

Ta - Ta S.A.

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
DE PERÍODO INTERMEDIO
POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES
FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2025
CON INFORME DE COMPILACIÓN
EMITIDO POR UN PROFESIONAL INDEPENDIENTE

Ta - Ta S.A.

CONTENIDO

- Informe de compilación emitido por un profesional independiente
- Estado de situación financiera consolidado condensado de período intermedio
- Estado del resultado consolidado condensado de período intermedio
- Estado del resultado integral consolidado condensado de período intermedio
- Estado de cambios en el patrimonio consolidado condensado de período intermedio
- Estado de flujos de efectivo consolidado condensado de período intermedio
- Notas a los estados financieros consolidados condensados de período intermedio

\$ - Pesos uruguayos
US\$ - Dólares estadounidenses

INFORME DE COMPILACIÓN EMITIDO POR UN PROFESIONAL INDEPENDIENTE

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

1. Hemos compilado los estados financieros consolidados condensados de período intermedio adjuntos de Ta - Ta S.A. y sus subsidiarias (el Grupo) sobre la base de la información que la Dirección nos ha proporcionado. Estos estados financieros consolidados condensados comprenden el estado de situación financiera consolidado condensado al 30 de setiembre de 2025, los estados consolidados condensados del resultado y del resultado integral por los períodos de nueve y tres meses finalizados al 30 de setiembre de 2025, y los estados consolidados condensados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al período de nueve meses finalizado en esa fecha, así como notas explicativas seleccionadas.
2. La compilación fue realizada de acuerdo con la Norma Internacional sobre Servicios Relacionados N° 4410 (Revisada) "Encargos de Compilación".
3. Hemos aplicado conocimientos especializados de contabilidad y preparación de información financiera con el fin de facilitarles la preparación y presentación de estos estados financieros consolidados condensados de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad 34 "Información Financiera Intermedia" (NIC 34).
4. Hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los principios de integridad, objetividad y competencia y diligencia profesionales. Dejamos también constancia que nuestra relación con el Grupo es la de contadores públicos independientes.
5. La Dirección del Grupo es responsable de los estados financieros consolidados condensados adjuntos y de la exactitud e integridad de la información utilizada para su compilación.

6. Puesto que un encargo de compilación no es un encargo de aseguramiento, no se requiere que verifiquemos ni la exactitud ni la integridad de la información que nos han proporcionado para la compilación de los estados financieros consolidados condensados. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría ni una conclusión de revisión acerca de si los estados financieros consolidados condensados están preparados de conformidad con la NIC 34.

Ernst & Young UY S.A.S.


ALEJANDRO BARBONI
CONTADOR PUBLICO
Nº CJPPU 55484

Montevideo, 30 de octubre de 2025



**BAS****wóow!**

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

Ta - Ta S.A.

**Estado de situación financiera consolidado condensado
de período intermedio al 30 de setiembre 2025
(en pesos uruguayos)**

Activo	Nota	30.09.2025	31.12.2024
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo		78.714.252	130.837.163
Otros activos financieros	4	181.988.347	596.157.787
Deudores comerciales	5	650.212.877	845.308.245
Otros activos		113.077.960	174.562.198
Activo por impuesto corriente		15.039.771	2.648.751
Inventarios	6	3.283.964.948	3.171.198.562
Total del activo corriente		4.322.998.155	4.920.712.706
Activo no corriente			
Inventarios no corriente	6	47.353.365	51.338.493
Activo por impuesto diferido		61.419.494	61.419.494
Activo por derechos de uso		1.393.003.905	1.472.574.802
Propiedades, planta y equipo	7	6.626.879.424	6.746.991.765
Intangibles	8	830.282.873	815.555.303
Valor llave		3.250.598.914	3.247.211.342
Total del activo no corriente		12.209.537.975	12.395.091.199
Total del activo		16.532.536.130	17.315.803.905
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente			
Acreedores comerciales	9	3.614.611.643	4.360.754.856
Deudas financieras	10	1.142.673.647	674.867.707
Otros pasivos		365.462.022	515.747.730
Provisiones por beneficios a los empleados		600.888.018	630.103.283
Provisiones		10.269.559	15.403.824
Pasivos contractuales		31.500.164	35.656.489
Pasivo por arrendamiento		307.711.425	298.593.920
Total del pasivo corriente		6.073.116.478	6.531.127.809
Pasivo no corriente			
Deudas financieras	10	5.216.320.322	5.281.065.059
Pasivo por arrendamiento		1.265.551.825	1.372.549.689
Pasivo por impuesto diferido		2.276.482	3.405.673
Total del pasivo no corriente		6.484.148.629	6.657.020.421
Total del pasivo		12.557.265.107	13.188.148.230
Patrimonio			
Capital		2.806.427.567	2.806.427.567
Reservas		1.895.864.152	1.932.146.960
Resultados acumulados		(727.020.696)	(610.918.852)
Patrimonio atribuible a la controladora		3.975.271.023	4.127.655.675
Patrimonio atribuible a participaciones no controladoras			
Total patrimonio		3.975.271.023	4.127.655.675
Total de pasivo y patrimonio		16.532.536.130	17.315.803.905

