

Ta - Ta S.A.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS
DE PERÍODO INTERMEDIO
POR EL PERÍODO DE SEIS MESES
FINALIZADO AL 30 DE JUNIO DE 2025
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 2025, los estados separados condensados del resultado y del resultado integral por los períodos de seis y tres meses finalizados al 30 de junio de 2025, 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.

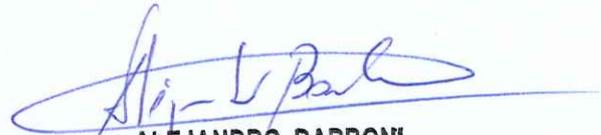
Responsabilidad del auditor

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.



ALEJANDRO BARBONI
CONTADOR PUBLICO

Nº de Inscripción Caja de Jubilaciones
y Pensiones de Profesionales
Universitarios 55484

Montevideo, 29 de agosto de 2025





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 2025 (en pesos uruguayos)

Activo	Nota	30.06.2025	31.12.2024
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	69.979.036	100.044.469
Otros activos financieros	5	337.142.438	537.238.897
Deudores comerciales	6	537.273.984	584.630.346
Otros activos	7	83.742.250	148.864.483
Activo por impuesto corriente		6.241.284	2.648.751
Inventarios	8	2.499.070.909	2.641.639.379
Total del activo corriente		3.533.449.901	4.015.066.325
Activo no corriente			
Activo por impuesto diferido		48.543.557	48.543.557
Activo por derechos de uso		1.263.353.466	1.250.409.551
Propiedades, planta y equipo	9	6.355.330.714	6.450.986.129
Intangibles	10	478.480.434	436.800.221
Valor llave		3.100.294.738	3.100.294.738
Inversiones en subsidiarias	13	506.852.374	531.125.195
Total del activo no corriente		11.752.855.283	11.818.159.391
Total del activo		15.286.305.184	15.833.225.716
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente			
Acreedores comerciales	11	3.453.526.539	3.781.731.518
Deudas financieras	12	559.573.711	470.203.305
Otros pasivos		413.648.724	491.900.265
Provisiones por beneficios a los empleados		467.922.744	567.360.549
Provisiones		10.955.367	15.403.824
Pasivos contractuales		26.701.633	26.838.972
Pasivo por arrendamiento		244.935.602	221.543.420
Total del pasivo corriente		5.177.264.320	5.574.981.853
Pasivo no corriente			
Deudas financieras	12	4.913.003.060	4.936.409.815
Pasivo por arrendamiento no corriente		1.196.487.886	1.194.178.373
Total del pasivo no corriente		6.109.490.946	6.130.588.188
Total del pasivo		11.286.755.266	11.705.570.041
Patrimonio			
Capital	14	2.806.427.567	2.806.427.567
Reservas	14	1.900.421.954	1.932.146.960
Resultados acumulados		(707.299.603)	(610.918.852)
Total del patrimonio		3.999.549.918	4.127.655.675
Total de pasivo y patrimonio		15.286.305.184	15.833.225.716

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 separado condensado de período intermedio
por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2025
(en pesos uruguayos)

	Nota	Por el período de seis meses finalizado el		Por el período de tres meses finalizado el	
		30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024
Ingresos operativos	15	10.157.948.010	9.828.048.102	5.165.076.017	4.899.709.330
Costo de los bienes vendidos	16	(6.866.943.557)	(6.661.427.572)	(3.481.936.084)	(3.318.768.702)
Resultado bruto		3.291.004.453	3.166.620.530	1.683.139.933	1.580.940.628
Gastos de administración y ventas	17	(3.170.837.748)	(3.151.362.495)	(1.572.925.630)	(1.578.134.996)
Otros ingresos y egresos	18	74.873.932	63.641.665	55.311.319	11.015.667
Resultados financieros	19	(323.035.754)	(380.491.374)	(144.151.900)	(208.245.985)
Resultado del período antes del impuesto a la renta		(127.995.117)	(301.591.674)	21.373.722	(194.424.686)
Impuesto a la renta	20	(110.640)	(105.180)	(110.640)	(105.180)
Resultado del período		(128.105.757)	(301.696.854)	21.263.082	(194.529.866)

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 intermedio
por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2025
(en pesos uruguayos)

