

Ta - Ta S.A.

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
DE PERÍODO INTERMEDIO
POR EL PERÍODO DE SEIS MESES
FINALIZADO AL 30 DE JUNIO DE 2024
CON INFORME SOBRE REVISIÓN
DE ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
DE PERÍODO INTERMEDIO

Ta - Ta S.A

CONTENIDO

- Informe sobre revisión de estados financieros consolidados condensados de período intermedio
- Estado de situación financiera consolidado condensado de período intermedio
- Estado del resultado consolidado condensado de período intermedio
- Estado del resultado integral consolidado condensado de período intermedio
- Estado de cambios en el patrimonio consolidado condensado de período intermedio
- Estado de flujos de efectivo consolidado condensado de período intermedio
- Notas a los estados financieros consolidados condensados de período intermedio

\$ - Pesos uruguayos
US\$ - Dólares estadounidenses

INFORME SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO

A los Señores Directores y Accionistas de
Ta - Ta S.A.

Introducción

Hemos revisado los estados financieros consolidados condensados de período intermedio adjuntos de Ta - Ta S.A. y sus subsidiarias (“el Grupo”), que comprenden el estado de situación financiera consolidado condensado al 30 de junio de 2024, los estados consolidados condensados del resultado y del resultado integral por los períodos de seis y tres meses finalizados al 30 de junio de 2024, y los estados consolidados condensados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al período de seis meses finalizado en esa fecha, así como notas explicativas seleccionadas.

Responsabilidad de la Dirección y de los encargados del gobierno corporativo en relación con los estados financieros consolidados condensados de período intermedio

La Dirección es responsable por la preparación y presentación de los estados financieros consolidados condensados de período intermedio de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad 34 “Información Financiera Intermedia” (NIC 34), y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de información financiera de períodos intermedios libre de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Grupo.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre los estados financieros consolidados condensados de período intermedio adjuntos basada en nuestra revisión, la cual fue realizada de conformidad con la Norma Internacional sobre Encargos de Revisión 2410 “Revisión de información financiera de períodos intermedios realizada por el auditor independiente de la entidad”, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (“IAASB” por su sigla en inglés). Dicha norma requiere que el auditor cumpla con los requisitos éticos pertinentes a la auditoría de los estados financieros consolidados anuales del Grupo. Una revisión de información financiera de períodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de las cuestiones contables y financieras, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, y, por consiguiente, no nos permite obtener seguridad de que tomaremos conocimiento de todas las cuestiones significativas que podrían identificarse en una auditoría. Por lo tanto, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros consolidados condensados de período intermedio adjuntos no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con la NIC 34.

Ernst & Young UY S.A.S.



ALEJANDRO BARBÓN
CONTADOR PÚBLICO

Montevideo, 4 de setiembre de 2024





TA-TA S.A · José de Béjar 2600 · (+598) 2508 96 00 · Montevideo - Uruguay

Ta - Ta S.A.

**Estado de situación financiera consolidado condensado
de período intermedio al 30 de junio 2024
(en pesos uruguayos)**

| | Nota | 30.06.2024 (No auditado) | 31.12.2023 |
|---|------|-----------------------------|-----------------------|
| Activo | | | |
| Activo corriente | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 5 | 156.642.152 | 105.858.108 |
| Otros activos financieros | 6 | 484.107.678 | 819.561.652 |
| Deudores comerciales | 7 | 923.444.642 | 909.553.232 |
| Otros activos | 8 | 130.684.207 | 102.176.356 |
| Activo por impuesto corriente | | 3.803.142 | 4.281.741 |
| Inventarios | 9 | 2.913.354.583 | 2.472.097.236 |
| Total del activo corriente | | 4.612.036.404 | 4.413.528.325 |
| Activo no corriente | | | |
| Inventarios no corriente | 9 | 43.950.968 | - |
| Activo por impuesto diferido | 25 | 499.107.917 | 499.107.917 |
| Activo por derechos de uso | 13 | 1.358.147.753 | 1.234.658.239 |
| Propiedades, planta y equipo | 10 | 4.804.072.381 | 4.609.661.144 |
| Intangibles | 11 | 866.796.876 | 547.104.567 |
| Valor llave | 12 | 3.182.322.504 | 2.190.010.756 |
| Total del activo no corriente | | 10.754.398.399 | 9.080.542.623 |
| Total del activo | | 15.366.434.803 | 13.494.070.948 |
| Pasivo y patrimonio | | | |
| Pasivo corriente | | | |
| Acreedores comerciales | 14 | 3.640.478.395 | 3.372.305.909 |
| Deudas financieras | 18 | 1.131.279.549 | 1.142.969.133 |
| Otros pasivos | 16 | 439.417.940 | 451.548.721 |
| Pasivos acumulados por beneficios a los empleados | 17 | 591.084.700 | 550.502.062 |
| Provisiones | | 12.318.076 | 8.331.100 |
| Pasivos contractuales | 15 | 36.161.364 | 28.320.011 |
| Pasivo por arrendamiento | 13 | 343.547.459 | 188.329.919 |
| Total del pasivo corriente | | 6.194.287.483 | 5.742.306.855 |
| Pasivo no corriente | | | |
| Deudas financieras | 18 | 5.407.689.452 | 4.697.850.763 |
| Pasivo por arrendamiento | 13 | 1.233.197.527 | 1.224.445.121 |
| Pasivo por impuesto diferido | 25 | 2.741.599 | - |
| Total del pasivo no corriente | | 6.643.628.578 | 5.922.295.884 |
| Total del pasivo | | 12.837.916.061 | 11.664.602.739 |
| Patrimonio | 19 | | |
| Capital integrado | | 2.500.000.000 | 1.974.950.558 |
| Aportes a capitalizar | | 306.427.568 | - |
| Reservas | | 435.630.360 | 266.359.983 |
| Resultados acumulados | | (713.539.186) | (411.842.332) |
| Patrimonio atribuible a la controladora | | 2.528.518.742 | 1.829.468.209 |
| Total patrimonio | | 2.528.518.742 | 1.829.468.209 |
| Total de pasivo y patrimonio | | 15.366.434.803 | 13.494.070.948 |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados condensados de período intermedio

Firmado a los efectos de su identificación
Ernst & Young UY S.A.S.



TA-TA S.A · José de Béjar 2600 · (+598) 2508 96 00 · Montevideo - Uruguay

Ta - Ta S.A.

Estado de resultado consolidado condensado de período intermedio
por el período de seis meses finalizado el 30 de junio 2024
(en pesos uruguayos)

| | Nota | Por el período de seis meses finalizado el | | Por el período de tres meses finalizado el | |
|--|------|--|----------------------|--|----------------------|
| | | 30.06.2024 | 30.06.2023 | 30.06.2024 | 30.06.2023 |
| Ingresos operativos | 20 | 10.119.786.186 | 10.176.016.855 | 5.073.059.843 | 5.116.764.488 |
| Costo de los bienes vendidos | 21 | (6.825.460.232) | (6.951.104.512) | (3.413.906.136) | (3.478.678.812) |
| Resultado bruto | | 3.294.325.954 | 3.224.912.343 | 1.659.153.707 | 1.638.085.676 |
| Gastos de administración y ventas | 22 | (3.269.968.180) | (3.218.134.688) | (1.651.026.160) | (1.577.402.424) |
| Otros ingresos y egresos | 23 | 60.228.004 | 75.039.321 | 14.941.115 | 28.556.621 |
| Resultados financieros | 24 | (385.984.282) | (420.577.885) | (217.300.178) | (208.082.990) |
| Resultado del período antes del impuesto a la renta | | (301.398.504) | (338.760.909) | (194.231.516) | (118.843.117) |
| Impuesto a la renta | 25 | (298.350) | 87.434.878 | (298.350) | 87.459.552 |
| Resultado del período | | (301.696.854) | (251.326.031) | (194.529.866) | (31.383.565) |
| Resultado atribuible a: | | | | | |
| Controladora | | (301.696.854) | (251.326.031) | (194.529.866) | (31.383.565) |
| Participaciones no controladoras | | - | - | - | - |
| | | (301.696.854) | (251.326.031) | (194.529.866) | (31.383.565) |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados condensados de período intermedio

Firmado a los efectos de su identificación
Ernst & Young UY S.A.S.

NO AUDITADO

**BAS****wóðw!**

TA-TA S.A · José de Béjar 2600 · (+598) 2508 96 00 · Montevideo - Uruguay

Ta - Ta S.A.**Estado de resultado consolidado condensado de período intermedio
por el período de seis meses finalizado el 30 de junio 2024
(en pesos uruguayos)**

| | Por el período de seis meses finalizado el | | Por el período de tres meses finalizado el | |
|--|--|----------------------|--|---------------------|
| | 30.06.2024 | 30.06.2023 | 30.06.2024 | 30.06.2023 |
| Resultado del período | (301.696.854) | (251.326.031) | (194.529.866) | (31.383.565) |
| Otras partidas integrales | - | - | - | - |
| Resultado integral del período | (301.696.854) | (251.326.031) | (194.529.866) | (31.383.565) |
| Resultado integral del período atribuible a: | | | | |
| Controladora | (301.696.854) | (251.326.031) | (194.529.866) | (31.383.565) |
| Participaciones no controladoras | - | - | - | - |
| | (301.696.854) | (251.326.031) | (194.529.866) | (31.383.565) |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados condensados de período intermedio

Firmado a los efectos de su identificación
Ernst & Young UY S.A.S.**NO AUDITADO**



TA-TA S.A · José de Béjar 2600 · (+598) 2508 96 00 · Montevideo - Uruguay

Ta - Ta S.A.

