

Ta - Ta S.A.

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

Ta - Ta S.A

CONTENIDO

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

\$ - Pesos uruguayos
US\$ - Dólares estadounidenses

INFORME SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO

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

Introducción

Hemos revisado los estados financieros separados condensados de período intermedio adjuntos de Ta - Ta S.A. ("la Sociedad"), que comprenden el estado de situación financiera separado condensado al 30 de junio de 2024, los estados separados 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 separados 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 separados condensados de período intermedio

La Dirección es responsable por la preparación y presentación de los estados financieros separados 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 de la Sociedad.

Responsabilidad del auditor

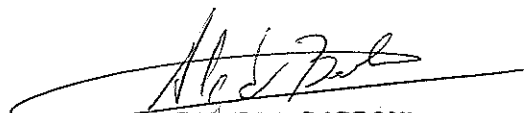
Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre los estados financieros separados condensados de período intermedio adjuntos basada en nuestra revisión, la cual fue realizada de conformidad con la Norma Internacional sobre Encargos de Revisión 2410 "Revisión de información financiera de períodos 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 separados anuales de la Sociedad. 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 separados 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.

Montevideo, 4 de setiembre de 2024



ALEJANDRO BARBON
CONTADOR PUBLICO



**BAS****wóow!**

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

Ta - Ta S.A.

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

Activo	Nota	30.06.2024 (No auditado)	31.12.2023
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	121.416.420	93.204.671
Otros activos financieros	5	436.742.309	819.561.652
Deudores comerciales	6	524.880.472	725.046.763
Otros activos	7	98.499.179	99.102.672
Activo por impuesto corriente		3.803.142	4.281.741
Inventarios	8	2.379.157.618	2.326.074.586
Total del activo corriente		3.564.499.140	4.067.272.085
Activo no corriente			
Activo por impuesto diferido	25	486.231.980	486.231.980
Activo por derechos de uso	12	1.196.522.484	1.234.658.239
Propiedades, planta y equipo	9	4.509.634.217	4.604.023.545
Intangibles	10	496.773.338	541.984.017
Valor llave	11	3.035.405.900	2.098.250.964
Inversiones en subsidiarias	18	598.727.716	382.953.199
Total del activo no corriente		10.323.295.635	9.348.101.944
Total del activo		13.887.794.775	13.415.374.029
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente			
Acreedores comerciales	13	3.082.663.401	3.319.243.711
Deudas financieras	17	890.982.531	1.129.701.653
Otros pasivos	15	416.449.684	447.098.504
Pasivos acumulados por beneficios a los empleados	16	533.632.404	542.585.038
Provisiones		12.318.076	8.331.100
Pasivos contractuales	14	27.342.647	28.320.011
Pasivo por arrendamiento	12	265.713.271	188.329.919
Total del pasivo corriente		5.229.102.014	5.663.609.936
Pasivo no corriente			
Deudas financieras	17	5.017.736.050	4.697.850.763
Pasivo por arrendamiento no corriente	12	1.112.437.969	1.224.445.121
Total del pasivo no corriente		6.130.174.019	5.922.295.884
Total del pasivo		11.359.276.033	11.585.905.820
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)
Total del patrimonio		2.528.518.742	1.829.468.209
Total de pasivo y patrimonio		13.887.794.775	13.415.374.029

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros separados 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 del resultado separado condensado de período intermedio por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 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	9.828.048.102	9.963.678.971	4.899.709.330	5.027.035.409
Costo de los bienes vendidos	21	(6.661.427.572)	(6.855.109.892)	(3.318.768.702)	(3.446.440.065)
Resultado bruto		3.166.620.530	3.108.569.079	1.580.940.628	1.580.595.344
Gastos de administración y ventas	22	(3.151.362.495)	(3.110.599.940)	(1.578.134.996)	(1.514.483.469)
Otros ingresos y egresos	23	63.641.665	92.810.244	11.015.667	27.970.086
Resultados financieros	24	(380.491.374)	(429.732.685)	(208.245.985)	(213.109.638)
Resultado del periodo antes del impuesto a la renta		(301.591.674)	(338.953.302)	(194.424.686)	(119.027.677)
Impuesto a la renta	25	(105.180)	87.627.271	(105.180)	87.644.112
Resultado del periodo		(301.696.854)	(251.326.031)	(194.529.866)	(31.383.565)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros separados 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 del resultado integral separado condensado de período intermedio por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 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)