	Por el período de seis meses finalizado el		Por el período de tres meses finalizado el	
	30.06.2025	30.06.2024	30.06.2025	30.06.2024
Resultado del período	(128.105.757)	(301.696.854)	21.263.082	(194.529.866)
Otro resultado integral	-	-	-	-
Resultado integral del período	<u>(128.105.757)</u>	<u>(301.696.854)</u>	<u>21.263.082</u>	<u>(194.529.866)</u>

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 2025
(en pesos uruguayos)

	Capital	Aportes a capitalizar	Reservas		Resultados acumulados	Total
			Reserva legal	Reserva por revaluación		
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)
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-
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
Saldos al 1o de enero de 2025	2.806.427.567	-	439.461.871	1.492.685.089	(610.918.852)	4.127.655.675
Movimientos del período finalizado el 30 de junio de 2025						
Reservas por revaluación de activo fijo	-	-	-	(31.725.006)	31.725.006	-
Resultado del período	-	-	-	-	(128.105.757)	(128.105.757)
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	-
Resultado integral del período	-	-	-	-	(128.105.757)	(128.105.757)
Saldos al 30 de junio de 2025	2.806.427.567	-	439.461.871	1.460.960.083	(707.299.603)	3.999.549.918

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 flujos de efectivo separado condensado de período intermedio
por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2025
(en pesos uruguayos)

	Nota	Por el período de seis meses comprendido entre el 1o de enero y el 30 de junio de 2025	Por el período de seis meses comprendido entre el 1o de enero y el 30 de junio de 2024
Flujo de efectivo relacionado con actividades operativas			
Resultado del período antes del impuesto a la renta		(127.995.117)	(301.591.674)
Ajustes:			
Depreciaciones y amortizaciones	9 y 10	249.254.751	297.510.301
Intereses perdidos	19	140.946.370	142.803.453
Provisión por obsolescencia y mermas		(5.660.567)	2.273.432
Resultado por inversión	18	10.649.865	8.864.288
Amortización del activo por derecho de uso		155.662.390	143.677.157
Gastos de financiamiento de activo por derecho de uso		79.558.910	82.646.125
Diferencia de cambio de pasivo por arrendamientos		(6.351.890)	6.302.694
Diferencia de cambio de deudas financieras		146.885.397	151.502.960
Resultado de operaciones antes de cambios en rubros operativos		770.945.226	835.580.410
Variación de activos y pasivos operativos			
Deudores comerciales		47.356.362	200.166.292
Activo por impuesto corriente y otros activos		61.529.700	(209.704.692)
Otros activos financieros		200.096.459	382.819.343
Inventarios		148.229.037	(55.356.464)
Acreedores comerciales		(328.204.979)	(172.987.859)
Otros pasivos		(78.252.451)	(30.649.510)
Provisiones por beneficios a los empleados		(99.437.805)	(8.952.634)
Provisiones		(4.448.457)	3.986.976
Pasivos contractuales		(137.339)	(977.364)
		(53.269.473)	108.344.088
Impuesto a la renta pagado		(109.730)	(104.490)
Fondos netos de actividades operativas		589.570.906	642.228.334
Flujo de efectivo relacionado con actividades de inversión			
Adquisición de propiedad, planta y equipo e intangibles	9 y 10	(195.279.549)	(157.910.294)
Asistencia financiera a partes relacionadas		13.622.956	(13.852.022)
Fondos netos de actividades de inversión		(181.656.593)	(171.762.316)
Flujo de efectivo relacionado con actividades de financiamiento			
Cancelación de deudas financieras		(1.847.309.656)	(3.110.406.810)
Intereses pagados		(140.975.025)	(158.206.509)
Financiamiento obtenido		1.766.416.565	3.055.473.071
Pagos de obligaciones por arrendamientos		(216.111.630)	(229.114.021)
Fondos netos de actividades de financiamiento		(437.979.746)	(442.254.269)
Variación del flujo neto de efectivo		(30.065.433)	28.211.749
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del período	4	100.044.469	93.204.671
Efectivo y equivalente de efectivo al cierre del período	4	69.979.036	121.416.420

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.

Notas a los estados financieros separados condensados de período intermedio correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2025

(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 2025 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%).

Cuenta al cierre del periodo con 131 sucursales (61 en Montevideo, 67 en el interior del país y 3 sucursales virtuales); 130 sucursales (60 en Montevideo, 67 en el interior del país y 3 sucursales virtuales) al cierre del ejercicio 2024.