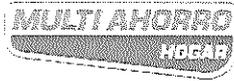
**Estado de cambios en el patrimonio consolidado condensado de período intermedio
por el período de seis meses finalizado el 30 de junio 2024
(en pesos uruguayos)**

| | Capital integrado | Aportes a capitalizar | Reservas | | Resultados acumulados | Patrimonio total |
|--|----------------------|--------------------------|---------------|----------------------------|--------------------------|------------------|
| | | | Reserva legal | Reserva por revaluación | | |
| Saldos al 1o de enero de 2023 | 1.974.950.558 | - | 270.191.494 | (3.831.511) | (194.661.770) | 2.046.648.771 |
| Movimientos del periodo finalizado el 30 de junio de 2023 | | | | | | |
| Resultado del período | - | - | - | - | (251.326.031) | (251.326.031) |
| Otras partidas integrales | - | - | - | - | - | - |
| Resultado integral del período | - | - | - | - | (251.326.031) | (251.326.031) |
| Saldos al 30 de junio de 2023 | 1.974.950.558 | - | 270.191.494 | (3.831.511) | (445.987.801) | 1.795.322.740 |
| Saldos al 1o de enero de 2024 | 1.974.950.558 | - | 270.191.494 | (3.831.511) | (411.842.332) | 1.829.468.209 |
| Movimientos del periodo finalizado el 30 de junio de 2024 | | | | | | |
| Capitalización de reservas | 270.191.494 | - | (270.191.494) | - | - | - |
| Capitalización de pasivo | 254.857.948 | 306.427.568 | 439.461.871 | - | - | 1.000.747.387 |
| Resultado del período | - | - | - | - | (301.696.854) | (301.696.854) |
| Otras partidas integrales | - | - | - | - | - | - |
| Resultado integral del período | - | - | - | - | (301.696.854) | (301.696.854) |
| Saldos al 30 de junio de 2024 | 2.500.000.000 | 306.427.568 | 439.461.871 | (3.831.511) | (713.539.186) | 2.528.518.742 |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados condensados de período intermedio

Firmado a los efectos de su identificación
Ernst & Young OY S.A.S.

NO AUDITADO



TA-TA S.A · José de Béjar 2600 · (+598) 2508 96 00 · Montevideo - Uruguay

Ta - Ta S.A.

**Estado de flujos de efectivo consolidado condensado de período intermedio
por el período de seis meses finalizado el 30 de junio 2024
(en pesos uruguayos)**

| | Nota | 30.06.2024 | 30.06.2023 |
|--|---------|-----------------|-----------------|
| Flujo de efectivo relacionado con actividades operativas | | | |
| Resultado del período antes del impuesto a la renta | | (301.398.504) | (338.760.909) |
| Ajustes: | | | |
| Depreciación y amortizaciones | 10 y 11 | 300.872.623 | 287.268.492 |
| Intereses perdidos | 24 | 142.803.453 | 145.206.812 |
| Provisión por obsolescencia y mermas | | 2.541.554 | 61.581.403 |
| Amortización del activo por derecho de uso | 13 | 145.998.152 | 136.034.625 |
| Gastos de financiamiento de activo por derecho de uso | 13 | 82.646.125 | 86.689.550 |
| Diferencia de cambio de pasivo por arrendamientos | 13 | 6.302.694 | (2.721.644) |
| Diferencia de cambio de deudas financieras | 18 | 151.502.960 | 179.065.290 |
| Resultado de operaciones antes de cambios en rubros operativos | | 832.667.561 | 893.124.528 |
| Variación de activos y pasivos operativos | | | |
| Deudores comerciales | | (13.891.410) | 183.676.481 |
| Activo por impuesto corriente y otros activos | | (189.233.917) | 37.108.307 |
| Otros activos y pasivos financieros | | 335.453.974 | (192.348.842) |
| Inventarios | | (487.749.869) | 349.121.700 |
| Acreedores comerciales | | (379.517.670) | (411.771.967) |
| Otros pasivos | | (12.220.151) | (86.065.723) |
| Pasivos acumulados por beneficios a los empleados | | 40.582.638 | (71.105.039) |
| Provisiones | | 3.986.976 | (27.974) |
| Pasivos contractuales | | 206.435.099 | (4.270.034) |
| | | (496.154.330) | (195.683.091) |
| Impuesto a la renta pagado | | (208.980) | (624.656) |
| Fondos netos de actividades operativas | | 34.905.747 | 358.055.872 |
| Flujo de efectivo relacionado con actividades de inversión | | | |
| Adquisición de propiedad, planta y equipo e intangibles | 10 y 11 | (158.850.374) | (173.301.923) |
| Fondos netos de actividades de inversión | | (158.850.374) | (173.301.923) |
| Flujo de efectivo relacionado con actividades de financiamiento | | | |
| Cancelación de deudas financieras | 18 | (3.123.674.290) | (2.809.852.004) |
| Intereses pagados | 18 | (158.206.509) | (153.255.541) |
| Financiamiento obtenido | 18 | 3.685.723.491 | 2.923.385.145 |
| Pagos de obligaciones por arrendamientos | | (229.114.021) | (203.638.901) |
| Fondos netos de actividades de financiamiento | | 174.728.671 | (243.361.301) |
| Variación del flujo neto de efectivo | | 50.784.044 | (58.607.352) |
| Efectivo al inicio del ejercicio | 5 | 105.858.108 | 131.616.918 |
| Efectivo al cierre del período | 5 | 156.642.152 | 73.009.566 |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados condensados de período intermedio

Firmado a los efectos de su identificación
Ernst & Young LLP S.A.S.

NO AUDITADO

NO AUDITADO



TA-TA S.A · José de Béjar 2600 · (+598) 2508 96 00 · Montevideo - Uruguay

Ta - Ta S.A.

Notas a los estados financieros consolidados condensados de período intermedio por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024

(en pesos uruguayos)

Nota 1 - Información básica sobre el Grupo

1.1 Ta – Ta S.A.

Ta – Ta S.A. es una sociedad anónima uruguaya abierta, fundada el 13 de junio de 1956, cuya principal actividad es la comercialización minorista de productos de consumo masivo, textil y electrodomésticos con distintos formatos de atención al público de tienda y supermercado, tanto en Montevideo como en el interior del país. Los accionistas de la Sociedad al 30 de junio de 2024 son Soreno Holdings S.A. (50,40%), Lerol Enterprises Corp. (21,60%), Corporación Interamericana de Inversiones (8,00%), Rayos Holding Company S.A. (2,00%), El Mallin Corp. (2,00%), Trebol Holding Investments Ltd. (6,00%) y Culzel S.A. (10,00%), mientras que al 31 de diciembre de 2023 los accionistas eran Soreno Holdings S.A. (63,00%), Lerol Enterprises Corp. 27,00%) y la Corporación Interamericana de Inversiones (10,00%).

Cuenta al cierre del periodo con 130 sucursales (60 en Montevideo, 67 en el interior del país y 3 sucursales virtuales); 132 sucursales (63 en Montevideo, 66 en el interior del país y 3 sucursales virtuales) al cierre del ejercicio 2023.

La empresa maneja las marcas Ta - Ta y Multiahorro en la unidad de negocio supermercado que actualmente cuenta con 93 locales y un local virtual (92 locales y un local virtual al cierre del ejercicio 2023).

Multi Ahorro Hogar es la unidad de negocios de venta de electrodomésticos con 5 locales y un local virtual (8 locales y un local virtual al cierre del ejercicio 2023).

BAS es la unidad de negocios de venta minorista de textil y cuenta con 29 locales y un local virtual (29 locales y un local virtual al cierre del ejercicio 2023).

En el ejercicio 2023, se llevó a cabo la fusión con la sociedad Baranur S.A. (WooW), de la cual Ta – Ta S.A. poseía el 100% de las acciones (ver Nota 4). WooW mantiene un portal de comercio electrónico y ofrece productos y servicios a través de sus verticales: (i) WoowShop.com; (ii) City.com, con descuentos en Restaurantes, Peluquería, Cursos, etc.; y (iii) MisBeneficios.com, sitio diseñado especialmente para el plan de fidelización del Banco Itaú, en el cual los clientes del banco cuentan con descuentos y beneficios especiales.

1.2 Galirama S.A.

Desde enero 2020, Ta – Ta S.A. posee el 100% de las acciones de Galirama S.A., sociedad que mantiene el 100% de las acciones de Frontoy S.A., empresa que se dedica a la comercialización en el mercado mayorista de consumo masivo.

Firmado a los efectos de su identificación
Ernst & Young UY S.A.S.

NO AUDITADO



TA-TA S.A · José de Béjar 2600 · (+598) 2508 96 00 · Montevideo - Uruguay

Con fecha 27 de diciembre de 2023 tuvo lugar la asamblea de titulares de Obligaciones Negociables Serie 1 emitidas por la Sociedad, mediante la cual los titulares resolvieron otorgar una dispensa sobre el covenant de ratio deuda/EBITDA medido al 31 de diciembre de 2023. La dispensa fue otorgada sujeta a determinadas condiciones, entre las que se encontraba que los accionistas de Ta-Ta S.A., realicen un aporte de capital en especie a Ta-Ta S.A. equivalente a la totalidad del paquete accionario de la Sociedad San Roque S.A. (en adelante "San Roque"). Con fecha 20 de junio de 2024 se adquirió el 100% del paquete accionario de San Roque S.A., mediante la realización de las siguientes operaciones: (i) adquisición del 50% de las acciones de San Roque propiedad de Culzel S.A., y ii) adquisición del 100% de las acciones de las sociedades de las Islas Vírgenes Británicas, Rayos Two Holding Company S.A., Myrick Two Participation Corp. y Yates Two International Business Inc., quienes son a su vez propietarias en un 100% de las acciones de Bellinger International S.A. titular del 50% restante de las acciones de San Roque S.A.. El valor total de la adquisición del paquete accionario indicado en i) y ii) ascendió a \$ 1.147.941.720 equivalentes a US\$ 29.160.000. Como resultado de esta adquisición, se ha reconocido un valor llave de \$ 937.154.937 como diferencia del mencionado costo de la adquisición y los valores en libros de las Sociedades adquiridas (Nota 12).