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

Firmado a los efectos de su identificación

Ernst & Young UY S.A.S.

NO AUDITADO



BAS

wóow!



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

Ta - Ta S.A.

Estado del resultado consolidado condensado de período intermedio
por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre 2025
(en pesos uruguayos)

	Nota	Por el período de nueve meses finalizado el		Por el período de tres meses finalizado el	
		30.09.2025	30.09.2024	30.09.2025	30.09.2025
Ingresos operativos	11	17.558.773.925	15.706.832.182	5.805.870.439	5.587.045.996
Costo de los bienes vendidos	12	(11.776.358.823)	(10.587.177.699)	(3.924.531.506)	(3.761.717.467)
Margen bruto		5.782.415.102	5.119.654.483	1.881.338.933	1.825.328.529
Gastos de administración y ventas	13	(5.522.153.937)	(5.225.343.882)	(1.833.711.348)	(1.955.375.702)
Otros ingresos y egresos		89.532.945	142.861.951	53.908.634	82.633.947
Resultados financieros	14	(501.797.892)	(606.078.443)	(125.815.114)	(220.094.161)
Resultado del período antes del impuesto a la renta		(152.003.782)	(568.905.891)	(24.278.895)	(267.507.387)
Impuesto a la renta	15	(380.870)	(791.349)	-	(492.999)
Resultado del período		(152.384.652)	(569.697.240)	(24.278.895)	(268.000.386)
Resultado atribuible a:					
Controladora		(152.384.652)	(569.697.240)	(24.278.895)	(268.000.386)
Participaciones no controladoras		-	-	-	-
		(152.384.652)	(569.697.240)	(24.278.895)	(268.000.386)

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

Firmado a los efectos de su identificación

Ernst & Young 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 consolidado condensado de período intermedio
por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre 2025**
(en pesos uruguayos)

	Por el período de nueve meses finalizado el		Por el período de tres meses finalizado el	
	30.09.2025	30.09.2024	30.09.2025	30.09.2024
Resultado del período	(152.384.652)	(569.697.240)	(24.278.895)	(268.000.386)
Otro resultado integral	-	-	-	-
Resultado integral del período	(152.384.652)	(569.697.240)	(24.278.895)	(268.000.386)
Resultado integral del período atribuible a:				
Controladora	(152.384.652)	(569.697.240)	(24.278.895)	(268.000.386)
Participaciones no controladoras	-	-	-	-
	(152.384.652)	(569.697.240)	(24.278.895)	(268.000.386)

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

Firmado a los efectos de su identificación

Ernst & Young UY S.A.S.

NO AUDITADO



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

Ta - Ta S.A.

Estado de cambios en el patrimonio consolidado condensado de período intermedio
por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre 2025
(en pesos uruguayos)

	Capital	Aportes a capitalizar	Reservas		Resultados acumulados	Patrimonio 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 setiembre 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
Capitalización de aportes a capitalizar	306.427.568	(306.427.568)	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	(569.697.240)	(569.697.240)
Otro resultado Integral	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral del ejercicio	-	-	-	-	(569.697.240)	(569.697.240)
Saldos al 30 de setiembre de 2024	2.806.427.568	-	439.461.871	(3.831.511)	(981.539.572)	2.260.518.356
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 setiembre de 2025						
Reserva por revaluación de activo fijo	-	-	-	(36.282.808)	36.282.808	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	(152.384.652)	(152.384.652)
Otro resultado Integral	-	-	-	-	-	-
Resultado Integral del ejercicio	-	-	-	-	(152.384.652)	(152.384.652)
Saldos al 30 de setiembre de 2025	2.806.427.567	-	439.461.871	1.456.402.281	(727.020.696)	3.975.271.023

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

Firmado a los efectos de su identificación

Ernst & Young UY S.A.S.