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros separados 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 separado condensado de período intermedio
por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024**

(en pesos uruguayos)

	Capital integrado	Aportes a capitalizar	Reservas		Resultados acumulados	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 período 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 período 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 separados 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 flujos de efectivo separado condensado de período intermedio por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024

(en pesos uruguayos)

		Por el período de seis meses comprendido entre el 1o de enero y el 30 de junio de 2024	Por el período de seis meses comprendido entre el 1o de enero y el 30 de junio de 2023
	Nota		
Flujo de efectivo relacionado con actividades operativas			
Resultado del período antes del impuesto a la renta		(301.591.674)	(338.953.302)
Ajustes:			
Depreciaciones y amortizaciones	9 y 10	297.510.301	284.112.893
Intereses perdidos	17	142.803.453	143.021.020
Provisión por obsolescencia y mermas		2.273.432	61.581.403
Resultado por inversión	23	8.864.288	(11.177.219)
Amortización del activo por derecho de uso	12	143.677.157	136.034.625
Gastos de financiamiento de activo por derecho de uso	12	82.646.125	86.689.550
Diferencia de cambio de pasivo por arrendamientos	12	6.302.694	(2.721.644)
Diferencia de cambio de deudas financieras	17	151.502.960	181.217.452
Resultado de operaciones antes de cambios en rubros operativos		835.580.410	878.758.080
Variación de activos y pasivos operativos			
Deudores comerciales		200.166.292	183.463.441
Otros activos		(209.704.692)	30.648.869
Otros activos y pasivos financieros		382.819.343	(192.348.842)
Inventarios		(55.356.464)	344.647.448
Acreedores comerciales y otros pasivos		(172.987.859)	(409.872.099)
Otros pasivos		(30.649.510)	(90.702.555)
Pasivos acumulados por beneficios a los empleados		(8.952.634)	(66.116.968)
Provisiones		3.986.976	(27.974)
Pasivos contractuales		(977.364)	(4.270.034)
		108.344.088	(204.578.714)
Impuesto a la renta pagado		(104.490)	425.496
Fondos netos de actividades operativas		642.228.334	335.651.560
Flujo de efectivo relacionado con actividades de inversión			
Adquisición de propiedad, planta y equipo e intangibles	9 y 10	(157.910.294)	(172.395.818)
Asistencia financiera a partes relacionadas		(13.852.022)	5.321.881
Fondos netos de actividades de inversión		(171.762.316)	(167.073.937)
Flujo de efectivo relacionado con actividades de financiamiento			
Cancelación de deudas financieras	17	(3.110.406.810)	(2.786.976.004)
Intereses pagados	17	(158.206.509)	(151.069.749)
Financiamiento obtenido	17	3.055.473.071	2.912.412.912
Pagos de obligaciones por arrendamientos		(229.114.021)	(203.638.901)
Fondos netos de actividades de financiamiento		(442.254.269)	(229.271.742)
Variación del flujo neto de efectivo		28.211.749	(60.694.119)
Efectivo al inicio del período		93.204.671	123.362.139
Efectivo al cierre del período		121.416.420	62.668.020

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

Firmado a los efectos de su identificación

NO APROBADO



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

Ta - Ta S.A.

Notas a los estados financieros separados condensados de período intermedio correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024

(en pesos uruguayos)

Nota 1 - Información básica sobre la empresa

Ta – Ta S.A. (en adelante la “Sociedad”) 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).

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.

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. (Nota 18). 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 \$ 937.154.936 como diferencia del mencionado costo de la adquisición y los valores en libros de las Sociedades adquiridas (Nota 11).

Firmado a los efectos de su identificación

Ernst & Young UY S.A.S.

NO AUDITADO

**BAS****wóow!**

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

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) respectivamente, 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 separado condensado de período intermedio.

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. 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.

Nota 2 - Aprobación de los estados financieros separados condensados

Los presentes estados financieros separados condensados de período intermedio, formulados por la Dirección y Gerencia de la Sociedad, 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 la Sociedad serán los correspondientes al cierre del ejercicio que finaliza el 31 de diciembre de cada año.

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

A continuación, se detallan aquellas políticas contables más significativas seguidas por la Sociedad para la preparación de sus estados financieros separados 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 separados 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 separados condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros separados anuales al 31 de diciembre de 2023.