Con fecha 20 de junio de 2024, fue asimismo firmado un acuerdo de cesión de créditos ("Compensation agreement") entre Ta-Ta S.A., Soreno Holdings S.A. y Lerol Enterprises Corp. mediante el cual Ta-Ta S.A. cede sus créditos con estas sociedades por US\$ 3.047.329 (equivalente a \$ 117.751.824) y US\$ 638.638 (equivalente a \$ 24.677.618) como parte del pago por la adquisición de acciones de San Roque S.A. detalladas precedentemente. Luego de esta compensación de saldos, el pasivo remanente por la adquisición de acciones de San Roque S.A. ascendía a US\$ 25.474.033, el cual fue capitalizado tal como se explica en la Nota 19.

Más información de los movimientos patrimoniales del período se detalla en el estado de cambios en el patrimonio consolidado condensado de período intermedio .

La principal actividad de San Roque S.A. es la comercialización minorista de productos de farmacia, cosmética y perfumería tanto en Montevideo como en el interior del país. Cuenta actualmente con 53 sucursales (24 en Montevideo y 29 en el interior del país) y el eCommerce "panaleraencasa.com" y "sanroque.com.uy".

Las subsidiarias con la que consolida Ta-Ta S.A. al 30 de junio de 2024 son San Roque S.A., Yates Two International Business Inc., Myrick Two Participation Corp., Rayos Two Holding Company S.A. y Galirama S.A. (Galirama S.A. al 31 de diciembre de 2023).

Nota 2 - Aprobación de los estados financieros consolidados condensados del Grupo

Los presentes estados financieros consolidados condensados de período intermedio, formulados por la Dirección y Gerencia del Grupo, han sido autorizados por la Gerencia para su emisión el 4 de setiembre de 2024. Los mismos han sido formulados para cumplir con diversos requerimientos vigentes. Los estados financieros que serán sometidos a consideración de la Asamblea de Accionistas de Ta - Ta S.A. serán los correspondientes al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de cada año.

Firmado a los efectos de su identificación
Ernst & Young UY S.A.S.

NO AUDITADO



TA-TA S.A · José de Béjar 2600 · (+598) 2508 96 00 · Montevideo - Uruguay

Nota 3 - Bases de preparación y cambios en las políticas contables significativas

A continuación, se detallan aquellas políticas contables más significativas seguidas por el Grupo para la preparación de sus estados financieros consolidados condensados de período intermedio correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024.

3.1 Bases de presentación

Los estados financieros consolidados condensados de período intermedio han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 Información Financiera Intermedia. No incluyen toda la información ni todas las revelaciones que se requieren para los estados financieros anuales. Por lo tanto, estos estados financieros consolidados condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2023.

Los presentes estados financieros consolidados fueron confeccionados para dar cumplimiento al artículo 260 de la Recopilación de Normas del Mercado de Valores, de la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central del Uruguay.

3.2 Cambios en políticas contables

Nuevas normas, interpretaciones y modificaciones adoptadas por el Grupo

Normas e interpretaciones nuevas y modificadas

Las políticas contables adoptadas en la elaboración de los estados financieros consolidados condensados a fechas intermedias son congruentes con las políticas aplicadas en la elaboración de los estados financieros consolidados anuales del Grupo por el año terminado el 31 de diciembre de 2023, salvo por la adopción de nuevas normas que entran en vigor a partir del 1 de enero de 2024. El Grupo no ha adoptado de manera anticipada ninguna norma, interpretación o modificación que se haya publicado pero que no está todavía vigente.

Acuerdos de Financiamiento de Proveedores - Modificaciones a la NIC 7 y la NIIF 7

En mayo de 2023, el IASB emitió modificaciones a la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo y la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones para aclarar las características de los acuerdos de financiamiento de proveedores y requerir que se revele información adicional sobre dichos acuerdos. El objetivo de los requisitos de revelación que imponen las modificaciones es el de ayudar a los usuarios de los estados financieros a tener un mejor entendimiento de los efectos de los acuerdos de financiamiento de proveedores sobre los pasivos, flujos de efectivo y exposición al riesgo de liquidez de una entidad.

Las modificaciones no tuvieron impactos en los estados financieros separados de período intermedio del Grupo.

Modificaciones a la NIIF 16: Pasivo por Arrendamiento en una Transacción de Venta y Arrendamiento posterior

En septiembre de 2022, el IASB emitió modificaciones a la NIIF 16 con el fin de especificar los requisitos que un vendedor-arrendatario utiliza en la medición del pasivo por arrendamiento que surge en una transacción de venta y arrendamiento posterior, para garantizar que el vendedor-arrendatario no reconozca ningún monto por la ganancia o pérdida que esté relacionada con el derecho de uso que mantiene.

Las modificaciones no tuvieron impactos en los estados financieros separados de período intermedio del Grupo.

Firmado a los efectos de su identificación

Ernst & Young UY S.A.S.
NO AUDITADO


BAS
wóðw!


TA-TA S.A · José de Béjar 2600 · (+598) 2508 96 00 · Montevideo - Uruguay

Modificaciones a la NIC 1: Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes

En enero de 2020 y octubre de 2022, el IASB emitió las modificaciones del párrafo 69 al 76 de la NIC 1 para especificar los requisitos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. Las modificaciones aclaran los siguientes puntos:

- El significado del derecho a diferir la liquidación de un pasivo
- Que el derecho a diferir la liquidación del pasivo debe existir al cierre del período
- Que la clasificación no se ve afectada por la probabilidad de que la entidad ejerza su derecho a diferir la liquidación del pasivo
- Que únicamente si algún derivado implícito en un pasivo convertible representa en sí un instrumento de patrimonio, los términos del pasivo no afectarían su clasificación

Además, se introdujo un requisito de revelación cuando un pasivo derivado de un contrato de préstamo se clasifica como no corriente y el derecho de la entidad a diferir la liquidación está sujeto al cumplimiento de compromisos futuros dentro de un periodo incluido en un plazo de doce meses.

Las modificaciones no tuvieron impactos en los estados financieros separados de período intermedio del Grupo.

Nota 4 - Combinaciones de negocio

4.1 Adquisición de San Roque S.A.

Como se comenta en la Nota 1, con fecha 20 de junio de 2024 se adquirió el 100% del paquete accionario de San Roque S.A., mediante la realización de las siguientes operaciones: (i) adquisición del 50% de las acciones de San Roque propiedad de Culzel S.A., y ii) adquisición del 100% de las acciones de las sociedades de las Islas Vírgenes Británicas Rayos Two Holding Company S.A., Myrick Two Participation Corp. y Yates Two International Business Inc., quienes son a su vez propietarias en un 100% de las acciones de Bellinger International S.A. titular del 50% restante de las acciones de San Roque. La adquisición fue reconocida utilizando el método de adquisición. Los estados financieros consolidados condensados de período intermedio incluyen los resultados de estas sociedades correspondientes al período comprendido entre el 21 y el 30 de junio de 2024. Los valores razonables de los activos identificables de estas sociedades a la fecha de adquisición fueron:

San Roque S.A.

| Activo | 20.06.2024 |
|---|----------------------|
| Efectivo y equivalente de efectivo | 27.296.428 |
| Otros activos financieros | 1.393.857 |
| Deudores comerciales | 224.035.751 |
| Otros activos | 120.105.455 |
| Inventarios | 418.850.685 |
| Activos por derecho de uso | 163.946.265 |
| Propiedades, planta y equipo | 284.255.278 |
| Intangibles | 365.777.978 |
| Total activo | 1.605.661.697 |
| Pasivo | |
| Acreeedores comerciales | 521.856.909 |
| Deudas financieras | 599.764.401 |
| Pasivo por arrendamiento | 200.752.951 |
| Otros pasivos | 53.121.424 |
| Pasivos acumulados por beneficios a los empleados | 48.613.448 |
| Pasivo por impuesto diferido | 2.741.599 |
| | 1.426.850.732 |
| 50% de los activos netos identificables a valor razonable | 89.405.483 |
| Valor llave reconocido en la transacción | 484.565.378 |
| Contraprestación por compras transferida | 573.970.860 |

NO AUDITADO

Firmado a los efectos de su identificación

NO AUDITADO


BAS
wódw!


TA-TA S.A · José de Béjar 2600 · (+598) 2508 96 00 · Montevideo - Uruguay

Yates Two International Business Inc.

| Activo | 20.06.2024 |
|--|-------------------|
| Inversiones en subsidiarias | 24.276.260 |
| Total activo | 24.276.260 |
| Activos netos identificables a valor razonable | 24.276.260 |
| Valor llave reconocido en la transacción | 90.517.912 |
| Contraprestación por compras transferida | 114.794.172 |

Myrick Two Participation Corp.

| Activo | 20.06.2024 |
|--|-------------------|
| Inversiones en subsidiarias | 24.276.260 |
| Total activo | 24.276.260 |
| Activos netos identificables a valor razonable | 24.276.260 |
| Valor llave reconocido en la transacción | 90.517.912 |
| Contraprestación por compras transferida | 114.794.172 |

Rayos Two Holding Company S.A.

| Activo | 20.06.2024 |
|--|-------------------|
| Inversiones en subsidiarias | 72.828.781 |
| Total activo | 72.828.781 |
| Activos netos identificables a valor razonable | 72.828.781 |
| Valor llave reconocido en la transacción | 271.553.735 |
| Contraprestación por compras transferida | 344.382.516 |

4.2 Fusión con Baranur S.A.

Con fecha 11 de setiembre de 2023 Ta – Ta S.A. suscribió un Compromiso de Fusión con Baranur S.A., en virtud del cual decidieron fusionarse.

El objetivo de la fusión fue impulsar la estrategia de Ta – Ta S.A. en mejoras de eficiencias y ahorros en costos a través de simplificaciones operativas y eliminación de tareas, software y hardware duplicados.