La empresa maneja las marcas Ta - Ta y Multiahorro en la unidad de negocio supermercado que actualmente cuenta con 94 locales y un local virtual (93 locales y un local virtual al cierre del ejercicio 2024).

Multi Ahorro Hogar es la unidad de negocios de venta de electrodomésticos con 5 locales y un local virtual (5 locales y un local virtual al cierre del ejercicio 2024).

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 2024).

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 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 13). 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 \$ 1.002.043.774 como diferencia del mencionado costo de la adquisición y los valores en libros de las Sociedades adquiridas.

Con fecha 20 de junio de 2024, fue asimismo firmado un acuerdo de cesión de créditos (“Compensation agreement”) entre Ta-Ta SA., 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 14.

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

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

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 29 de agosto de 2025. 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 2025.

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 2024.

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 separados condensados de período intermedio financieros deben ser leídos y analizados con los estados financieros consolidados condensados de período intermedio de Ta – Ta S.A. al 30 de junio de 2025.

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 2024, salvo por la adopción de nuevas normas que entran en vigor a partir del 1 de enero de 2025. La Sociedad no ha adoptado de manera anticipada ninguna norma, interpretación o modificación que se haya publicado pero que no está todavía vigente.

Hay una modificación que refiere a la NIC 21 – falta de intercambiabilidad, que debe adoptarse por primera vez en 2025, pero no tiene ningún impacto en los estados financieros separados condensados a fechas intermedias.

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 4 - Efectivo y equivalentes al efectivo

	<u>Jun-25</u>	<u>Dic-24</u>
Efectivo	29.422.852	66.884.815
Bancos	40.556.184	33.159.654
	<u>69.979.036</u>	<u>100.044.469</u>

Nota 5 - Otros activos financieros

	<u>Jun-25</u>	<u>Dic-24</u>
Depósitos en garantía (Nota 23)	319.345.838	517.409.197
Partes relacionadas (Nota 21)	17.796.600	19.829.700
	<u>337.142.438</u>	<u>537.238.897</u>

Nota 6 - Deudores comerciales

	<u>Jun-25</u>	<u>Dic-24</u>
Crédito con administradoras de crédito	416.806.041	519.289.360
Deudores simples de plaza	94.199.264	51.935.704
Documentos a cobrar	23.070.330	22.217.242
Partes relacionadas (Nota 21)	11.597.142	-
Otros deudores comerciales	4.553.294	4.140.127
Provisión por pérdidas esperadas	(12.952.087)	(12.952.087)
	<u>537.273.984</u>	<u>584.630.346</u>

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

Nota 7 - Otros activos

	<u>Jun-25</u>	<u>Dic-24</u>
Adelantos al personal	6.783.957	6.627.837
Anticipo a proveedores	25.529.972	86.723.242
Gastos pagados por adelantado	41.580.013	24.961.239
Créditos diversos	9.848.308	30.552.165
	<u>83.742.250</u>	<u>148.864.483</u>

Nota 8 - Inventarios

	<u>Jun-25</u>	<u>Dic-24</u>
Mercadería de reventa	2.394.912.194	2.459.057.759
Importación en trámite	93.688.911	171.498.311
Materia prima y materiales	43.347.754	49.621.826
Provisión por obsolescencia y mermas	(32.877.950)	(38.538.517)
	<u>2.499.070.909</u>	<u>2.641.639.379</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 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

Durante el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2025, la Sociedad adquirió activos de propiedades, planta y equipo por un monto de \$ 105.527.660 (\$ 87.002.220 por el período finalizado el 30 de junio de 2024).

La depreciación del período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2025 ascendió a \$ 201.183.075 (\$ 181.391.548 por el período finalizado el 30 de junio de 2024).

No se han registrado bajas ni deterioro de activos de propiedades, planta y equipo en los períodos finalizados el 30 de junio de 2025 y 2024.

Cambios en estimaciones de vida útil de propiedades, planta y equipo:

Durante el período terminado el 30 de junio de 2025, la Sociedad llevó a cabo una revisión de la vida útil estimada de las siguientes categorías/subcategorías: muebles/equipos y muebles/frío. Inicialmente, la vida útil se había estimado en 5 años. Sin embargo, considerando revisiones técnicas, el habitual uso de las mismas y que la vida útil real de estas categorías/subcategorías supera los 5 años, la Sociedad ha decidido extender la vida útil estimada a 8 años para las categorías/subcategorías muebles/equipos y 10 años para las categorías/subcategorías muebles/frío.