NO AUDITADO

NO AUDITADO



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

Ta - Ta S.A.

Estado de flujos de efectivo consolidado condensado de período intermedio por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre 2025 (en pesos uruguayos)

	Nota	30.09.2025	30.09.2024
Flujo de efectivo relacionado con actividades operativas			
Resultado del período antes del impuesto a la renta		(152.003.782)	(568.905.891)
Ajustes:			
Depreciación y amortizaciones	7 y 8	466.296.614	484.846.733
Intereses perdidos	14	243.824.755	246.666.274
Provisión por obsolescencia y mermas		(12.060.524)	(6.356.515)
Amortización del activo por derecho de uso		298.807.694	235.570.480
Gastos de financiamiento de activo por derecho de uso		142.748.740	121.352.681
Diferencia de cambio de pasivo por arrendamientos		(6.876.181)	11.954.679
Diferencia de cambio de deudas financieras		153.141.414	186.003.074
Bajas de propiedades, planta y equipo		11.849.791	-
Resultado de operaciones antes de cambios en rubros operativos		1.297.732.303	1.280.037.406
Variación de activos y pasivos operativos			
Deudores comerciales		195.095.368	4.586.120
Activo por impuesto corriente y otros activos		1.607.729	(73.795.709)
Otros activos financieros		414.169.440	(101.345.978)
Inventarios		(96.720.734)	(598.003.765)
Acreedores comerciales		(746.143.213)	218.101.832
Otros pasivos		(149.936.948)	(63.994.175)
Provisiones por beneficios a los empleados		(29.215.265)	184.610.692
Provisiones		(6.263.456)	20.613.933
Pasivos contractuales		(4.156.325)	(2.652.860)
		(421.563.404)	(411.879.910)
Impuesto a la renta pagado		(729.630)	(791.349)
Fondos netos de actividades operativas		723.435.487	298.460.256
Flujo de efectivo relacionado con actividades de inversión			
Adquisición de propiedad, planta y equipo e intangibles	7 y 8	(372.761.634)	(389.680.016)
Ajuste valor llave San Roque		(3.387.572)	-
Fondos netos de actividades de inversión		(376.149.206)	(389.680.016)
Flujo de efectivo relacionado con actividades de financiamiento			
Cancelación de deudas financieras		(3.887.452.832)	(4.528.683.806)
Intereses pagados		(280.841.793)	(270.408.463)
Financiamiento obtenido		4.174.389.659	5.278.601.467
Pagos de obligaciones por arrendamientos		(405.504.226)	(374.937.442)
Fondos netos de actividades de financiamiento		(399.409.192)	104.571.756
Variación del flujo neto de período		(52.122.911)	13.351.996
Efectivo al inicio del período		130.837.163	105.858.108
Efectivo al cierre del período		78.714.252	119.210.104

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

Firmado a los efectos de su identificación

Ernst & Young WY S.A.S.

NO AUDITADO

NO AUDITADO



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

Ta - Ta S.A.

Notas a los estados financieros consolidados condensados de período intermedio por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2025

(en pesos uruguayos)

Nota 1 - Información básica sobre el Grupo

1.1 Ta – Ta S.A.

Ta – Ta S.A. es una sociedad anónima uruguaya abierta, fundada el 13 de junio de 1956, cuya principal actividad es la comercialización minorista de productos de consumo masivo, textil y electrodomésticos con distintos formatos de atención al público de tienda y supermercado, tanto en Montevideo como en el interior del país.

Los accionistas de la Sociedad al 30 de setiembre 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).

1.2 Galirama S.A.

Posee el 100% de las acciones de Galirama S.A., sociedad que mantiene el 100% de las acciones de Frontoy S.A., empresa que se dedica a la comercialización en el mercado mayorista de consumo masivo.

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

NO AUDITADO



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

1.3 San Roque S.A.

Con fecha 20 de junio de 2024 se adquirió el 100% del paquete accionario de San Roque S.A., la cual es una cadena nacional de farmacias especializada en la venta minorista de productos farmacéuticos, cosméticos y de perfumería. Opera un total de 53 sucursales, todas bajo régimen de arrendamiento. La red se distribuye estratégicamente con 24 locales en Montevideo y 29 en el interior del país, consolidando una amplia cobertura territorial.