El 10 de noviembre de 2023, se suscribió el Contrato de Fusión en función del cual se realizó la fusión por absorción de Baranur S.A.

Firmado a los efectos de su identificación
Ernst & Young UY S.A.S.

NO AUDITADO



TA-TA S.A · José de Béjar 2600 · (+598) 2508 96 00 · Montevideo - Uruguay

De acuerdo a lo establecido en el contrato de fusión, los activos y pasivos de Baranur S.A. al 10 de noviembre de 2023 fueron transferidos a TA-TA S.A. a sus valores en libros a dicha fecha. Un resumen de los activos y pasivos recibidos se incluyen a continuación:

| | |
|---|---------------------|
| Activo | 10.11.2023 |
| Efectivo y equivalente de efectivo | 9.232.466 |
| Deudores comerciales y otros activos | 207.018.638 |
| Propiedades, planta y equipo | 343.979 |
| Intangibles | 7.285.146 |
| Total activo | 223.880.229 |
| Pasivo | |
| Acreeedores comerciales y otros pasivos | 238.991.496 |
| Deudas financieras | 32.445.917 |
| Provisiones | 464.665 |
| | 271.902.078 |
| Patrimonio | |
| Capital integrado | 21.240.000 |
| Resultados acumulados | (69.261.849) |
| | (48.021.849) |
| Total pasivo y patrimonio | 223.880.229 |

A continuación, se presenta el resultado generado por Baranur S.A. por el período comprendido entre el 1º de enero de 2023 y el 10 de noviembre de 2023, el cual forma parte del resultado del ejercicio de Ta – Ta S.A. al 31 de diciembre de 2023:

| | |
|--|---------------------|
| | \$ |
| Ingresos operativos | 155.111.750 |
| Costo de los bienes vendidos y servicios prestados | (137.690.570) |
| Gastos de administración y venta | (47.735.559) |
| Otros ingresos y egresos | 21.546.584 |
| Resultados financieros | (6.272.944) |
| Impuesto a la renta | (377.633) |
| Resultado neto | (15.418.372) |

Firmado a los efectos de su identificación
Ernst & Young UY S.A.S.

NO AUDITADO


BAS
wóðw!


TA-TA S.A · José de Béjar 2600 · (+598) 2508 96 00 · Montevideo - Uruguay

Nota 5 - Efectivo y equivalentes de efectivo

| | <u>Jun-24</u> | <u>Dic-23</u> |
|----------|---------------------------|---------------------------|
| Efectivo | 76.242.776 | 48.292.432 |
| Bancos | 80.399.376 | 57.565.676 |
| | <u>156.642.152</u> | <u>105.858.108</u> |

Nota 6 - Otros activos financieros

| | <u>Jun-24</u> | <u>Dic-23</u> |
|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Depósitos en garantía (Nota 28) | 419.973.762 | 658.431.320 |
| Otros activos financieros | 197.724 | - |
| Partes relacionadas (Nota 26) | 63.936.192 | 161.130.332 |
| | <u>484.107.678</u> | <u>819.561.652</u> |

Nota 7 - Deudores comerciales

| | <u>Jun-24</u> | <u>Dic-23</u> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Crédito con administradoras de crédito | 603.998.740 | 617.821.784 |
| Deudores simples de plaza | 236.923.129 | 227.253.546 |
| Documentos a cobrar | 83.607.168 | 65.040.007 |
| Partes relacionadas (Nota 26) | - | 1.163.628 |
| Otros deudores comerciales | 17.601.871 | 15.413.908 |
| Provisión por pérdidas esperadas | (18.686.266) | (17.139.641) |
| | <u>923.444.642</u> | <u>909.553.232</u> |

Durante el semestre no se han identificado cambios que impacten en los plazos de cobros.

Nota 8 - Otros activos

| | <u>Jun-24</u> | <u>Dic-23</u> |
|-------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Adelantos al personal | 8.973.201 | 11.150.534 |
| Anticipo a proveedores | 53.409.519 | 23.808.778 |
| Gastos pagados por adelantado | 59.634.026 | 63.391.879 |
| Créditos diversos | 8.667.461 | 3.825.165 |
| | <u>130.684.207</u> | <u>102.176.356</u> |

Nota 9 - Inventarios

| | <u>Jun-24</u> | <u>Dic-23</u> |
|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Corrientes | | |
| Mercadería de reventa | 2.772.065.237 | 2.331.229.315 |
| Importación en trámite | 133.547.369 | 133.250.500 |
| Materia prima y materiales | 46.310.006 | 43.643.896 |
| Provisión por obsolescencia y mermas | (38.568.029) | (36.026.475) |
| | <u>2.913.354.583</u> | <u>2.472.097.236</u> |
| No corrientes | | |
| Mercadería de reventa | 43.950.968 | - |
| | <u>2.957.305.551</u> | <u>2.472.097.236</u> |

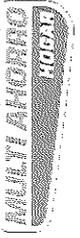
La provisión por obsolescencias y mermas corresponde a la estimación asociada a las mermas esperadas y posible obsolescencia que podrían presentar determinadas mercaderías cuya comercialización es incierta.

Firmado a los efectos de su identificación

Ernst & Young WY S.A.S.

NO AUDITADO

NO AUDITADO



TA-TA S.A · José de Béjar 2600 · (+598) 2508 96 00 · Montevideo - Uruguay

Nota 10 - Propiedades, planta y equipo

| Costo o valor razonable | Terrenos | Edificios | Mejoras en inmuebles arrendados | Instalaciones fijas y removibles | Máquinas, muebles y equipos de computación | Equipos de transporte | Total |
|------------------------------------|-------------|---------------|---------------------------------|----------------------------------|--|-----------------------|---------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | 871.127.562 | 2.668.371.775 | 1.506.798.095 | 871.945.968 | 2.680.097.347 | 125.503.952 | 8.723.844.699 |
| Adiciones | - | - | 33.077.540 | 21.810.048 | 82.260.415 | 2.047.827 | 139.195.830 |
| Bajas | - | - | - | - | - | (7.916.820) | (7.916.820) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2023 | 871.127.562 | 2.668.371.775 | 1.539.875.635 | 893.756.016 | 2.762.357.762 | 119.634.959 | 8.855.123.709 |
| Adiciones - San Roque S.A. | - | - | 46.458.795 | 390.490.018 | 142.355.540 | 9.140.228 | 588.444.581 |
| Adiciones | - | - | 28.404.170 | 16.155.419 | 39.092.967 | 3.706.058 | 87.358.614 |
| Saldo al 30 de junio de 2024 | 871.127.562 | 2.668.371.775 | 1.614.738.600 | 1.300.401.453 | 2.943.806.269 | 132.481.245 | 9.530.926.904 |
| Depreciación acumulada y deterioro | | | | | | | |
| Saldo al 31 de diciembre de 2022 | 21.041.082 | 348.841.575 | 816.372.084 | 510.648.503 | 2.102.957.531 | 81.023.954 | 3.880.884.729 |
| Depreciación | - | 82.261.141 | 78.655.865 | 47.464.510 | 148.419.182 | 13.675.472 | 370.476.170 |
| Bajas | - | - | - | - | - | (5.898.334) | (5.898.334) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2023 | 21.041.082 | 431.102.716 | 895.027.949 | 558.113.013 | 2.251.376.713 | 88.801.092 | 4.245.462.565 |
| Adiciones - San Roque S.A. | - | - | 17.728.157 | 187.920.261 | 89.161.072 | 3.559.140 | 298.368.630 |
| Depreciación | - | 41.130.581 | 41.038.488 | 22.164.384 | 73.751.011 | 4.938.864 | 183.023.328 |
| Saldo al 30 de junio de 2024 | 21.041.082 | 472.233.297 | 953.794.594 | 768.197.658 | 2.414.288.796 | 97.299.096 | 4.726.854.523 |
| Valores netos | | | | | | | |
| Saldo al 30 de junio de 2024 | 850.086.480 | 2.196.138.478 | 660.944.006 | 532.203.795 | 529.517.473 | 35.182.149 | 4.804.072.381 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2023 | 850.086.480 | 2.237.269.059 | 644.847.686 | 335.643.003 | 510.981.049 | 30.833.867 | 4.609.661.144 |

Firmado a los efectos de su identificación
Ernst & Young UY S.A.S.

NO AUDITADO



TA-TA S.A · José de Béjar 2600 · (+598) 2508 96 00 · Montevideo - Uruguay

Valor razonable de terrenos y edificios

A partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019, los terrenos y edificios del Grupo se encuentran expresados a sus valores revaluados, consistiendo en su valor razonable a la fecha de revaluación, menos la depreciación acumulada subsecuente y las pérdidas por deterioro subsecuentes. Las mediciones del valor razonable de los terrenos y edificios del Grupo al 31 de diciembre de 2019 se llevaron a cabo por Valora – Consultoría & Valuaciones, y por Wolf Tasadores, valuadores independientes del Grupo, quienes cuentan con las competencias adecuadas y la experiencia necesaria en la medición del valor razonable de las propiedades en las localidades relevantes. La valuación se realizó conforme a las Normas Internacionales de Valuación aplicando los criterios detallados a continuación:

El valor razonable de los terrenos se determinó con base en el enfoque de mercado comparable que refleje los últimos precios de las transacciones de propiedades similares.

El valor razonable de los edificios se determinó con base en el enfoque de costo de reposición depreciado que refleja el costo por metro cuadrado al cual se le aplican factores de corrección como ser edad, estado de conservación y superficie. Durante el período finalizado al 30 de junio de 2024 y el ejercicio 2023 no se han registrado cambios en los valores razonables de las propiedades, planta y equipo.