Este cambio en la vida útil se contabiliza de manera prospectiva. A partir del 1° de enero de 2025, la Sociedad comenzó a depreciar utilizando el método lineal sobre la nueva vida útil restante.

El impacto de este cambio en la vida útil en el resultado del período de seis meses finalizado al 30 de junio de 2025 es el siguiente:

	\$
Depreciación con vida útil anterior	25.773.308
Depreciación con vida útil modificada	10.111.289
Menor depreciación en el período	15.662.019

Nota 10 - Intangibles

Durante el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2025, la Sociedad adquirió activos intangibles por un monto de \$ 89.751.889 (\$ 70.908.074 por el período finalizado el 30 de junio de 2024).

La amortización del período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2025 ascendió a \$ 48.071.676 (\$ 116.118.753 por el período finalizado el 30 de junio de 2024).

No se han registrado bajas ni deterioro de activos intangibles en los períodos finalizados el 30 de junio de 2025 y 2024.

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

Cambios en estimaciones del período de amortización de Software:

Durante el período terminado el 30 de junio de 2025, la Sociedad llevó a cabo una revisión del período de amortización estimado del Software. Inicialmente, la vida útil se había estimado en 5 años. Sin embargo, considerando revisiones técnicas, su habitual uso y que su utilización real supera los 5 años, la Sociedad ha decidido extender la vida útil estimada a 7 años.

Este cambio en la vida útil se contabiliza de manera prospectiva. A partir del 1° de enero de 2025, la Sociedad comenzó a amortizar utilizando el método lineal sobre el período de amortización restante.

El impacto de este cambio en la vida útil en el resultado del período de seis meses finalizado al 30 de junio de 2025 es el siguiente:

	\$
Amortización con vida útil anterior	81.967.224
Amortización con vida útil modificada	40.211.629
Menor amortización en el período	41.755.595

Nota 11 - Acreedores comerciales

	Jun-25	Dic-24
Documentos a pagar	1.721.852.288	1.884.325.420
Proveedores de mercadería	1.579.699.424	1.580.391.441
Proveedores del exterior	145.375.872	307.995.407
Partes vinculadas (Nota 21)	-	2.233.846
Otras cuentas comerciales a pagar	6.598.955	6.785.404
	3.453.526.539	3.781.731.518

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 12 - Deudas financieras

El rubro deudas financieras se compone según el siguiente detalle:

	Jun-25	Dic-24
Corriente		
Préstamos financieros bancarios	232.499.738	150.615.845
Préstamos financieros no bancarios	327.073.973	318.554.206
	559.573.711	469.170.051
Sobregiro bancario	-	1.033.254
	559.573.711	470.203.305
No corriente		
Préstamos financieros bancarios	50.227.273	73.409.091
Préstamos financieros no bancarios	4.862.775.787	4.863.000.724
	4.913.003.060	4.936.409.815
Total	5.472.576.771	5.406.613.120

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-25	Dic-24
Corriente			
BBVA Uruguay	\$	228.363.636	146.363.636
Obligaciones negociables	UI	282.966.677	274.175.634
Intereses a pagar		48.243.398	48.630.781
		559.573.711	469.170.051
Equivalente en \$			
	Moneda origen	Jun-25	Dic-24
No Corriente			
BBVA Uruguay	\$	50.227.273	73.409.091
IDB Invest	\$	348.765.566	345.841.112
Obligaciones negociables	UI	4.514.010.221	4.517.159.612
		4.913.003.060	4.936.409.815

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. Más información sobre esta garantía se detalla en la Nota 23.

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 28 de abril de 2025 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 de Negativa a 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 2025, costos de emisión de deuda por \$ 34.434.434.