Las subsidiarias con la que consolida Ta-Ta S.A. al 30 de setiembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 son San Roque S.A., Yates Two International Business Inc., Myrick Two Participation Corp., Rayos Two Holding Company S.A. y Galirama S.A.

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

Los presentes estados financieros consolidados condensados de período intermedio, formulados por la Dirección y Gerencia del Grupo, han sido autorizados por la Gerencia para su emisión el 30 de octubre 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 Ta – Ta S.A. serán los correspondientes al cierre del ejercicio finalizado 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 el Grupo para la preparación de sus estados financieros consolidados condensados de período intermedio correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2025.

3.1 Bases de presentación

Los estados financieros consolidados condensados de período intermedio han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 Información Financiera Intermedia. No incluyen toda la información ni todas las revelaciones que se requieren para los estados financieros anuales. Por lo tanto, estos estados financieros consolidados condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2024.

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

3.2 Cambios en políticas contables

Nuevas normas, interpretaciones y modificaciones adoptadas por el Grupo

Normas e interpretaciones nuevas y modificadas

Las políticas contables adoptadas en la elaboración de los estados financieros consolidados condensados a fechas intermedias son congruentes con las políticas aplicadas en la elaboración de los estados financieros consolidados anuales del Grupo por el año terminado el 31 de diciembre de 2024, salvo por la adopción de nuevas normas que entran en vigor a partir del 1 de enero de 2025. El Grupo no ha adoptado de manera anticipada ninguna norma, interpretación o modificación que se haya publicado pero que no está todavía vigente.

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

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 consolidados condensados a fechas intermedias.

Nota 4 - Otros activos financieros

	Set-25	Dic-24
Depósitos en garantía	108.223.081	517.452.653
Partes relacionadas (Nota 16)	73.765.266	78.705.134
	181.988.347	596.157.787

Nota 5 - Deudores comerciales

	Set-25	Dic-24
Crédito con administradoras de crédito	376.119.357	607.435.221
Deudores simples de plaza	182.274.547	182.476.713
Documentos a cobrar	99.696.161	67.670.718
Otros deudores comerciales	23.114.078	17.386.859
Provisión por pérdidas esperadas	(30.991.266)	(29.661.266)
	650.212.877	845.308.245

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

Nota 6 - Inventarios

	Set-25	Dic-24
Corrientes		
Mercadería de reventa	3.138.346.593	2.983.997.796
Importación en trámite	127.872.008	176.117.457
Materia prima y materiales	44.224.340	49.621.826
Provisión por obsolescencia y mermas	(26.477.993)	(38.538.517)
	3.283.964.948	3.171.198.562
No corrientes		
Mercadería de reventa	47.353.365	51.338.493
	47.353.365	51.338.493

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.

Nota 7 - Propiedades, planta y equipo.

Durante el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2025, el Grupo adquirió activos de propiedades, planta y equipo por un monto de \$ 233.961.371 (\$ 826.400.038 por el período finalizado el 30 de setiembre de 2024, de los cuales \$ 588.444.581 corresponden a altas por la adquisición de San Roque).

La depreciación del período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2025 ascendió a \$ 347.793.997 (\$ 294.948.931 por el período finalizado el 30 de setiembre de 2024).

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

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

NO AUDITADO

NO AUDITADO



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

Cambios en estimaciones de vida útil de propiedades, planta y equipos de Ta-Ta S.A.

Durante el período terminado el 30 de setiembre de 2025, Ta-Ta S.A. llevó a cabo una revisión de la vida útil estimada de Equipos y Equipos de frío de la categoría Máquinas, muebles y equipos de computación. Inicialmente, la vida útil se había estimado en 5 años. Sin embargo, considerando revisiones técnicas, el habitual uso de estas y que la vida útil real de estas supera los 5 años, Ta-Ta S.A. ha decidido extender la vida útil estimada a 8 años para los Equipos y 10 años para los Equipos de frío.

