,390
Propiedades de inversión												
Inmuebles	22,920,612	-	(12,424,692)	-	(856,920)	9,639,000	-	-	-	-	-	9,639,000
Total	22,920,612	-	(12,424,692)	-	(856,920)	9,639,000	-	-	-	-	-	9,639,000

6.2 Depreciaciones y amortizaciones cargadas a resultados

Del total de depreciaciones de propiedad, planta y equipo, \$ 21.173.870 (\$ 20.246.207 al 30 de setiembre de 2023) fueron cargados al costo de producción, \$ 827.780 fueron cargados a los gastos de administración (\$ 580.157 al 30 de setiembre de 2023) y \$ 3.015.308 (\$ 2.978.952 al 30 de setiembre de 2023) se incluyen como gastos de distribución y ventas.

6.3 Propiedades de inversión

A efectos de la presentación de la información por segmentos de negocios (Nota 5), las propiedades de inversión se encuentran asociadas al segmento de Perfiles.

Nota 7 - Préstamos y obligaciones

El detalle de los préstamos y obligaciones es el siguiente:

	30 de setiembre de 2024				
	Menor a 1 año	1 año a 3 años	3 años a 5 años	Mayor a 5 años	Total
Préstamos bancarios (1)	70,018,659	122,150,773	40,383,055	-	232,552,487
	70,018,659	122,150,773	40,383,055	-	232,552,487
	31 de diciembre de 2023				
	Menor a 1 año	1 año a 3 años	3 años a 5 años	Mayor a 5 años	Total
Préstamos bancarios (1)	53,562,104	112,209,401	33,490,319	-	199,261,824
	53,562,104	112,209,401	33,490,319	-	199,261,824

- (2) Corresponde a préstamos amortizables de largo plazo. Por un lado, dos préstamos con un banco de plaza, uno obtenido en marzo de 2020, por un capital inicial de US\$ 1.500.000 (equivalente a \$ 62.460.000), cancelable en 36 cuotas mensuales que quedó totalmente cancelado en marzo 2023 y otro obtenido en junio de 2023 por un capital inicial de US\$ 2.000.000, cancelable en 60 cuotas mensuales. Adicionalmente se mantienen préstamos con otro banco de plaza, por US\$ 2.000.000, US\$ 3.000.000, US\$ 2.000.000 y US\$ 2.000.000 (equivalentes a \$ 83.280.000, \$ 124.920.000, \$ 83.280.000 y \$ 83.280.000), obtenidos en mayo de 2018 (totalmente cancelado en marzo 2023), octubre 2021, julio 2022 y agosto 2024 respectivamente, cancelables en 20 cuotas trimestrales. Las tasas de interés de los préstamos anteriores se encuentran en el rango entre 2,5% y 4,85% anual.

A continuación se presenta la evolución de las actividades de financiamiento a efectos del Estado de flujos de efectivo:

	30 de setiembre de 2024	30 de setiembre de 2023
Saldo al 1° de enero	199,261,824	221,378,771
<u><i>Cambios en flujos de efectivo</i></u>		
Nuevos préstamos (*)	59,115,000	77,112,000
Pago de préstamos	(40,278,754)	(79,334,946)
Variación en sobregiros bancarios	-	(772,354)
Gastos por intereses	4,520,286	3,798,074
Pagos de intereses	(4,501,331)	(3,946,207)
Ajuste por conversión	14,435,462	(8,369,864)
	<u>33,290,663</u>	<u>(11,513,297)</u>
Saldo al 30 de setiembre	<u>232,552,487</u>	<u>209,865,474</u>

Nota 8 - Ingresos Operativos

El detalle de los ingresos operativos es el siguiente:

	30 de setiembre de 2024			30 de setiembre de 2023		
	Perfiles	Flexibles	Total	Perfiles	Flexibles	Total
Locales	927,999,610	176,651,665	1,104,651,275	889,760,393	183,278,509	1,073,038,902
Triangulación	7,836,136	-	7,836,136	-	-	-
Del exterior	23,289,947	83,590,984	106,880,931	25,287,804	134,315,082	159,602,886
Del exterior - descartes	79,197,875	-	79,197,875	76,879,572	-	76,879,572
	<u>1,038,323,568</u>	<u>260,242,649</u>	<u>1,298,566,217</u>	<u>991,927,769</u>	<u>317,593,591</u>	<u>1,309,521,360</u>

Nota 9 - Costo de los bienes vendidos

El detalle del costo de los bienes vendidos es el siguiente:

	30 de setiembre de 2024	30 de setiembre de 2023
Materias primas, materiales y productos terminados	520,247,405	591,427,904
Mercadería de reventa	125,061,136	111,783,325
Retribuciones personales y cargas sociales	171,630,151	148,891,320
Energía	31,327,948	29,649,193
Mantenimiento	30,600,699	27,566,733
Depreciaciones y formación de provisiones	21,900,795	19,967,447
Otros semivariantes operativos	8,715,954	11,517,633
Honorarios profesionales	2,391,441	829,462
Seguridad	4,401,256	4,904,317
Impuestos	3,493,835	3,985,441
Materiales de empaque	4,838,383	5,260,110
Orden y limpieza	2,624,216	3,439,753
Logística	5,232,838	4,162,283
Otros gastos	15,983,562	15,435,322
	<u>948,449,619</u>	<u>978,820,243</u>

Nota 10 - Gastos del personal

Los gastos del personal incurridos por la Sociedad han sido los siguientes:

	30 de setiembre de 2024	30 de setiembre de 2023
Sueldos	208,487,416	186,126,989
Prestaciones sociales	69,901,257	64,454,021
Otros beneficios	6,684,213	6,003,966
	<u>285,072,886</u>	<u>256,584,976</u>

El número promedio de empleados durante el período terminado el 30 de setiembre de 2024 fue de 192 personas (193 durante el período terminado el 30 de setiembre de 2023).

Del total de gastos, \$ 165.926,120 (\$ 150.939.759 al 30 de setiembre de 2023) fueron cargados al costo de producción, \$ 48.869.685 a gastos de administración (\$ 44.625.729 al 30 de setiembre de 2023) y \$ 70,277.081 (\$ 61.019.488 al 30 de setiembre de 2023) se incluyen como gastos de distribución y ventas.

Nota 11 - Impuesto a la renta

La tasa impositiva efectiva del impuesto a la renta corriente de la Sociedad respecto de operaciones continuas para el período de nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2024 fue estimada en 16% (24% para el período de nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2023).

Componentes del impuesto a la renta reconocido en el Estado de Resultados Integrales

	30 de setiembre de 2024	30 de setiembre de 2023
Impuesto corriente		
Gasto	21,824,932	32,851,357
Impuesto diferido		
Gasto / (Ingreso)	(2,566,182)	(10,107,108)
	19,258,750	22,744,249

Nota 12 - Administración de Riesgos Financieros

Las actividades de la Sociedad exponen a la misma a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. Durante el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2024 no se han producido cambios significativos en los factores de riesgos financieros y las políticas de gestión de los mismos respecto de lo expuesto en la Nota 19 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2023.

12.1 Valor razonable

Instrumentos financieros

La tabla a continuación muestra los importes en libros y los valores razonables de los activos financieros y pasivos financieros, incluyendo sus niveles en la jerarquía del valor razonable. La tabla no incluye información para los activos financieros y pasivos financieros no medidos al valor razonable si el importe en libros es una aproximación razonable del valor razonable, debido a que mayormente se trata de activos muy corto plazo.

30 de setiembre de 2024			
Valor en libros		Valor razonable	
Costo amortizado	Total	Nivel 2	Total
Pasivos financieros no valuados a valor razonable			
Préstamos bancarios	(232,552,487)	(230,004,036)	(230,004,036)
Pasivos financieros no valuados a valor razonable	(232,552,487)		(232,552,487)
31 de diciembre de 2023			
Valor en libros		Valor razonable	
Costo amortizado	Total	Nivel 2	Total
Pasivos financieros no valuados a valor razonable			
Préstamos bancarios	(199,261,824)	(192,982,052)	(192,982,052)
Pasivos financieros no valuados a valor razonable	(199,261,824)		(199,261,824)

Medición del valor razonable

La técnica empleada para la determinación del valor razonable de los préstamos bancarios es el flujo de fondos descontado.

Para los tramos con tasa fija el valor razonable fue estimado en función de las tasas medias de interés disponibles en el Banco Central del Uruguay para empresas, considerando préstamos en dólares estadounidenses.

Inmuebles y máquinas y equipos

El valor razonable de los inmuebles y máquinas y equipos es determinado por un experto independiente que posee una capacidad profesional reconocida y experiencia en la localidad y categoría de los bienes objeto de valoración.

Las máquinas y equipos se encuentran valuados en base a la valuación técnica efectuada por tasadores independientes al 31 de diciembre de 2020.