Tasa 12,04% - Vencimiento 15/5/2034

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 - Inversiones en subsidiarias

Al 30 de junio de 2025 y diciembre de 2024 la Sociedad mantenía inversiones en las siguientes subsidiarias:

Nombre	Actividad principal	Lugar en que opera	% participación Jun-25	% participación Dic-24
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%	50%
Yates Two International Business Inc.	Sociedad holding de Bellinger International S.A. – 20%	Islas Vírgenes Británicas	100%	100%
Myrick Two Participation Corp.	Sociedad holding de Bellinger International S.A. – 20%	Islas Vírgenes Británicas	100%	100%
Rayos Two Holding Company S.A.	Sociedad holding de Bellinger International S.A. – 60%	Islas Vírgenes Británicas	100%	100%

A continuación, se detalla el monto de las inversiones en subsidiarias reconocido en el estado de situación financiera al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024:

	Jun-25	Dic-24
Créditos a largo plazo	490.564.704	504.187.683
Ajuste valorización valor patrimonial proporcional	16.287.670	26.937.512
Inversión en subsidiarias	506.852.374	531.125.195

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 14 - Patrimonio

14.1 Capital

El capital autorizado de la Sociedad al 30 de junio de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 asciende a \$ 3.400.000.000.

El capital integrado de la Sociedad al 30 de junio de 2025 y 31 de diciembre de 2024 asciende a \$ 2.806.427.567, acciones nominativas de \$ 1 cada una.

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 \$ 561.285.515, 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 \$ 1.000.747.386.

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 prima de emisión resultante de la anterior capitalización de pasivos por \$ 439.461.871, fue imputada al rubro Reserva Legal.

14.2 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.

La reserva de revaluación surge de la revaluación de terrenos, edificios e instalaciones fijas. 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 15 - Ingresos operativos

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

	<u>Jun-25</u>	<u>Jun-24</u>
Ingresos Operativos – Super	9.427.413.852	9.060.678.049
Ingresos Operativos – BAS	574.321.983	563.877.549
Ingresos Operativos – Hogar	103.961.319	156.486.214
Arrendamientos de espacios	7.692.606	7.231.853
Comisiones a concesionarios	44.558.250	39.774.437
	<u>10.157.948.010</u>	<u>9.828.048.102</u>

Nota 16 - Costo de los bienes vendidos

	<u>Jun-25</u>	<u>Jun-24</u>
Costo de mercadería vendida (*)	6.403.626.122	6.216.321.470
Mermas y averías	224.362.293	200.542.085
Retribuciones personales y cargas sociales	127.264.421	127.923.318
Energía eléctrica, agua y comunicaciones	6.209.252	7.543.320
Materiales para elaboración	4.251.331	4.788.020
Otros costos	101.230.138	104.309.359
	<u>6.866.943.557</u>	<u>6.661.427.572</u>

(*) Deducidas del costo de mercadería vendida se incluyen bonificaciones otorgadas por los proveedores de la Sociedad 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 17 - Gastos de administración y ventas

	<u>Jun-25</u>	<u>Jun-24</u>
Retribuciones personales y cargas sociales	1.682.365.111	1.675.061.508
Amortizaciones y depreciaciones	212.872.318	255.085.140
Amortización del activo por derecho de uso	155.054.500	142.934.180
Vigilancia y limpieza	184.347.657	175.711.432
Arrendamientos	57.746.889	54.087.659
Energía eléctrica, agua y comunicaciones	168.043.445	153.422.910
Comisión tarjeta de crédito	123.621.470	112.416.971
Gastos directos de ventas y publicidad	95.752.613	98.978.805
Materiales para envolver	25.978.887	24.093.849
Mantenimiento de instalaciones	169.467.726	168.900.292
Impuesto al patrimonio y otros impuestos	65.924.624	63.327.189
Abono manutención	26.044.499	27.566.767
Transporte de valores	30.566.495	28.363.963
Fletes	38.740.107	41.150.558
Honorarios	30.142.999	30.535.915
Seguros	7.850.295	6.155.454
Otros gastos	96.318.113	93.569.903
	<u>3.170.837.748</u>	<u>3.151.362.495</u>

Nota 18 - Otros ingresos y egresos

	<u>Jun-25</u>	<u>Jun-24</u>
Ingresos diversos	85.523.797	72.505.953
Resultado por inversiones	(10.649.865)	(8.864.288)
	<u>74.873.932</u>	<u>63.641.665</u>

Nota 19 - Resultados financieros

	<u>Jun-25</u>	<u>Jun-24</u>
Intereses perdidos	(140.946.370)	(142.803.453)
Intereses ganados	12.550.679	22.175.377
Gastos de financiamiento de activo por derecho de uso	(79.558.910)	(82.646.125)
Diferencia de cambio	(101.743.718)	(162.421.921)
Otros resultados financieros	(13.337.435)	(14.795.252)
	<u>(323.035.754)</u>	<u>(380.491.374)</u>