Este cambio en la vida útil se contabiliza de manera prospectiva. A partir del 1° de enero de 2025, Ta-Ta S.A. 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 nueve meses finalizado al 30 de setiembre de 2025 es el siguiente:

	\$
Depreciación con vida útil anterior	38.659.962
Depreciación con vida útil modificada	15.166.934
Menor depreciación en el período	23.493.028

Nota 8 - Intangibles

Durante el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2025, el Grupo adquirió activos intangibles por un monto de \$ 138.800.263 (\$ 591.352.777 por el período finalizado el 30 de setiembre de 2024, de los cuales \$ 439.628.218 corresponden a altas por la adquisición de San Roque).

La amortización del período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2025 ascendió a \$ 118.502.617 (\$ 189.897.802 por el período finalizado el 30 de setiembre de 2024).

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

Cambios en estimaciones del período de amortización de Software de Ta-Ta S.A.

Durante el período terminado el 30 de setiembre de 2025, Ta-Ta S.A. 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, Ta-Ta S.A. 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, Ta-Ta S.A. 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 nueve meses finalizado al 30 de setiembre de 2025 es el siguiente:

	\$
Amortización con vida útil anterior	122.950.837
Amortización con vida útil modificada	60.317.443
Menor amortización en el período	62.633.394

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 - Acreedores comerciales

	Set-25	Dic-24
Proveedores de mercadería	1.919.324.539	1.904.316.903
Documentos a pagar	1.461.814.534	2.141.626.227
Proveedores del exterior	226.823.648	307.995.407
Otras cuentas comerciales a pagar	6.648.922	6.816.319
	3.614.611.643	4.360.754.856

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

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

Nota 10 - Deudas financieras

El rubro deudas financieras se compone según el siguiente detalle:

	Set-25	Dic-24
Corriente		
Préstamos financieros bancarios	848.346.962	350.442.715
Préstamos financieros no bancarios	294.326.685	318.554.206
	1.142.673.647	668.996.921
Sobregiro bancario	-	5.870.786
	1.142.673.647	674.867.707
No corriente		
Préstamos financieros bancarios	310.422.084	418.064.335
Préstamos financieros no bancarios	4.905.898.238	4.863.000.724
	5.216.320.322	5.281.065.059
Total	6.358.993.969	5.955.932.766

La apertura de los préstamos financieros es la siguiente:

	Moneda origen	Equivalente en \$	
		Set-25	Dic-24
Corriente			
Obligaciones negociables	UI	282.668.089	274.175.634
IDB Invest	\$	8.707.260	-
Scotiabank	\$-US\$-UI	177.753.406	76.294.875
BROU	\$-UI	198.546.566	82.286.493
Santander	\$	15.000.000	-
BBVA	\$-UI	251.972.569	161.893.189
Itaú	\$-UI	196.262.569	25.541.742
Intereses a pagar		11.763.188	48.804.988
		1.142.673.647	668.996.921

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

	Moneda origen	Equivalente en \$	
		Set-25	Dic-24
No Corriente			
Scotiabank	\$	39.845.435	58.863.389
Itaú	\$	36.096.030	54.980.312
BROU	\$	181.379.698	204.642.435
IDB Invest	\$	541.544.768	345.841.112
Obligaciones negociables	UI	4.364.353.470	4.517.159.612
BBVA	\$-UI	53.100.921	99.578.199
		5.216.320.322	5.281.065.059

Obligaciones Negociables

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

Como garantía de la emisión se generó un Fideicomiso de Garantía. Mas información sobre esta garantía se detalla en la Nota 18.

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 agosto de 2025 se recibió un nuevo préstamo de IDB Invest de \$ 200.000.000, a 9 años de plazo. Dicho desembolso se destinará a financiar el plan de inversión de la compañía.

Tasa 10,78% - Vencimiento 15/3/2034

Nota 11 - Ingresos operativos

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

	Set-25	Set-24
Ingresos Operativos - Supermercados	13.678.893.361	13.100.317.599
Ingresos Operativos – BAS	840.903.004	839.582.286
Ingresos Operativos – Hogar	143.892.022	212.947.903
Ingresos operativos – Frontoy	751.475.439	764.305.905
Ingresos operativos – San Roque	2.063.792.012	717.638.406
Arrendamientos de espacios	11.626.174	10.938.065
Comisiones a concesionarios	68.191.913	61.102.018
	17.558.773.925	15.706.832.182