Los estados financieros separados condensados fueron confeccionados para dar cumplimiento al artículo N° 260 de la Recopilación de Normas del Mercado de Valores, de la Superintendencia de Servicios Financieros del Banco Central del Uruguay y constituyen estados financieros separados de Ta – Ta S.A., no habiéndose consolidado con sus subsidiarias (San Roque S.A., Yates Two International Business Inc., Myrick Two Participation Corp., Rayos Two Holding Company S.A. y Galirama S.A.). Por lo anterior, los presentes estados financieros deben ser leídos y analizados con los estados financieros consolidados de Ta – Ta S.A. y sus subsidiarias.

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

3.2 Cambios en políticas contables

Normas e interpretaciones nuevas y modificadas

Las políticas contables adoptadas en la elaboración de los estados financieros separados condensados a fechas intermedias son congruentes con las políticas aplicadas en la elaboración de los estados financieros separados anuales de la Sociedad 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. La Sociedad 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 de la Sociedad.

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 de la Sociedad.

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 de la Sociedad.

Firmado a los efectos de su identificación

Ernst & Young WY S.A.S.

NO AUDITADO



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

Nota 4 - Efectivo y equivalentes al efectivo

	Jun-24	Dic-23
Efectivo	62.027.661	45.289.660
Bancos	59.388.759	47.915.011
	121.416.420	93.204.671

Nota 5 - Otros activos financieros

	Jun-24	Dic-23
Depósitos en garantía (Nota 28)	418.747.259	658.431.320
Partes relacionadas (Nota 26)	17.995.050	161.130.332
	436.742.309	819.561.652

Nota 6 - Deudores comerciales

	Jun-24	Dic-23
Crédito con administradoras de crédito	447.245.538	617.821.784
Deudores simples de plaza	58.161.919	92.451.737
Documentos a cobrar	26.523.161	22.537.831
Partes relacionadas (Nota 26)	1.459.769	1.163.628
Otros deudores comerciales	4.442.172	4.023.870
Provisión por pérdidas esperadas	(12.952.087)	(12.952.087)
	524.880.472	725.046.763

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

Nota 7 - Otros activos

	Jun-24	Dic-23
Adelantos al personal	7.793.426	9.661.962
Anticipo a proveedores	44.549.482	22.848.736
Gastos pagados por adelantado	39.707.678	62.766.809
Créditos diversos	6.448.593	3.825.165
	98.499.179	99.102.672

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 8 - Inventarios

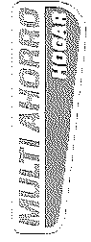
	Jun-24	Dic-23
Mercadería de reventa	2.237.325.851	2.184.932.366
Importación en trámite	133.547.369	133.250.500
Materia prima y materiales	46.310.006	43.643.896
Provisión por obsolescencia y mermas	(38.025.608)	(35.752.176)
	2.379.157.618	2.326.074.586

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 UY S.A.S.

NO AUDITADO



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

Nota 9 - 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
Saldos al 31 de diciembre de 2022	871.127.562	2.668.371.775	1.499.250.301	867.452.221	2.665.907.521	119.408.684	8.691.518.064
Adiciones	-	-	33.077.540	21.810.048	81.986.414	2.391.806	139.265.808
Bajas	-	-	-	-	-	(7.916.820)	(7.916.820)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	871.127.562	2.668.371.775	1.532.327.841	889.262.269	2.747.893.935	113.883.670	8.822.867.052
Adiciones	-	-	28.404.170	16.155.419	38.736.573	3.706.058	87.002.220
Saldos al 30 de junio de 2024	871.127.562	2.668.371.775	1.560.732.011	905.417.688	2.786.630.508	117.589.728	8.909.869.272
Depreciación acumulada y deterioro							
Saldos al 31 de diciembre de 2022	21.041.082	348.841.575	808.824.292	507.459.872	2.090.972.038	78.697.777	3.855.836.636
Depreciación	-	82.261.141	78.655.865	47.308.212	147.567.741	13.112.246	368.905.205
Bajas	-	-	-	-	-	(5.898.334)	(5.898.334)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	21.041.082	431.102.716	887.480.157	554.768.084	2.238.539.779	85.911.689	4.218.843.507
Depreciación	-	41.130.581	41.038.488	22.764.467	71.861.295	4.596.717	181.391.548
Saldos al 30 de junio de 2024	21.041.082	472.233.297	928.518.645	577.532.551	2.310.401.074	90.508.406	4.400.235.055
Saldos al 30 de junio de 2024	850.086.480	2.196.138.478	632.213.366	327.885.137	476.229.434	27.081.322	4.509.634.217
Saldos al 31 de diciembre de 2023	850.086.480	2.237.269.059	644.847.684	334.494.185	509.354.156	27.971.981	4.604.023.545