Nota 11 - Intangibles

| | Marcas y patentes | Software | Total |
|--|-------------------|----------------------|----------------------|
| Costo | | | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2022 | 11.468.348 | 1.229.422.901 | 1.240.891.249 |
| Adiciones | - | 222.890.714 | 222.890.714 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2023 | 11.468.348 | 1.452.313.615 | 1.463.781.963 |
| Adiciones – San Roque S.A. | 1.382.206 | 438.246.012 | 439.628.218 |
| Adiciones | - | 71.491.760 | 71.491.760 |
| Saldos al 30 de junio de 2024 | 12.850.554 | 1.962.051.387 | 1.974.901.941 |
| Amortización acumulada | | | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2022 | 4.062.684 | 659.835.346 | 663.898.030 |
| Amortización | 1.057.952 | 251.721.414 | 252.779.366 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2023 | 5.120.636 | 911.556.760 | 916.677.396 |
| Adiciones – San Roque S.A. | 1.382.206 | 72.196.168 | 73.578.374 |
| Amortización | 1.057.952 | 116.791.343 | 117.849.295 |
| Saldos al 30 de junio de 2024 | 7.560.794 | 1.100.544.271 | 1.108.105.065 |
| Valores netos | | | |
| Saldos al 30 de junio de 2024 | 5.289.760 | 861.507.116 | 866.796.876 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2023 | 6.347.712 | 540.756.855 | 547.104.567 |

Firmado a los efectos de su identificación

Ernst & Young UY S.A.S.

NO AUDITADO



TA-TA S.A · José de Béjar 2600 · (+598) 2508 96 00 · Montevideo - Uruguay

Nota 12 - Valor llave

| Costo | Valor llave |
|--|-----------------------------|
| Saldos al 31 de diciembre 2022 | <u>2.281.264.214</u> |
| Bajas | <u>(46.613.642)</u> |
| Saldos al 31 de diciembre de 2023 | <u>2.234.650.572</u> |
| Alta (Nota 1) | <u>992.311.748 *</u> |
| Saldos al 30 de junio de 2024 | <u><u>3.226.962.320</u></u> |
| Pérdidas por deterioro acumuladas | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2022 | <u>(44.639.816)</u> |
| Saldos al 31 de diciembre de 2023 | <u>(44.639.816)</u> |
| Saldos al 30 de junio de 2024 | <u>(44.639.816)</u> |
| Valores netos | |
| Saldos al 30 de junio de 2024 | <u>3.182.322.504</u> |
| Saldos al 31 de diciembre de 2023 | <u>2.190.010.756</u> |

*incluye \$ 55.156.811 de valor llave por la adquisición de las otras sociedades tenedoras de acciones de San Roque S.A.

Asignación del Valor llave a las unidades generadoras de efectivo

Para propósitos de efectuar pruebas de deterioro, el valor llave fue alocado a cada operación que lo generó y asignado a sus unidades generadoras de efectivo definidas éstas como cada local comercial asociado a las siguientes categorías:

- Locales Multiahorro
- Operación de comercio electrónico woOw (Baranur S.A.)
- Locales Superstar
- Galirama S.A. (Frontoy S.A.)
- San Roque S.A.

Antes de reconocer pérdidas por deterioro, el valor en libros del valor llave fue asignado a las unidades generadoras de efectivo de la siguiente forma:

| | Jun-24 | Dic-23 |
|--|----------------------|----------------------|
| Locales Multiahorro y otros | 1.834.301.594 | 1.834.301.594 |
| Baranur S.A. | 187.236.435 | 187.236.435 |
| Superstar | 121.216.197 | 121.216.197 |
| Galirama S.A. (Frontoy S.A.) | 91.896.346 | 91.896.346 |
| San Roque S.A. | 992.311.748 | - |
| Saldos al cierre del periodo/ejercicio | <u>3.226.962.320</u> | <u>2.234.650.572</u> |

Firmado a los efectos de su identificación
Ernst & Young UY S.A.S.

NO AUDITADO



TA-TA S.A · José de Béjar 2600 · (+598) 2508 96 00 · Montevideo - Uruguay

Nota 13 - Activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento

Activo por derechos de uso

A continuación, se presenta un cuadro resumiendo los movimientos del activo por derechos de uso:

Costo

| | |
|--|----------------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2022 | 2.466.457.717 |
| Altas por nuevos contratos | 196.626.031 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2023 | 2.663.083.748 |
| Adiciones – San Roque S.A. | 522.871.213 |
| Altas por nuevos contratos | 105.541.402 |
| Saldos al 30 de junio de 2024 | 3.291.496.363 |

Amortización acumulada

| | |
|--|----------------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2022 | 1.153.658.152 |
| Amortización | 274.767.357 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2023 | 1.428.425.509 |
| Adiciones – San Roque S.A. | 361.245.944 |
| Amortización | 143.677.157 |
| Saldos al 30 de junio de 2024 | 1.933.348.610 |

Valores netos

| | |
|--|----------------------|
| Saldos al 30 de junio de 2024 | 1.358.147.753 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2023 | 1.234.658.239 |

Pasivo financiero por arrendamientos

El pasivo por arrendamientos corresponde a lo adeudado por el Grupo por concepto de arrendamientos. El Grupo tiene sustancialmente arrendamientos sobre varios locales comerciales, los cuales tienen una duración de entre 5 y 29 años considerando los plazos de renovación esperados. Asimismo, el Grupo tiene contratos de arrendamiento de inmuebles que son utilizados como vivienda para ciertos empleados del Grupo.

Algunos de los arrendamientos de inmuebles en los cuales el Grupo participa como arrendatario contienen términos de pagos variables por arrendamiento que están relacionados a las ventas generadas en las tiendas arrendadas. Dichos pagos variables dependen de las ventas y, consecuentemente, del desarrollo económico durante los siguientes años. Los pagos relacionados son reconocidos como un gasto en el período en el que sucede el evento o condición que desencadena los pagos y son incluidos en el rubro de "Arrendamientos" en el estado de resultados en Gastos de Administración y Ventas (Nota 22).

La tasa incremental por préstamos del arrendatario utilizada para determinar el valor actual del pasivo por arrendamientos asciende en promedio a un 12,8% para contratos en pesos uruguayos, 6,55% en dólares estadounidenses y 6,1% en unidades indexadas.

Firmado a los efectos de su identificación
Ernst & Young UY S.A.S.

NO AUDITADO



TA-TA S.A · José de Béjar 2600 · (+598) 2508 96 00 · Montevideo - Uruguay

A continuación, se presenta la composición del saldo al cierre de cada período/ejercicio:

| | <u>Jun-24</u> | <u>Dic-23</u> |
|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Porción corriente | 343.547.459 | 188.329.919 |
| Porción no corriente | 1.233.197.527 | 1.224.445.121 |
| Total pasivo al cierre | <u>1.576.744.986</u> | <u>1.412.775.040</u> |

Montos reconocidos en el estado de resultados

| | <u>Jun-24</u> | <u>Jun-23</u> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Amortización de activo por derechos de uso (Nota 21 y 22) | 145.998.152 | 136.034.625 |
| Intereses perdidos de pasivo por arrendamientos (Nota 24) | 82.646.125 | 86.689.550 |
| Diferencia de cambio de pasivo por arrendamientos | 6.302.694 | (2.721.644) |
| Gasto relacionado a los pagos de arrendamiento variables, no incluidos en la medición de los pasivos por arrendamiento (Nota 22) | 59.352.895 | 60.911.770 |
| Total | <u>294.299.866</u> | <u>280.914.301</u> |

Nota 14 - Acreedores comerciales

| | <u>Jun-24</u> | <u>Dic-23</u> |
|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Proveedores de mercadería | 1.485.041.630 | 1.484.551.024 |
| Documentos a pagar | 1.971.105.756 | 1.670.139.515 |
| Proveedores del exterior | 177.543.899 | 210.748.460 |
| Otras cuentas comerciales a pagar | 6.787.110 | 6.866.910 |
| | <u>3.640.478.395</u> | <u>3.372.305.909</u> |

No se cargan intereses sobre las cuentas por pagar a proveedores. El Grupo tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre-acordados.

El Grupo considera que el valor en libros de las cuentas por pagar comerciales se aproxima a su valor razonable.

Nota 15 - Pasivos contractuales

| | <u>Jun-24</u> | <u>Dic-23</u> |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Programa de fidelización de clientes | 36.161.364 | 28.320.011 |
| | <u>36.161.364</u> | <u>28.320.011</u> |

Surge una responsabilidad contractual con respecto al programa de beneficios Plus del Grupo ya que estos puntos proporcionan un beneficio a los clientes que no recibirían sin celebrar una compra y la promesa de proporcionar puntos de lealtad al cliente es, por lo tanto, un desempeño independiente de obligación. Se reconoce un pasivo contractual por los ingresos relacionados con los puntos de fidelidad en el momento de la transacción de venta inicial.

Firmado a los efectos de su identificación
Ernst & Young UY S.A.S.

NO AUDITADO



TA-TA S.A · José de Béjar 2600 · (+598) 2508 96 00 · Montevideo - Uruguay

Nota 16 - Otros pasivos

| | <u>Jun-24</u> | <u>Dic-23</u> |
|-------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Acreedores fiscales | 157.068.740 | 196.928.559 |
| Alquileres a pagar | 38.927.880 | 25.339.270 |
| Otras deudas diversas | 160.129.784 | 148.003.483 |
| Partes relacionadas (Nota 26) | 83.291.536 | 81.277.409 |
| | <u>439.417.940</u> | <u>451.548.721</u> |

Nota 17 - Pasivos acumulados por beneficios a los empleados

| | <u>Jun-24</u> | <u>Dic-23</u> |
|---|---------------------------|---------------------------|
| Sueldos, comisiones e indemnizaciones | 221.303.889 | 264.298.920 |
| Pasivos acumulados por licencia | 144.437.238 | 145.823.968 |
| Pasivos acumulados por salario vacacional | 99.995.383 | 110.458.875 |
| Pasivos acumulados por aguinaldo | 23.075.347 | 20.758.571 |
| Pasivos acumulados por bonos ⁽¹⁾ | 102.272.843 | 9.161.728 |
| | <u>591.084.700</u> | <u>550.502.062</u> |

(1) Se registra la obligación que mantiene el Grupo con sus trabajadores, por concepto de bonos y gratificaciones a pagar en el año siguiente, las cuales dependen del cumplimiento de condiciones determinadas.