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

NO AUDITADO

NO AUDITADO



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

Nota 12 - Costo de los bienes vendidos

	Set-25	Set-24
Costo de mercadería vendida (*)	11.017.701.078	9.897.619.842
Mermas y averías	370.015.758	305.772.846
Retribuciones personales y cargas sociales	191.925.175	196.520.206
Energía eléctrica, agua y comunicaciones	9.174.856	11.008.059
Materiales para elaboración	6.348.681	6.923.938
Otros costos de ventas	181.193.275	169.332.808
	11.776.358.823	10.587.177.699

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

Nota 13 - Gastos de administración y ventas

	Set-25	Set-24
Retribuciones personales y cargas sociales	2.764.353.596	2.755.234.774
Amortizaciones y depreciaciones	384.233.436	411.859.923
Amortización del activo por derecho de uso	298.261.833	235.570.480
Vigilancia y limpieza	371.426.514	270.606.985
Arrendamientos	70.171.377	47.972.845
Gastos Comunes	61.997.227	48.263.317
Energía eléctrica, agua y comunicaciones	247.073.037	233.814.822
Comisión tarjeta de crédito	242.620.296	183.861.786
Gastos directos de ventas y publicidad	194.951.388	154.566.726
Materiales para envolver	42.188.406	37.475.934
Mantenimiento de instalaciones	252.841.832	253.400.725
Impuesto al patrimonio y otros impuestos	87.216.231	84.966.676
Abono manutención	54.295.749	40.665.418
Transporte de valores	45.631.958	42.839.465
Fletes	153.717.023	123.858.747
Honorarios	67.608.334	88.891.129
Seguros	12.093.234	9.859.579
Otros gastos	171.472.466	201.634.551
	5.522.153.937	5.225.343.882

Nota 14 - Resultados financieros

	Set-25	Set-24
Intereses perdidos	(243.824.755)	(246.666.274)
Gastos de financiamiento de activo por derecho de uso	(142.748.740)	(121.352.681)
Diferencia de cambio	(99.353.347)	(248.914.032)
Otros resultados financieros	(33.662.773)	(21.856.269)
Intereses ganados	17.791.723	32.710.813
	(501.797.892)	(606.078.443)

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 - Impuesto a la renta

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 16 - Saldos y transacciones con partes relacionadas

El Grupo mantiene los siguientes saldos con partes relacionadas:

Activo

Otros activos financieros (*)	Set-25	Dic-24
Dorinka S.R.L. (vinculada a accionistas)	17.930.250	19.829.700
Culzel (accionistas)	55.835.016	58.875.434
	73.765.266	78.705.134

Pasivo

Otros pasivos (*)	Set-25	Dic-24
TIA Ecuador (vinculada a accionistas)	82.991.603	91.783.360
	82.991.603	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.

El Grupo no ha realizado transacciones con partes relacionadas en el periodo de nueve meses finalizado al 30 de setiembre de 2025.

Remuneración a personal clave

El total de remuneraciones y honorarios abonadas a la gerencia y al directorio durante al período finalizado el 30 de setiembre de 2025 ascendió a \$ 240.357.214 mientras que en el mismo período de 2024 las mismas ascendieron a \$ 262.548.387.

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

NO AUDITADO



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

Nota 17 - Información por segmentos

Las siguientes tablas presentan información sobre ingresos y utilidades de los segmentos operativos del Grupo por los períodos de nueve meses que finalizaron el 30 de setiembre de 2025 y 2024, respectivamente:

	set-25	set-25	set-25	set-25	set-25	set-25	set-25
	Supermercado	BAS	Hogar	Mayorista	Farmacia, cosmética, perfumería	Sin asignar	Total
Ingresos operativos	13.295.404.756	829.739.904	618.872.716	751.475.439	2.063.281.110	-	17.558.773.925
Costo de los bienes vendidos	(8.939.077.012)	(431.608.132)	(495.872.548)	(613.049.305)	(1.296.751.826)	-	(11.776.358.823)
Resultado bruto	4.356.327.744	398.131.772	123.000.168	138.426.134	766.529.284	-	5.782.415.102
Gastos de administración y ventas	(3.431.200.609)	(301.764.114)	(107.244.325)	(160.214.300)	(668.096.435)	(853.634.154)	(5.522.153.937)
Otros ingresos y egresos	-	15.318.134	6.798.912	746.015	(13.608.117)	80.278.001	89.532.945
Resultados financieros	-	-	-	10.032.500	(89.345.874)	(422.484.518)	(501.797.892)
Resultado del ejercicio antes del impuesto a la renta	925.127.135	111.685.792	22.554.755	(11.009.651)	(4.521.142)	(1.195.840.671)	(152.003.782)
Impuesto a la renta	-	-	-	(196.470)	(73.760)	(110.640)	(380.870)
Resultado del período	925.127.135	111.685.792	22.554.755	(11.206.121)	(4.594.902)	(1.195.951.311)	(152.384.652)
Otras partidas integrales	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral del período	925.127.135	111.685.792	22.554.755	(11.206.121)	(4.594.902)	(1.195.951.311)	(152.384.652)