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 de la Sociedad 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 de la Sociedad al 31 de diciembre de 2019 se llevaron a cabo por Valora – Consultoría & Valuaciones, y por Wolf Tasadores, valuadores independientes de la Sociedad, 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 10 - Intangibles

	Marcas y patentes	Software	Total
Costo			
Saldos al 31 de diciembre de 2022	11.468.348	1.197.822.161	1.209.290.509
Adiciones	-	228.832.781	228.832.781
Saldos al 31 de diciembre de 2023	11.468.348	1.426.654.942	1.438.123.290
Adiciones	-	70.908.074	70.908.074
Saldos al 30 de junio de 2024	11.468.348	1.497.563.016	1.509.031.364
Amortización acumulada			
Saldos al 31 de diciembre de 2022	4.062.684	642.775.307	646.837.991
Amortización	1.057.952	248.243.330	249.301.282
Saldos al 31 de diciembre de 2023	5.120.636	891.018.637	896.139.273
Amortización	1.057.952	115.060.801	116.118.753
Saldos al 30 de junio de 2024	6.178.588	1.006.079.438	1.012.258.026
Valor contable			
Saldos al 30 de junio de 2024	5.289.760	491.483.578	496.773.338
Saldos al 31 de diciembre de 2023	6.347.712	535.636.305	541.984.017

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 11 - Valor llave

Costo	Valor llave
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>2.189.504.422</u>
Bajas	<u>(46.613.642)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>2.142.890.780</u>
Alta (Nota 1)	<u>937.154.936</u>
Saldos al 30 de junio de 2024	<u>3.080.045.716</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>
Saldos al 30 de junio de 2024	<u>3.035.405.900</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2023	<u>2.098.250.964</u>

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.)	136.554	136.554
San Roque S.A.	937.154.936	-
Saldos al cierre del periodo/ejercicio	<u>3.080.045.716</u>	<u>2.142.890.780</u>

Con fecha 20 de junio de 2024 se adquirió el 100% del paquete accionario de San Roque S.A. de acuerdo a lo indicado en la Nota 1. Como resultado de esta adquisición, se ha reconocido un valor llave de \$ 937.154.936 como diferencia del costo de la adquisición y los valores en libros de las Sociedades adquiridas.

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 - 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
Altas por nuevos contratos	105.541.402
Saldos al 30 de junio de 2024	2.768.625.150

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
Amortización	143.677.157
Saldos al 30 de junio de 2024	1.572.102.666

Valor contable

Saldos al 30 de junio de 2024	1.196.522.484
Saldos al 31 de diciembre de 2023	1.234.658.239

Pasivo financiero por arrendamientos

El pasivo por arrendamientos corresponde a lo adeudado por la Sociedad por concepto de arrendamientos. La Sociedad 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, la Sociedad tiene contratos de arrendamiento de inmuebles que son utilizados como vivienda para ciertos empleados de la Sociedad.

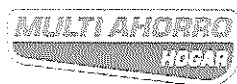
Algunos de los arrendamientos de inmuebles en los cuales la Sociedad participa como arrendatario contienen términos de pagos variables por arrendamiento que están relacionados a las ventas generadas en las tiendas arrendadas. Dichos pagos variables dependen de las ventas y, consecuentemente, del desarrollo 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 ejercicio:

	Jun-24	Dic-23
Porción corriente	265.713.271	188.329.919
Porción no corriente	1.112.437.969	1.224.445.121
Total pasivo	1.378.151.240	1.412.775.040

Montos reconocidos en el estado de resultados

	Jun-24	Jun-23
Amortización de activo por derechos de uso (Nota 21 y 22)	143.677.157	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)	54.087.659	60.911.770
Total	286.713.635	280.914.301

Nota 13 - Acreedores comerciales

	Jun-24	Dic-23
Documentos a pagar	1.674.459.344	1.660.563.243
Proveedores de mercadería	1.223.892.042	1.441.065.098
Proveedores del exterior	177.543.899	210.748.460
Otras cuentas comerciales a pagar	6.768.116	6.866.910
Total	3.082.663.401	3.319.243.711

No se cargan intereses sobre las cuentas por pagar a proveedores. La Sociedad 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.