Nota 18 - Deudas financieras

El rubro deudas financieras se compone según el siguiente detalle:

| | <u>Jun-24</u> | <u>Dic-23</u> |
|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Corriente | | |
| Préstamos financieros bancarios | 754.143.515 | 806.937.525 |
| Préstamos financieros no bancarios | 312.843.247 | 318.265.916 |
| | <u>1.066.986.762</u> | <u>1.125.203.441</u> |
| Sobregiro bancario | 64.292.787 | 17.765.692 |
| | <u>1.131.279.549</u> | <u>1.142.969.133</u> |
| No corriente | | |
| Préstamos financieros bancarios | 486.544.312 | 119.772.728 |
| Préstamos financieros no bancarios | 4.921.145.140 | 4.578.078.035 |
| | <u>5.407.689.452</u> | <u>4.697.850.763</u> |
| Total | <u>6.538.969.001</u> | <u>5.840.819.896</u> |

Firmado a los efectos de su identificación
Ernst & Young UY S.A.S.

NO AUDITADO


BAS
wóðw!


TA-TA S.A · José de Béjar 2600 · (+598) 2508 96 00 · Montevideo - Uruguay

La apertura de los préstamos financieros es la siguiente:

| | Moneda origen | Equivalente en \$ | |
|------------------------------------|---------------|----------------------|----------------------|
| | | Jun-24 | Dic-23 |
| Corriente | | | |
| Préstamos financieros no bancarios | US\$ | - | 13.267.480 |
| Obligaciones negociables | UI | 269.215.673 | 261.051.293 |
| Scotiabank | US\$-UI | 225.413.540 | 70.000.000 |
| HSBC | \$ | - | 314.080.000 |
| Santander | \$ | 115.000.000 | 112.500.000 |
| BBVA Uruguay | \$-UI | 243.343.968 | 148.363.636 |
| Banco Itaú | \$-UI | 104.592.308 | 145.000.000 |
| BROU | \$-UI | 61.018.051 | - |
| Intereses a pagar | | 48.403.222 | 60.941.032 |
| Banco Itaú Sobregiro | \$ | 44.660.547 | 17.765.692 |
| Santander Sobregiro | \$ | 19.632.240 | - |
| | | 1.131.279.549 | 1.142.969.133 |

| | Moneda origen | Equivalente en \$ | |
|--------------------------|---------------|----------------------|----------------------|
| | | Jun-24 | Dic-23 |
| No Corriente | | | |
| IDB Invest | \$ | 342.868.186 | - |
| Scotiabank | US\$-UI | 70.940.945 | - |
| Banco Itaú | UI | 66.659.187 | - |
| BROU | \$-UI | 218.950.371 | - |
| BBVA Uruguay | \$-UI | 129.993.810 | 119.772.728 |
| Obligaciones negociables | UI | 4.578.276.953 | 4.578.078.035 |
| | | 5.407.689.452 | 4.697.850.763 |

Conciliación de las obligaciones derivadas de las actividades de financiamiento

La tabla que se presenta a continuación detalla los cambios en los pasivos del Grupo que surgen de las actividades de financiamiento, incluyendo cambios tanto en efectivo como en equivalentes de efectivo. Los pasivos que surgen de actividades de financiamiento son aquellos para los cuales los flujos de efectivo fueron, o los flujos futuros serán, clasificados en el estado consolidado de flujos de efectivo del Grupo como flujos de efectivo de actividades de financiamiento

| | Jun-24 | Dic-23 |
|---|----------------------|----------------------|
| Saldo inicial préstamos financieros | 5.840.819.896 | 5.609.891.882 |
| Préstamos obtenidos | 3.685.723.491 | 4.873.191.183 |
| Intereses pagados | (158.206.509) | (306.722.435) |
| Intereses devengados por préstamos | 142.803.453 | 307.184.003 |
| Cancelaciones del período | (3.123.674.290) | (4.878.985.620) |
| Diferencia de cambio | 151.502.960 | 236.260.883 |
| Saldo final de préstamos financieros | 6.538.969.001 | 5.840.819.896 |

Firmado a los efectos de su identificación
Ernst & Young UY S.A.S.

NO AUDITADO



TA-TA S.A · José de Béjar 2600 · (+598) 2508 96 00 · Montevideo - Uruguay

Obligaciones Negociables

La emisión de Obligaciones Negociables por un monto equivalente a UI 844 millones corresponde a títulos de deuda a un plazo de 20 años, con un año de gracia. La deuda se amortizará en 38 cuotas semestrales y consecutivas a partir de marzo 2023, pagando un interés sobre el capital no amortizado de 3,75% anual en UI. El precio final de la colocación resultó sobre la par en 105,76 (el precio de corte del primer tramo competitivo fue de 100,33), arrojando una TIR en UI para el inversor de 3,05%, y una tasa all-in para el emisor de 3,3% (incluyendo las comisiones, gastos iniciales y gastos on-going).

Como garantía de la emisión se generó un Fideicomiso de Garantía. Mas información sobre esta garantía se detalla en la Nota 28.

Durante el período en que las Obligaciones Negociables se encuentren pendientes de pago (capital y/o intereses), la Sociedad deberá dar cumplimiento a determinadas condiciones acordadas ("covenants").

El 29 de abril de 2024 FIX (afiliada de Fitch Rating) confirmó la calificación de emisor de largo plazo en A(uy) y de la ON Serie 1 (garantizada) en A+(uy), mientras que para ambas calificaciones se revisó la Perspectiva a Negativa desde Estable.

IDB Invest

En el mes de mayo de 2024 la compañía recibió un préstamo de IDB Invest de \$ 383.200.000, a 10 años de plazo. Dicho desembolso será destinado a financiar el plan de inversión de capital de la compañía. Se presentan deducidos del pasivo con IDB Invest, al 30 de junio de 2024, costos de emisión de deuda por \$ 40.331.813.

Tasa 12.04% - Vencimiento 15/05/2034

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Uruguay S.A.

El saldo adeudado corresponde a los siguientes préstamos:
 \$ 142.954.546 - Tasa 11.50% - Ultimo vencimiento 14/07/2027
 \$ 182.000.000 - Tasa 9.20% - Vencimiento 26/07/2024 (*)
 \$ 48.383.232 - Tasa 5.00% - Ultimo vencimiento 1/07/2027

Scotiabank Uruguay S.A.

El saldo adeudado corresponde al siguiente préstamo:
 \$ 150.000.000 - Tasa 9.75% - Vencimiento 26/7/2024 (*)
 \$ 442.336 - Tasa 0% - Vencimiento 24/2/2026
 \$ 459.499 - Tasa 3.50% - Vencimiento 24/2/2026
 \$ 47.490.666 - Tasa 5.15% - Ultimo vencimiento 1/11/2027
 \$ 47.961.984 - Tasa 5.15% - Ultimo vencimiento 12/4/2028
 \$ 50.000.000 - Tasa 9.80% - Vencimiento 27/08/2024 (*)

Banco ITAU

El saldo adeudado corresponde al siguiente préstamo:
 \$ 80.000.000 - Tasa 10.90% - Vencimiento 26/07/2024 (*)
 \$ 91.251.494 - Tasa 5.00% - Ultimo vencimiento 20/12/2027

Firmado a los efectos de su identificación

Ernst & Young UY S.A.S.

NO AUDITADO



TA-TA S.A · José de Béjar 2600 · (+598) 2508 96 00 · Montevideo - Uruguay

Banco Santander S.A.

El saldo adeudado corresponde al siguiente préstamo:
\$ 115.000.000 - Tasa 10.57% - Vencimiento 25/07/2024 (*)

Banco de la República Oriental del Uruguay

El saldo adeudado corresponde a los siguientes préstamos:
\$ 184.553.160 - Tasa 5.50% - Ultimo vencimiento 16/12/2030
\$ 17.590.491 - Tasa 5.15% - Ultimo vencimiento 19/01/2032
\$ 25.220.027 - Tasa 5.62% - Ultimo vencimiento 28/07/2032
\$ 8.575.661 - Tasa 5.62% - Ultimo vencimiento 6/09/2032
\$ 7.017.139 - Tasa 5.93% - Ultimo vencimiento 29/03/1933
\$ 11.989.937 - Tasa 5.67% - Ultimo vencimiento 27/02/2034
\$ 25.022.007 - Tasa 11.14% - Vencimiento 20/07/2024 (*)

(*) Las deudas financieras bancarias son renovadas al vencimiento.

Nota 19 - Patrimonio

19.1 Capital

El capital autorizado del Grupo al 30 de junio de 2024 y 2023 asciende a \$ 2.500.000.000. Con fecha 26 de junio de 2024 mediante Asamblea General Extraordinaria de Accionistas fue resuelto el aumento de capital autorizado del Grupo a \$ 3.400.000.000. El trámite de aumento de capital autorizado se encuentra en trámite.

El capital integrado del Grupo al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 asciende a \$ 2.500.000.000 y \$ 1.974.950.558 y corresponde a 1.974.950.558 acciones nominativas de \$ 1 cada una, estando las acciones restantes pendientes de emisión.

Como se indica en la Nota 1, con fecha 26 de junio de 2024 mediante Asamblea General Extraordinaria de Accionistas se decidió aumentar el capital autorizado del Grupo a \$ 3.400.000.000 y consecuentemente reformar el artículo 3 del estatuto en lo que respecta al monto del capital social. Adicionalmente, se dejó constancia que, mediante balance especial confeccionado de acuerdo a la normativa aplicable, se realizó la capitalización de Reserva Legal por \$ 270.191.494. Adicionalmente, se decidió aumentar el capital integrado del Grupo en \$ 561.285.516, con una prima de emisión de \$ 439.461.871, mediante la capitalización de pasivos mantenidos con las sociedades Culzel S.A., Rayos Holding Company S.A., El Mallín Corp. y Trebol Holding Investments Ltd. por un total de \$ 1.000.747.387.