	set-24	set-24	set-24	set-24	set-24	set-24	set-24
	Supermercado	BAS	Hogar	Mayorista	Farmacia, cosmética, perfumería	Sin asignar	Total
Ingresos operativos	12.742.131.863	841.428.624	639.735.380	765.920.486	717.615.829	-	15.706.832.182
Costo de los bienes vendidos	(8.527.710.668)	(571.916.790)	(434.826.431)	(613.679.236)	(439.044.574)	-	(10.587.177.699)
Resultado bruto	4.214.421.195	269.511.834	204.908.949	152.241.250	278.571.255	-	5.119.654.483
Gastos de administración y ventas	(3.390.834.982)	(298.335.215)	(126.318.855)	(142.206.105)	(249.157.926)	(1.018.490.799)	(5.225.343.882)
Otros ingresos y egresos	-	5.894.729	-	8.380.229	(5.634.147)	134.221.140	142.861.951
Resultados financieros	-	-	-	(7.332.721)	(31.502.010)	(567.243.712)	(606.078.443)
Resultado del ejercicio antes del impuesto a la renta	823.586.213	(22.928.652)	78.590.094	11.082.653	(7.722.828)	(1.451.513.371)	(568.905.891)
Impuesto a la renta	-	-	-	(138.170)	(547.999)	(105.180)	(791.349)
Resultado del período	823.586.213	(22.928.652)	78.590.094	10.944.483	(8.270.827)	(1.451.618.551)	(569.697.240)
Otras partidas integrales	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral del período	823.586.213	(22.928.652)	78.590.094	10.944.483	(8.270.827)	(1.451.618.551)	(569.697.240)

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

Nota 18 - Garantías otorgadas

Ta-Ta S.A.

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.

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

Firmado a los efectos de su identificación

Ernst & Young UY S.A.S.

NO AUDITADO



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

Con fecha 14 de agosto de 2025, la Sociedad amplió en US\$ 5.000.000 la hipoteca de primer grado en favor IDB Invest, 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.

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

San Roque S.A.

BROU

Como garantía del préstamo, se constituyó un fideicomiso AFISA sobre los ingresos generados por las ventas realizadas con tarjetas de crédito y débito (Diners, Líder, MasterCard y Visa) en 34 sucursales. Adicionalmente, Culzel y Bellinger actúan como fiadores solidarios ante el Banco de la República Oriental del Uruguay por un monto de hasta US\$ 10.000.000, siendo el afianzado San Roque S.A. También se ha realizado la cesión de los créditos generados por las ventas en el local de Tacuarembó 2, por un total de \$66.000.000.

BBVA

Se ha cedido el total de los cobros correspondientes a las ventas realizadas con Passcard, Amex, Creditel (32 sucursales) y Club del Este (6 sucursales).

Scotiabank

Se ha cedido el cobro de las ventas realizadas con ANDA y Cabal en 45 sucursales, así como MasterCard en 14 sucursales. Además, se ha constituido una prenda sobre el valor llave de los locales de Tres Cruces y Montevideo Shopping, por un monto de USD 3.000.000.

ITAU

Se ha cedido la totalidad de las ventas realizadas con OCA (50 sucursales) y VISA (11 sucursales).

SANTANDER

Garantía SIGA.

Nota 19 - Perspectivas futuras

TA-TA S.A. prevé seguir avanzando con 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. Asimismo, se mantiene el plan estratégico de crecimiento que incluye, entre otras cosas, la apertura de tiendas, el desarrollo de la omnicanalidad y la mejora operativa de los negocios.

Nota 20 - Políticas de gestión del riesgo

Los objetivos y políticas de administración de riesgos financieros del Grupo son consistentes con los revelados en los estados financieros al 31 de diciembre de 2024.

Nota 21 - Hechos posteriores

Con posterioridad al 30 de setiembre 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 del Grupo.

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

NO AUDITADO