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

Nota 14 - Pasivos contractuales

	Jun-24	Dic-23
Programa de fidelización de clientes	27.342.647	28.320.011
Total	27.342.647	28.320.011

Surge una responsabilidad contractual con respecto al programa de beneficios Plus de la Sociedad 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 15 - Otros pasivos

	Jun-24	Dic-23
Acreeedores fiscales	146.011.218	196.113.065
Partes relacionadas (Nota 26)	83.291.536	81.277.409
Alquileres a pagar	38.927.880	25.339.270
Otras deudas diversas	148.219.050	144.368.760
	416.449.684	447.098.504

Nota 16 - Pasivos acumulados por beneficios a los empleados

	Jun-24	Dic-23
Sueldos, comisiones e indemnizaciones	197.377.210	260.551.787
Pasivos acumulados por licencia	128.699.758	143.656.665
Pasivos acumulados por bonos ⁽¹⁾	97.132.237	9.161.728
Pasivos acumulados por salario vacacional	90.107.353	108.902.606
Pasivos acumulados por aguinaldo	20.315.846	20.312.252
	533.632.404	542.585.038

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

Nota 17 - Deudas financieras

El rubro deudas financieras se compone según el siguiente detalle:

	Jun-24	Dic-23
Corriente		
Préstamos financieros bancarios	578.139.284	806.937.525
Préstamos financieros no bancarios	312.843.247	304.998.436
	890.982.531	1.111.935.961
Sobregiro bancario	-	17.765.692
	890.982.531	1.129.701.653
No corriente		
Préstamos financieros bancarios	96.590.910	119.772.728
Préstamos financieros no bancarios	4.921.145.140	4.578.078.035
	5.017.736.050	4.697.850.763
Total	5.908.718.581	5.827.552.416

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

La apertura de los préstamos financieros es la siguiente:

	Moneda origen	Equivalente en \$	
		Jun-24	Dic-23
Corriente			
BBVA Uruguay	\$	228.363.636	148.363.636
Itaú	\$	80.000.000	145.000.000
Scotiabank	\$	150.000.000	70.000.000
HSBC	\$	-	314.080.000
Santander	\$	115.000.000	112.500.000
Obligaciones negociables	UI	269.215.673	261.051.293
Intereses a pagar		48.403.222	60.941.032
		890.982.531	1.111.935.961

	Moneda origen	Equivalente en \$	
		Jun-24	Dic-23
No Corriente			
BBVA Uruguay	\$	96.590.910	119.772.728
IDB Invest	\$	342.868.187	-
Obligaciones negociables	UI	4.578.276.953	4.578.078.035
		5.017.736.050	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 de la Sociedad 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 de la Sociedad como flujos de efectivo de actividades de financiamiento.

	Jun-24	Dic-23
Saldo inicial préstamos financieros	5.827.552.416	5.541.109.396
Préstamos obtenidos	3.055.473.071	4.905.637.100
Intereses pagados	(158.206.509)	(302.684.194)
Intereses devengados por préstamos	142.803.453	303.145.762
Cancelaciones del período	(3.110.406.810)	(4.854.862.878)
Diferencia de cambio	151.502.960	235.207.230
Saldo final de préstamos financieros	5.908.718.581	5.827.552.416

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).

Firmado a los efectos de su identificación

Ernst & Young UY S.A.S.

NO AUDITADO


BAS
wóow!


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

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 prestamos 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% - Último vencimiento 14/07/2027
 \$ 182.000.000 - Tasa 9.20% - Vencimiento 26/07/2024 *

Scotiabank Uruguay S.A.

El saldo adeudado corresponde al siguiente préstamo:
 \$ 150.000.000 - Tasa 9.75% - Vencimiento 26/7/2024 *

Banco ITAU

El saldo adeudado corresponde al siguiente préstamo:
 \$ 80.000.000 - Tasa 10.90% - Vencimiento 26/07/2024 *

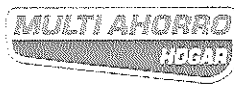
Banco Santander S.A.