Hasta tanto finalice el trámite de aumento de capital autorizado a \$ 3.400.000.000, se presentan \$ 306.427.568 en el capitulo aportes a capitalizar.

La prima de emisión resultante de la anterior capitalización de pasivos por \$ 439.561.871, fue imputada al rubro Reserva Legal.

Firmado a los efectos de su identificación
Ernst & Young UY S.A.S.

NO AUDITADO



TA-TA S.A · José de Béjar 2600 · (+598) 2508 96 00 · Montevideo - Uruguay

19.2 Reservas

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 integrado.

Durante el período de seis meses cerrado al 30 de junio de 2024 se realizó la capitalización de Reserva Legal por \$ 270.191.494 de acuerdo a balance especial preparado de acuerdo a la normativa aplicable, previo a la capitalización de pasivos mantenidos con sus accionistas. También han sido imputado a esta reserva las primas de emisión resultados de dicha capitalización por \$ 439.461.871 según lo indicado en la Nota 19.1.

La reserva de revaluación surge de la revaluación de terrenos y edificios. La porción de dicha reserva de revaluación que se relaciona con ese activo, y que efectivamente se realiza, se transfiere directamente a las utilidades acumuladas. Las partidas del resultado integral incluidas en la reserva de revaluación no serán reclasificadas subsecuentemente en el estado de resultados.

Nota 20 - Ingresos operativos

La composición de los ingresos por actividades ordinarias correspondiente al periodo es la siguiente:

| | <u>Jun-24</u> | <u>Jun-23</u> |
|-------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Ingresos Operativos - Supermercados | 8.777.328.396 | 8.753.366.672 |
| Ingresos Operativos – BAS | 563.877.549 | 569.525.825 |
| Ingresos Operativos – Hogar | 156.486.214 | 230.159.772 |
| Ingresos operativos – Baranur | - | 97.298.687 |
| Ingresos operativos – Frontoy | 515.434.676 | 479.973.582 |
| Ingresos operativos – San Roque | 59.653.061 | - |
| Arrendamientos de espacios | 7.231.853 | 7.426.605 |
| Comisiones a concesionarios | 39.774.437 | 38.265.712 |
| | <u>10.119.786.186</u> | <u>10.176.016.855</u> |

Nota 21 - Costo de los bienes vendidos

| | <u>Jun-24</u> | <u>Jun-23</u> |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Costo de mercadería vendida (*) | 6.376.419.094 | 6.514.867.195 |
| Mermas y averías | 204.477.121 | 179.366.958 |
| Retribuciones personales y cargas sociales | 127.923.318 | 158.127.585 |
| Energía eléctrica, agua y comunicaciones | 7.543.320 | 7.633.125 |
| Materiales para elaboración | 4.788.020 | 4.741.544 |
| Otros costos de ventas | 104.309.359 | 86.368.105 |
| | <u>6.825.460.232</u> | <u>6.951.104.512</u> |

(*) Deducidas del costo de mercadería vendida se incluyen bonificaciones otorgadas por los proveedores del Grupo producto de acuerdos comerciales con los mismos.

Firmado a los efectos de su identificación
Ernst & Young UY S.A.S.

NO AUDITADO



TA-TA S.A · José de Béjar 2600 · (+598) 2508 96 00 · Montevideo - Uruguay.

Nota 22 - Gastos de administración y ventas

| | <u>Jun-24</u> | <u>Jun-23</u> |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Retribuciones personales y cargas sociales | 1.702.599.917 | 1.593.983.769 |
| Amortizaciones y depreciaciones | 258.447.462 | 261.736.797 |
| Amortización del activo por derecho de uso | 144.512.198 | 135.291.648 |
| Vigilancia y limpieza | 175.711.432 | 165.189.424 |
| Arrendamientos | 59.352.895 | 60.911.770 |
| Energía eléctrica, agua y comunicaciones | 155.565.173 | 156.894.189 |
| Comisión tarjeta de crédito | 114.209.871 | 123.655.869 |
| Gastos directos de ventas y publicidad | 100.438.094 | 105.844.025 |
| Materiales para envolver | 24.758.637 | 29.126.211 |
| Mantenimiento de instalaciones | 168.900.292 | 210.248.490 |
| Impuesto al patrimonio y otros impuestos | 65.168.517 | 56.812.345 |
| Abono manutención | 36.293.648 | 29.370.598 |
| Transporte de valores | 28.363.963 | 32.299.124 |
| Fletes | 78.583.455 | 73.306.821 |
| Honorarios | 43.947.763 | 49.071.994 |
| Seguros | 6.155.454 | 6.111.234 |
| Otros gastos | 106.959.409 | 128.280.380 |
| | <u>3.269.968.180</u> | <u>3.218.134.688</u> |

Nota 23 - Otros ingresos y egresos

| | <u>Jun-24</u> | <u>Jun-23</u> |
|-------------------|--------------------------|--------------------------|
| Ingresos diversos | 60.228.004 | 75.039.321 |
| | <u>60.228.004</u> | <u>75.039.321</u> |

Nota 24 - Resultados financieros

| | <u>Jun-24</u> | <u>Jun-23</u> |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Intereses perdidos | (142.803.453) | (145.206.812) |
| Gastos de financiamiento de activo por derecho de uso (Nota 13) | (82.646.125) | (86.689.550) |
| Diferencia de cambio | (167.658.925) | (185.190.281) |
| Intereses ganados | 22.175.377 | 3.128.118 |
| Otros resultados financieros | (15.051.156) | (6.619.360) |
| | <u>(385.984.282)</u> | <u>(420.577.885)</u> |

Firmado a los efectos de su identificación
Ernst & Young UY S.A.S.

NO AUDITADO



TA-TA S.A · José de Béjar 2600 · (+598) 2508 96 00 · Montevideo - Uruguay

Nota 25 - Impuesto a la renta

25.1 Saldos por impuesto diferido

| | <u>30.06.2024</u> | <u>31.12.2023</u> |
|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Impuesto diferido activo | 499.107.917 | 499.107.917 |
| Impuesto diferido pasivo | (2.741.599) | - |
| Impuesto diferido | <u>496.366.318</u> | <u>499.107.917</u> |

25.2 Composición del gasto por impuesto a la renta reconocido en el estado de resultados integrales

El cargo a resultados por este concepto incluye:

| | <u>30.06.2024</u> | <u>30.06.2023</u> |
|----------------------------|-------------------------|--------------------------|
| Impuesto corriente | (298.350) | (293.433) |
| Impuesto diferido | - | 87.728.311 |
| Impuesto a la renta | <u>(298.350)</u> | <u>87.434.878</u> |

El impuesto a la renta se calcula como el 25% del resultado fiscal estimado del ejercicio. El resultado fiscal del período es de pérdida por lo que el impuesto corriente corresponde al impuesto mínimo.

Firmado a los efectos de su identificación
Ernst & Young UY S.A.S.

NO AUDITADO



TA-TA S.A · José de Béjar 2600 · (+598) 2508 96 00 · Montevideo - Uruguay

Nota 26 - Saldos y transacciones con partes relacionadas

El Grupo mantiene los siguientes saldos con partes relacionadas:

Activo

| | <u>Jun-24</u> | <u>Dic-23</u> |
|--|--------------------------|---------------------------|
| Deudores comerciales | | |
| San Roque S.A. | - | 1.163.628 |
| | - | 1.163.628 |
| Otros activos financieros (*) | | |
| Lerol Enterprises (accionistas) | - | 24.680.696 |
| Soreno Holdings (accionistas) | - | 118.889.736 |
| Dorinka S.R.L. (vinculada a accionistas) | 17.995.050 | 17.559.900 |
| Culzel (accionistas) | 45.941.142 | - |
| | <u>63.936.192</u> | <u>161.130.332</u> |

Pasivo

| | <u>Jun-24</u> | <u>Dic-23</u> |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Otros pasivos (*) | | |
| TIA Ecuador (vinculada a accionistas) | 83.291.536 | 81.277.409 |
| | <u>83.291.536</u> | <u>81.277.409</u> |

(*) Se trata de instrumentos financieros los cuales no tienen un plazo de repago ni tasa de interés pactada. No obstante, el pago de los mismos puede ser exigible en cualquier momento.

El Grupo no ha realizado transacciones con partes relacionadas en el periodo de seis meses finalizado al 30 de junio de 2024.

Remuneración a personal clave

El total de remuneraciones y honorarios abonadas a la gerencia y al directorio durante el semestre finalizado el 30 de junio de 2024 ascendió a \$ 156.737.320 mientras que en el mismo período de 2023 las mismas ascendieron a \$ 134.571.565.

Nota 27 - Información por segmentos

Las siguientes tablas presentan información sobre ingresos y utilidades de los segmentos operativos del Grupo por los periodos de seis meses que finalizaron el 30 de junio de 2024 y 2023, respectivamente:

Firmado a los efectos de su identificación
Ernst & Young JY S.A.S.