Los inmuebles se encuentran valuados en base a la valuación técnica realizada por tasadores independientes al 31 de diciembre de 2019. La tasación fue realizada por VALORA Consultoría & Valuaciones. Tal como se describe en el informe de tasación, el valor del metro cuadrado ha sido estimado en base a información de inmuebles de similares características comercializados en la zona.

En el caso de la maquinaria, para la medición del valor razonable, se aplica el método de Costo de reposición depreciado y el Método Comparativo de Mercado. El costo de reposición de mercado parte del valor nuevo de los equipos y lo deprecia de acuerdo a la reconocida fórmula de Marston y Agg. Para el Método Comparativo de Mercado se obtiene información de mercado de equipos de similares características.

El valor razonable de estos activos se ha clasificado como un valor razonable Nivel 3 sobre la base de las variables de la técnica de valoración usada.

Propiedades de inversión

El valor razonable de las propiedades de inversión, excepto por la propiedad de inversión fue determinado por un experto independiente calificado quien posee experiencia en la tasación de inmuebles. Dichas propiedades de inversión se encuentran valuadas en base a la valuación técnica realizada por tasadores independientes al 31 de diciembre de 2023. La tasación fue realizada por VALORA Consultoría & Valuaciones.

Tal como se describe en el informe de tasación, el valor del metro cuadrado ha sido estimado en base a información de inmuebles de similares características comercializados en la zona.

El valor razonable de estos activos se ha clasificado como un valor razonable Nivel 3 sobre la base de las variables de la técnica de valoración usada. No ha habido ningún cambio en la técnica de valuación durante el año.

La Sociedad no realizó transferencias desde o a Propiedad, planta y equipo, ya que no existe evidencia de un cambio en el uso. La administración no espera cambiar el uso de los activos clasificados como propiedades de inversión.

La siguiente es la evolución de la previsión para deudores incobrables:

	30 de setiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Saldos al inicio	10,843,316	11,255,383
(Desafectación) / Constitución neta	729,597	(116,824)
Ajuste por conversión	768,767	(295,243)
Saldos al final	<u>12,341,680</u>	<u>10,843,316</u>

Nota 13 - Partes relacionadas

Transacciones con directores y ejecutivos

El siguiente es el detalle de las transacciones con directores y ejecutivos:

	30 de setiembre de 2024	30 de setiembre de 2023
Remuneraciones y beneficios		
Directores y ejecutivos	<u>51,011,202</u>	<u>45,223,022</u>

Nota 14 - Patrimonio

Capital

El capital contractual al 30 de setiembre de 2024 es de Pesos Uruguayos 100.000.000. Las acciones en circulación son 500.000.000 de un valor nominal de Pesos Uruguayos 0,10 cada una (500.000.000 al 31 de diciembre de 2023). Los tenedores de acciones ordinarias tienen derecho a recibir dividendos tal como se declaren oportunamente, y tienen derecho a un voto por acción en la Asamblea de Accionistas de Aluminios del Uruguay S.A.

El valor en pesos uruguayos del capital integrado es de \$ 50.000.000 (\$ 50.000.000 al 31 de diciembre de 2023) que representa el valor histórico de las integraciones efectivas de capital, menos los rescates o reducciones del capital aprobados por Asamblea.

La siguiente es la evolución de las acciones integradas:

	Acciones Ordinarias	
	30 de setiembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Acciones en circulación al inicio	500,000,000	500,000,000
Acciones en circulación al final	<u>500,000,000</u>	<u>500,000,000</u>

Reserva conversión capital

Otro resultado integral acumulado por diferencias de conversión relacionada con los aportes de propietarios que le dieron origen.

Reserva revalorización

La reserva revalorización comprende el incremento en los valores razonables de los inmuebles, máquinas y equipo, y su amortización.

Reserva legal

La reserva legal es un fondo de reserva creado en cumplimiento del Artículo 93 de la Ley 16.060 de Sociedades Comerciales, el cual dispone destinar no menos del 5% de las utilidades netas que arroje el Estado de Resultados del ejercicio para la formación de la referida reserva hasta alcanzar un 20% del capital social.

Reserva por reinversiones

Corresponde a la constitución de la reserva por exoneración para reinversiones según el artículo 447 de la Ley 15.903.

Resultados acumulados

Los resultados acumulados se exponen a su valor histórico determinado en pesos uruguayos.

Dividendos

En la Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de abril de 2024, se aprobó la distribución de dividendos en efectivo por un monto de Dólares Estadounidenses 2.500.000 (equivalentes a Pesos Uruguayos 95.405.000), ascendiendo a Pesos Uruguayos 0,191 por acción, y la ratificación de la distribución anticipada de dividendos efectuada el 30 de agosto de 2023 por Dólares Estadounidenses 2.500.000 (equivalentes a Pesos Uruguayos 94.470.000), resultando en Pesos Uruguayos 0,189 por acción.