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

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

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 18 - Inversiones en subsidiarias

Al 30 de junio de 2024 y diciembre de 2023 la Sociedad mantenía inversiones en las siguientes subsidiarias:

Nombre	Actividad principal	Lugar en que opera	% participación Jun-24	% participación Dic-23
Galirama S.A.	Sociedad holding de Frontoy S.A.	Uruguay	100%	100%
San Roque S.A.	Comercialización minorista de productos de farmacia, cosmética y perfumería	Uruguay	50%	-
Yates Two International Business Inc.	Sociedad holding de Bellinger International S.A. – 20%	Islas Virgenes Británicas	100%	-
Myrick Two Participation Corp.	Sociedad holding de Bellinger International S.A. – 20%	Islas Virgenes Británicas	100%	-
Rayos Two Holding Company S.A.	Sociedad holding de Bellinger International S.A. – 60%	Islas Virgenes Británicas	100%	-

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 Virgenes 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.

Un resumen de la información financiera de cada una de las subsidiarias de la Sociedad que tiene una participación significativa se detalla a continuación. El resumen de la información financiera que se presenta a continuación representa las cantidades antes de eliminaciones intercompañía.

Galirama S.A.

	Jun-24	Dic-23
Activo corriente	-	-
Activo no corriente	91.759.792	91.759.792
Pasivo corriente	(94.844.406)	(92.578.756)
Pasivo no corriente	(120.722.266)	(114.281.474)
Total patrimonio	(123.806.880)	(115.100.438)
	Jun-24	Dic-23
Ingresos	4.213.848	14.360.220
Pérdidas	(12.920.268)	(14.854.891)
Resultado integral del período	(8.706.420)	(494.671)

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

San Roque S.A.

	Jun-24
Activo corriente	723.955.914
Activo no corriente	859.582.466
Pasivo corriente	(890.612.654)
Pasivo no corriente	(513.454.559)
Total patrimonio	179.471.167

	Jun-24
Ingresos	59.787.229
Pérdidas	(59.127.027)
Resultado integral del período	660.202

Yates Two International Business Inc.

	Jun-24
Activos totales	24.178.666
Pasivos totales	-
Total patrimonio	24.178.666

	Jun-24
Ingresos	-
Pérdidas	(97.594)
Resultado integral del período	(97.594)

Myrick Two Participation Corp.

	Jun-24
Activos totales	24.178.666
Pasivos totales	-
Total patrimonio	24.178.666

	Jun-24
Ingresos	-
Pérdidas	(97.594)
Resultado integral del período	(97.594)

Rayos Two Holding Company S.A.

	Jun-24
Activos totales	72.535.999
Pasivos totales	-
Total patrimonio	72.535.999

	Jun-24
Ingresos	-
Pérdidas	(292.781)
Resultado integral del período	(292.781)

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 detalla el monto de las inversiones en subsidiarias reconocido en el estado de situación financiera al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023:

	Jun-24	Dic-23
Créditos a largo plazo	511.905.681	498.053.637
Ajuste valorización valor patrimonial proporcional	86.822.035	(115.100.438)
Inversión en subsidiarias	598.727.716	382.953.199

El saldo de la inversión incluye aportes de capital y créditos a largo plazo para los cuales la liquidación no está planeada ni es probable que ocurra en un futuro predecible.

El importe que mejor representa la exposición máxima de la Sociedad a pérdidas procedentes de sus participaciones en subsidiarias es el valor de la inversión más los créditos mantenidos con las mismas.

Nota 19 - Patrimonio

19.1 Capital

El capital autorizado de la Sociedad 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 de la Sociedad a \$ 3.400.000.000. El aumento de capital autorizado se encuentra en trámite.

El capital integrado de la Sociedad 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 de la Sociedad 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 de la Sociedad 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 capítulo aportes a capitalizar.

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

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 requerido por la normativa aplicable, previo a la capitalización de pasivos mantenidos con sus accionistas. También han sido imputado a esta reserva las primas de emisión resultantes de dicha capitalización por \$ 439.461.871 según lo indicado en la Nota 19.1.