NO AUDITADO



TA-TA S.A · José de Béjar 2600 · (+ 598) 2508 96 00 · Montevideo - Uruguay

| | Jun-24 Supermercado | Jun-24 BAS | Jun-24 Hogar | Jun-24 Mayorista | Jun-24 Farmacia, cosmetica y perfumeria | Jun-24 Sin asignar | Jun-24 Total |
|--|------------------------|--------------------|-------------------|---------------------|---|-----------------------|----------------------|
| Ingresos operativos | 8.551.929.553 | 565.877.933 | 426.890.963 | 515.434.676 | 59.653.061 | - | 10.119.786.186 |
| Costo de los bienes vendidos | (5.770.261.575) | (272.391.851) | (335.424.493) | (415.280.248) | (32.102.065) | - | (6.825.460.232) |
| Resultado bruto | 2.781.667.978 | 293.486.082 | 91.466.470 | 100.154.428 | 27.550.996 | - | 3.294.325.954 |
| Gastos de administración y ventas | (2.209.652.888) | (194.165.454) | (86.271.716) | (105.505.158) | (24.945.402) | (649.427.562) | (3.269.968.180) |
| Otros ingresos y egresos | - | 5.894.729 | - | 22.391 | (455.466) | 54.766.350 | 60.228.004 |
| Resultados financieros | - | - | - | (3.239.911) | (2.252.997) | (380.491.374) | (385.984.282) |
| Resultado del ejercicio antes del impuesto a la renta | 572.015.090 | 105.215.357 | 5.194.754 | (8.568.250) | (102.869) | (975.152.586) | (301.398.504) |
| Impuesto a la renta | - | - | - | (138.170) | (55.000) | (105.180) | (298.350) |
| Resultado del período | 572.015.090 | 105.215.357 | 5.194.754 | (8.706.420) | (157.869) | (975.257.766) | (301.696.854) |
| Otras partidas integrales | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultado integral del período | 572.015.090 | 105.215.357 | 5.194.754 | (8.706.420) | (157.869) | (975.257.766) | (301.696.854) |

| | Jun-23 Supermercado | Jun-23 BAS | Jun-23 Hogar | Jun-23 Mayorista | Jun-23 Sin asignar | Jun-23 Total |
|--|------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|------------------------|----------------------|
| Ingresos operativos | 8.630.757.967 | 577.455.379 | 487.829.927 | 479.973.582 | - | 10.176.016.855 |
| Costo de los bienes vendidos | (5.927.372.346) | (271.304.182) | (374.564.455) | (377.863.529) | - | (6.951.104.512) |
| Margen bruto | 2.703.385.621 | 306.151.197 | 113.265.472 | 102.110.053 | - | 3.224.912.343 |
| Gastos de administración y ventas | (2.117.579.998) | (184.943.842) | (111.462.305) | (97.003.723) | (707.144.820) | (3.218.134.688) |
| Otros ingresos y egresos | - | 21.411.731 | 20.661.731 | 53.012 | 32.912.847 | 75.039.321 |
| Resultados financieros | - | - | - | 4.936.171 | (425.514.056) | (420.577.885) |
| Resultado del ejercicio antes del impuesto a la renta | 585.805.623 | 142.619.086 | 22.464.898 | 10.095.513 | (1.099.746.029) | (338.760.909) |
| Impuesto a la renta | - | - | - | - | 87.434.878 | 87.434.878 |
| Resultado del período | 585.805.623 | 142.619.086 | 22.464.898 | 10.095.513 | (1.012.311.151) | (251.326.031) |

El Grupo no proporciona de forma periódica a la máxima autoridad en la toma de decisiones información respecto a los activos y pasivos totales por segmento. Por esta razón, el Grupo no incluye información de períodos intermedios de los activos y pasivos por segmento.

Nota 28 - Garantías otorgadas

El 20 de setiembre de 2021 se realizó la colocación de Obligaciones Negociables (ON) por un monto de UI 844 millones. Para la misma se constituyó un fideicomiso en garantía con TMF Group en el cual se cedieron los créditos emergentes de las tarjetas de crédito y débito de VISA y Maestro, de las mismas se retiene mensualmente 1/6 para la cobertura de capital e intereses, luego el excedente es liberado. Dichas cesiones se formalizaron el 8 de octubre de 2021, comenzando a recibir los fondos a partir del 14 de octubre de 2021 en las cuentas del fideicomiso que se encontraban anteriormente cedidos a los bancos. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2023 se incluían como parte de esta garantía retenciones equivalentes a los servicios de deuda en cumplimiento de las resoluciones adoptadas por los titulares de las Obligaciones Negociables en asambleas de fecha 20 de diciembre de 2022 y 27 de junio de 2023 (Nota 6).

Asimismo, en cumplimiento del acuerdo formalizado en el Prospecto de Emisión de Obligaciones Negociables, se establece que las demás garantías en poder de terceros serán liberadas, debido a la extinción de las deudas con dichos acreedores con el producido de la misma.

Por el prestamos recibido del IDB Invest, con fecha 8 de mayo de 2024 TA-TA hipotecó a favor del IDB Invest el padrón inmueble 425.432 (cuatrocientos veinticinco mil cuatrocientos treinta y dos), sito en el Departamento de Montevideo, localidad catastral Montevideo, hasta la suma de U\$S 10.000.000 (dólares estadounidenses diez millones).

Firmado a los efectos de su identificación

Ernst & Young UY S.A.S.

NO AUDITADO

NO AUDITADO



TA-TA S.A · José de Béjar 2600 · (+598) 2508 96 00 · Montevideo - Uruguay

Adicionalmente, TA-TA S.A. se constituyó fiador solidario frente a Banco de la República Oriental del Uruguay por hasta US\$ 10.000.000, siendo el afianzado San Roque S.A.

San Roque S.A. tiene constituídos avales por US\$ 40.000 y \$ 1.135.000 con el Banco Itaú Uruguay S.A.

San Roque S.A. ha cedido el cobro de ciertos créditos por ventas con las organizaciones de crédito, en garantía de los siguientes pasivos financieros contraídos:

-Banco ITAU: Se ha cedido la totalidad del cobro de ventas realizadas con OCA y el cobro de ventas de 14 sucursales con VISA.

-BBVA: Se ha cedido la totalidad del cobro de ventas realizadas con Passcard, Club del Este, Amex y Creditel.

-BROU: En garantía del préstamo se constituyó un fideicomiso de garantía sobre los ingresos generados por ventas con tarjetas de crédito y débito Diners, Lider, Mastercard y Visa de determinados locales comerciales.

-Scotiabank: Se ha cedido el cobro de las ventas con ANDA y Cabal de 48 sucursales y de Diners, Lider, Mastercard de 14 sucursales.

Nota 29 - Restricciones derivadas de los contratos de deudas financieras

Al 30 de junio de 2024 la Sociedad cumple con los siguientes ratios financieros por la deuda contraídas con la emisión de las obligaciones negociables (Nota 18):

| OBLIGACIONES NEGOCIABLES * | Ratio acordado | Ratio real |
|---|----------------|------------|
| - Deuda Financiera Neta/Patrimonio Neto | < 3,00 | 2,18 |
| - Deuda Financiera Neta/EBITDA | < 3,50 | 3,37 |
| - Ratio de garantía | > 1,75 | 1,82 |
| - Cobertura de deuda | > 2 | 2,42 |

*Los ratios acordados se miden a junio y diciembre de cada año, considerando los estados financieros combinados.

Nota 30 - Beneficios fiscales por inversiones

De acuerdo con la Ley 16.906 del 7 de enero de 1998 y su reglamentación correspondiente, el 30 de diciembre de 2022 fue presentado un proyecto de inversión por TA - TA S.A. referente a la apertura de nuevos locales y realización de remodelaciones de algunos existentes. El proyecto presentado incluye un monto de inversión de UI 58.144.305. En los ejercicios cerrados al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 no se hizo uso del beneficio de impuesto a la renta.

La declaración de actividad promovida se encuentra pendiente por parte del Poder Ejecutivo.

Nota 31 - Políticas de gestión del riesgo

Los objetivos y políticas de administración de riesgos financieros del Grupo son consistentes con los revelados en los estados financieros al 31 de diciembre de 2023.

Firmado a los efectos de su identificación
Ernst & Young UY S.A.S.

NO AUDITADO



TA-TA S.A · José de Béjar 2600 · (+598) 2508 96 00 · Montevideo - Uruguay

Nota 32 - Perspectivas futuras

Si bien en diciembre de 2023 los acreedores otorgaron a Ta-Ta una dispensa (“waiver”), Ta-Ta está implementando diversas acciones para cumplir con los covenants futuros y seguir en la trayectoria creciente de los últimos años.

En ese sentido, la empresa prevé seguir avanzando y profundizar el plan de remodelaciones que mostró muy buenos resultados en las primeras tiendas reformadas, tanto a nivel de ventas y rentabilidad como en satisfacción de clientes y colaboradores. Adicionalmente, se mantiene el plan estratégico de crecimiento que incluye, entre otras cosas, la apertura de locales y desarrollo de la omnicanalidad. Asimismo, la empresa también tiene foco en la mejora del capital de trabajo a través de una gestión más eficiente de los inventarios.

Como se comenta en la Nota 1, en la Asamblea de Obligacionistas de las Obligaciones Negociables celebrada el 27 de diciembre de 2023, se estableció el compromiso de realizar un aporte de capital en especie a TA-TA S.A., equivalente a la totalidad del paquete accionario de la sociedad San Roque S.A. Este compromiso se efectivizó el 20 de junio de 2024 por medio de la adquisición del 100% del paquete accionario de dicha empresa.

Adicionalmente, la venta en los últimos meses del primer semestre del 2024 ha empezado a mostrar mejoras, con un repunte generalizado a nivel de zonas, destacándose el desempeño de las ciudades fronterizas con Brasil y Argentina. En el mes agosto de 2024 la venta muestra un crecimiento respecto al mismo mes del año anterior del orden de un 6% a 7% y las perspectivas para los siguientes meses es que mantenga la tendencia alcista. Esta mejora recoge en buena medida los resultados del avance del Plan de Experiencia que está realizando la compañía, que incluye el plan de remodelaciones de tiendas, así como también las aperturas de locales y desarrollo de la omnicanalidad. Se observa también, que las remodelaciones de tiendas siguen mostrando muy buenos resultados a nivel de venta, rentabilidad y satisfacción de clientes y colaboradores.

Nota 33 - Hechos posteriores

Con posterioridad al 30 de junio 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 del Grupo.

Firmado a los efectos de su identificación
Ernst & Young WY S.A.S.

NO AUDITADO