En la Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada el 30 de agosto de 2023, se aprobó la distribución de dividendos en efectivo por un monto de Dólares Estadounidenses 2.500.000 (equivalentes a Pesos Uruguayos 94.470.000) considerando la existencia de resultados acumulados suficientes. El importe por acción distribuido asciende a Pesos uruguayos 0,189.

En la Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 27 de abril de 2023, se aprobó la distribución de dividendos en efectivo por un monto de Dólares Estadounidenses 1.550.190 (equivalentes a Pesos Uruguayos 60.000.000), ascendiendo a Pesos Uruguayos 0,120 por acción, y la ratificación de la distribución anticipada de dividendos efectuada el 23 de noviembre de 2022 por Dólares Estadounidenses 1.518.216 (equivalentes a Pesos Uruguayos 60.000.000), resultando en Pesos Uruguayos 0,120 por acción.

Nota 15 - Ganancia por acción

Ganancia básica y diluida por acción

El cálculo de la ganancia básica por acción está basado en el resultado neto atribuible a los accionistas y el promedio ponderado de la cantidad de acciones ordinarias en circulación durante el período.

El cálculo de la ganancia diluida por acción no difiere del de la ganancia básica por acción debido a que no existen efectos dilusivos a acciones ordinarias potenciales a la fecha.

El siguiente es el cálculo del resultado neto atribuible a los accionistas:

	<u>30 de setiembre de 2024</u>	<u>30 de setiembre de 2023</u>
Resultado del período	121,508,538	112,926,890
Resultado neto atribuible a los accionistas	<u>121,508,538</u>	<u>112,926,890</u>

El siguiente es el cálculo del promedio ponderado de la cantidad de acciones:

	30 de setiembre de 2024	30 de setiembre de 2023
Acciones en circulación	500,000,000	500,000,000
Promedio ponderado de cantidad de acciones	500,000,000	500,000,000

El siguiente es el cálculo de la ganancia básica por acción:

	30 de setiembre de 2024	30 de setiembre de 2023
Resultado neto atribuible a los accionistas	121,508,538	112,926,890
Promedio ponderado de cantidad de acciones	500,000,000	500,000,000
Ganancia / (Pérdida) básica y diluida por acción	0.24302	0.22585

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros no existen instrumentos en circulación que impliquen la existencia de acciones ordinarias potenciales, por lo que la utilidad por acción básica coincide con la utilidad por acción diluida.

Nota 16 - Garantías otorgadas

En garantía del cumplimiento del pago de préstamos con BBVA, se han cedido créditos actuales y futuros de clientes que al cierre del período totalizan \$ 9.166.713 (\$ 15.700.268 al 31 de diciembre de 2023). A la fecha de reporte, no se han transferido los riesgos y beneficios asociados a dichos créditos.

Las garantías anteriormente mencionadas han sido otorgadas a instituciones financieras de plaza como contrapartida de préstamos bancarios cuyos saldos al 30 de setiembre de 2024 ascienden a \$ 232.552.487 (\$ 199.261.824 al 31 de diciembre de 2023).

Nota 17 - Compromisos

Al 30 de setiembre de 2024, se han recibido anticipos de clientes por acopio de materiales por \$ 15.381.774 (\$ 24.914.415 al 31 de diciembre de 2023). Los mismos se incluyen en el saldo total de anticipos de clientes de \$ 33.023.934 (\$ 38.540.976 al 31 de diciembre de 2023).

Del total de anticipos recibidos, \$ 4.748.417 se recibieron en cheques diferidos y \$ 28.275.517 en efectivo (\$ 4.961.608 y \$ 33.579.368 respectivamente al 31 de diciembre de 2023).

Nota 18 - Contingencias

Previsión para litigios

La previsión para litigios incluye los montos estimados que se podrían pagar por la eventualidad de un resultado adverso de los juicios en curso o de una negociación. Se tomaron en consideración los casos en proceso al cierre del período.

La posibilidad de que se dé una erogación por parte de la Sociedad es determinada por los profesionales actuantes en base a su experiencia previa y su conocimiento del caso concreto.

Nota 19 - Hechos posteriores

Con posterioridad al 30 de setiembre de 2024 no se han producido hechos o circunstancias que afecten significativamente la situación patrimonial, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de la Sociedad o que requieran su exposición en los presentes estados financieros.