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

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:

	Jun-24	Jun-23
Ingresos Operativos – Super	9.060.678.049	9.118.301.057
Ingresos Operativos – BAS	563.877.549	569.525.825
Ingresos Operativos – Hogar	156.486.214	230.159.772
Arrendamientos de espacios	7.231.853	7.426.605
Comisiones a concesionarios	39.774.437	38.265.712
	9.828.048.102	9.963.678.971

Nota 21 - Costo de los bienes vendidos

	Jun-24	Jun-23
Costo de mercadería vendida (*)	6.216.321.470	6.422.156.777
Mermas y averías	200.542.085	176.082.756
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	104.309.359	86.368.105
	6.661.427.572	6.855.109.892

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

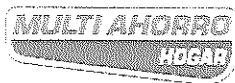
Nota 22 - Gastos de administración y ventas

	Jun-24	Jun-23
Retribuciones personales y cargas sociales	1.675.061.508	1.549.832.392
Amortizaciones y depreciaciones	255.085.140	258.581.198
Amortización del activo por derecho de uso	142.934.180	135.291.648
Vigilancia y limpieza	175.711.432	165.189.424
Arrendamientos (Nota 12)	54.087.659	60.911.770
Energía eléctrica, agua y comunicaciones	153.422.910	146.243.507
Comisión tarjeta de crédito	112.416.971	123.217.505
Gastos directos de ventas y publicidad	98.978.805	102.706.309
Materiales para envolver	24.093.849	28.716.128
Mantenimiento de instalaciones	168.900.292	210.248.490
Impuesto al patrimonio y otros impuestos	63.327.189	54.778.192
Abono manutención	27.566.767	22.722.075
Transporte de valores	28.363.963	32.299.124
Fletes	41.150.558	38.181.008
Honorarios	30.535.915	49.468.394
Seguros	6.155.454	6.086.772
Otros gastos	93.569.903	126.126.004
	3.151.362.495	3.110.599.940

Firmado a los efectos de su identificación

Ernst & Young LLP S.A.S

NO AUDITADO



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

Nota 23 - Otros ingresos y egresos

	Jun-24	Jun-23
Ingresos diversos	72.505.953	76.841.112
Resultado por inversión (Nota 18)	(8.864.288)	15.969.132
	63.641.665	92.810.244

Nota 24 - Resultados financieros

	Jun-24	Jun-23
Intereses perdidos	(142.803.453)	(143.021.020)
Intereses ganados	22.175.377	3.068.400
Gastos de financiamiento de activo por derecho de uso (Nota 12)	(82.646.125)	(86.689.550)
Diferencia de cambio	(162.421.921)	(197.185.832)
Otros resultados financieros	(14.795.252)	(5.904.683)
	(380.491.374)	(429.732.685)

Nota 25 - Impuesto a la renta

25.1 Saldos por impuesto diferido

Los siguientes son los principales activos y pasivos por impuesto diferido reconocidos por la Sociedad:

	Jun-24	Dic-23
Impuesto diferido activo	486.231.980	486.231.980
Impuesto diferido activo	486.231.980	486.231.980

25.2 Movimiento durante el ejercicio de las diferencias temporarias

A continuación, se presenta una apertura de los saldos de las cuentas de impuesto diferido antes de la compensación.

	31.12.2023	Cargo a resultados	30.06.2024
Propiedad, planta equipo e intangibles	276.328.929	-	276.328.929
Provisiones	22.036.734	-	22.036.734
Derecho de uso de activos	(285.867.810)	-	(285.867.810)
Pasivos por arrendamientos	353.193.760	-	353.193.760
Inventarios	49.260.637	-	49.260.637
Pérdidas fiscales	71.279.730	-	71.279.730
Impuesto diferido neto	486.231.980	-	486.231.980

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

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

El cargo a resultados por este concepto incluye:

	30.06.2024	30.06.2023
Impuesto corriente	(105.180)	(101.040)
Impuesto diferido	-	87.728.311
Impuesto a la renta	<u>(105.180)</u>	<u>87.627.271</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.

Nota 26 - Saldos y transacciones con partes relacionadas

La Sociedad mantiene los siguientes saldos con partes relacionadas (adicionales a las inversiones descritas en la (Nota 18):

Activo

Deudores comerciales

	Jun-24	Dic-23
San Roque S.A. (subsidiaria)	1.459.769	1.163.628
	<u>1.459.769</u>	<u>1.163.628</u>

Otros activos financieros (*)

	Jun-24	Dic-23
Lerol Enterprises (accionistas)	-	24.680.696
Soreno Holdings (accionistas)	-	118.889.736
Dorinka (vinculada a accionistas)	17.995.050	17.559.900
	<u>17.995.050</u>	<u>161.130.332</u>

Pasivo

Otros pasivos (*)

	Jun-24	Dic-23
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.