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 20 - Impuesto a la renta

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

Nota 21 - Saldos y transacciones con partes relacionadas

La Sociedad mantiene los siguientes saldos con partes relacionadas (adicionales a las inversiones descritas en la (Nota 13):

Activo

Deudores comerciales	Jun-25	Dic-24
San Roque S.A. (subsidiaria)	11.597.142	-
	11.597.142	-

Otros activos financieros (*)	Jun-25	Dic-24
Dorinka (vinculada a accionistas)	17.796.600	19.829.700
	17.796.600	19.829.700

Pasivo

Acreeedores comerciales	Jun-25	Dic-24
San Roque S.A.	-	2.233.846
	-	2.233.846

Otros pasivos (*)	Jun-25	Dic-24
TIA Ecuador (vinculada a accionistas)	82.372.994	91.783.360
	82.372.994	91.783.360

(*) 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.

La Sociedad ha realizado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

Ingresos operativos

Ventas de inventarios	Jun-25	Jun-24
San Roque S.A.	373.102	22.576
Frontoy S.A.	271.272.344	283.327.077
	271.645.446	283.349.653

Otros ingresos

Ingresos por otros servicios

Arrendamientos	Jun-25	Jun-24
San Roque S.A.	2.110.648	1.983.956
	2.110.648	1.983.956

Servicios prestados	Jun-25	Jun-24
San Roque S.A.	24.571.472	644.491
Frontoy S.A.	12.951.822	9.216.428
	37.523.294	9.860.919

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

Egresos

Compras de inventario

	Jun-25	Jun-24
San Roque S.A.	271.715	134.168
Frontoy S.A.	1.127.259	1.210.885
	1.398.974	1.345.053

Servicios

	Jun-25	Jun-24
San Roque S.A.	253.776	
Frontoy S.A.	2.147.273	-
	2.401.049	-

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 2025 ascendió a \$ 136.815.386 mientras que en el mismo período de 2024 las mismas ascendieron a \$ 124.281.455.

Nota 22 - 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 2025 y 2024, respectivamente:

	Jun-25 Supermercado	Jun-25 BAS	Jun-25 Hogar	Jun-25 Sin asignar	Jun-25 Total
Ingresos operativos	9.165.940.113	568.655.155	423.352.742	-	10.157.948.010
Costo de los bienes vendidos	(6.263.915.707)	(279.737.853)	(323.289.997)	-	(6.866.943.557)
Resultado bruto	2.902.024.406	288.917.302	100.062.745	-	3.291.004.453
Gastos de administración y ventas	(2.289.077.244)	(202.526.446)	(71.974.632)	(607.259.426)	(3.170.837.748)
Otros ingresos y egresos	-	-	-	74.873.932	74.873.932
Resultados financieros	-	-	-	(323.035.754)	(323.035.754)
Resultado del período antes del impuesto a la renta	612.947.162	86.390.856	28.088.113	(855.421.248)	(127.995.117)
Impuesto a la renta	-	-	-	(110.640)	(110.640)
Resultado del período	612.947.162	86.390.856	28.088.113	(855.531.888)	(128.105.757)
Otras partidas integrales	-	-	-	-	-
Resultado integral del período	612.947.162	86.390.856	28.088.113	(855.531.888)	(128.105.757)

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

	Jun-24 Supermercado	Jun-24 BAS	Jun-24 Hogar	Jun-24 Sin asignar	Jun-24 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)

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.

Nota 23 - 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.

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 US\$ 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 US\$ 10.000.000, siendo el afianzado San Roque S.A.

Nota 24 - Perspectivas futuras

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, el 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.

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 - 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 2024.

Nota 26 - Hechos posteriores

Con fecha 14 de agosto de 2025, la Sociedad amplió en US\$ 5.000.000 la hipoteca de primer grado en favor IDB Invest respecto del bien inmueble situado en Montevideo, localidad catastral Montevideo, zona urbana, padrón 425.432. Como resultado de esta ampliación, el monto total garantizado asciende a US\$ 15.000.000, a los efectos de garantizar las obligaciones de la Sociedad bajo el contrato de crédito celebrado con IDB Invest, correspondiente a una línea total de US\$ 20.000.000. En base a lo anterior, con fecha 22 de agosto de 2025 se recibió un desembolso adicional de IDB Invest por \$ 200.000.000.

Con excepción de lo anterior, con posterioridad al 30 de junio de 2025 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