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

La Sociedad ha realizado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

Ingresos operativos

Ventas de inventarios

	Jun-24	Jun-23
San Roque S.A.	22.576	64.271
Frontoy S.A.	283.327.077	305.325.152
Baranur S.A.	-	59.609.233
	283.349.653	364.998.656

Otros ingresos

Ingresos por otros servicios

Arrendamientos

	Jun-24	Jun-23
San Roque S.A.	1.983.956	1.889.117
	1.983.956	1.889.117

Servicios prestados

	Jun-24	Jun-23
San Roque S.A.	644.491	21.863
Frontoy S.A.	9.216.428	5.929.645
	9.860.919	5.951.508

Egresos

Compras de inventario

	Jun-24	Jun-23
San Roque S.A.	134.168	228.864
Frontoy S.A.	1.210.885	577.969
	1.345.053	806.833

Servicios

	Jun-24	Jun-23
Baranur S.A.	-	9.178.352
	-	9.178.352

Honorarios

	Jun-24	Jun-23
Mundo Urbano S.A. (Vinculada a Personal clave)	-	6.949.980
	-	6.949.980

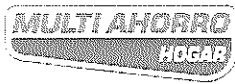
Remuneración a personal clave

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 \$ 124.281.455 mientras que en el mismo período de 2023 las mismas ascendieron a \$ 123.492.936.

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 27 - Información por segmentos

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

	Jun-24	Jun-24	Jun-24	Jun-24	Jun-24
	Supermercado	BAS	Hogar	Sin asignar	Total
Ingresos operativos	8.835.279.206	565.877.933	426.890.963	-	9.828.048.102
Costo de los bienes vendidos	(6.053.611.228)	(272.391.851)	(335.424.493)	-	(6.661.427.572)
Resultado bruto	2.781.667.978	293.486.082	91.466.470	-	3.166.620.530
Gastos de administración y ventas	(2.209.652.888)	(194.165.454)	(86.271.716)	(661.272.437)	(3.151.362.495)
Otros ingresos y egresos	-	5.894.729	-	57.746.936	63.641.665
Resultados financieros	-	-	-	(380.491.374)	(380.491.374)
Resultado del período antes del impuesto a la renta	572.015.090	105.215.357	5.194.754	(984.016.875)	(301.591.674)
Impuesto a la renta	-	-	-	(105.180)	(105.180)
Resultado del período	572.015.090	105.215.357	5.194.754	(984.122.055)	(301.696.854)
Otras partidas integrales	-	-	-	-	-
Resultado integral del período	572.015.090	105.215.357	5.194.754	(984.122.055)	(301.696.854)

	Jun-23	Jun-23	Jun-23	Jun-23	Jun-23
	Supermercado	BAS	Hogar	Sin asignar	Total
Ingresos operativos	8.932.598.276	577.455.379	453.625.316	-	9.963.678.971
Costo de los bienes vendidos	(6.229.722.431)	(271.304.182)	(354.083.279)	-	(6.855.109.892)
Resultado bruto	2.702.875.845	306.151.197	99.542.037	-	3.108.569.079
Gastos de administración y ventas	(2.117.579.998)	(184.943.842)	(107.260.721)	(700.815.379)	(3.110.599.940)
Otros ingresos y egresos	-	21.411.731	20.661.731	50.736.782	92.810.244
Resultados financieros	-	-	-	(429.732.685)	(429.732.685)
Resultado del período antes del impuesto a la renta	585.295.847	142.619.086	12.943.047	(1.079.811.282)	(338.953.302)
Impuesto a la renta	-	-	-	87.627.271	87.627.271
Resultado del período	585.295.847	142.619.086	12.943.047	(992.184.011)	(251.326.031)
Otras partidas integrales	-	-	-	-	-
Resultado integral del período	585.295.847	142.619.086	12.943.047	(992.184.011)	(251.326.031)

La Sociedad 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, la Sociedad no incluye información de períodos intermedios de los activos y pasivos por segmento.

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 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 5).

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 préstamo 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).

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

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 17):

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 consolidados.

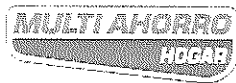
Nota 30 - Beneficios fiscales por inversiones

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.

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 31 - Políticas de gestión del riesgo

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

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 de la Sociedad.

Firmado a los efectos de su identificación

Ernst & Young UY S.A.S.

NO AUDITADO