Ta - Ta S.A.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS
DE PERÍODO INTERMEDIO
POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES
FINALIZADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2026
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 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

Shape the future
with confidence

Ernst & Young UY S.A.S
Av. 18 de Julio 984 P. 5
11100 MONTEVIDEO - URUGUAY

Tel.: 2902 3147 (Colectivo)
Fax: 2902 1331
E-mail: info@uy.ey.com

INFORME DE COMPILACIÓN EMITIDO POR UN PROFESIONAL INDEPENDIENTE

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

1. Hemos compilado los estados financieros separados condensados de período intermedio adjuntos de Ta - Ta S.A. (la Sociedad) sobre la base de la información que la Dirección nos ha proporcionado. Estos estados financieros separados condensados comprenden el estado de situación financiera separado condensado al 30 de setiembre de 2026, los estados separados condensados del resultado y del resultado integral por los períodos de nueve y tres meses finalizados al 30 de setiembre de 2026, y los estados separados 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 separados condensados de conformidad con la Norma International 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 la Sociedad es la de contadores públicos independientes.

5. La Dirección de la Sociedad es responsable de los estados financieros separados 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 separados condensados. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría ni una conclusión de revisión acerca de si los estados financieros separados condensados están preparados de conformidad con la NIC 34.

Ernst & Young UY S.A.S.

MARTIN VILLARMARZO
CONTADOR PÚBLICO

Montevideo, 30 de octubre de 2026



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 setiembre 2026

(en pesos uruguayos)

	Nota	30.09.2026 (No auditado)	31.12.2025
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo		137.058.503	139.278.905
Otros activos financieros	4	76.412.090	501.810.234
Deudores comerciales	5	366.149.743	526.172.893
Otros activos		114.940.704	67.531.825
Activo por impuesto corriente		3.993.416	5.475.196
Inventarios	6	2.737.982.184	2.738.826.953
Total del activo corriente		**3.436.536.640**	**3.979.096.006**
Activo no corriente			
Activo por impuesto diferido		61.698.220	31.695.370
Activo por derechos de uso		1.338.816.557	1.242.245.834
Propiedades, planta y equipo	7	6.292.389.725	6.378.564.030
Intangibles	8	478.605.977	473.222.154
Valor llave		3.065.747.432	3.103.682.310
Inversiones en subsidiarias	11	547.790.056	490.098.070
Total del activo no corriente		**11.785.047.967**	**11.719.507.768**
Total del activo		**15.221.584.607**	**15.698.603.774**
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente			
Acreedores comerciales	9	3.352.114.371	3.955.420.334
Deudas financieras	10	928.195.205	392.708.424
Otros pasivos		275.270.049	470.581.762
Provisiones por beneficios a los empleados		674.654.267	638.242.352
Provisiones		10.264.776	11.103.662
Pasivos contractuales		22.588.333	24.157.074
Pasivo por arrendamiento		247.658.116	240.260.318
Total del pasivo corriente		**5.510.745.117**	**5.732.473.926**
Pasivo no corriente			
Deudas financieras	10	4.765.479.971	4.969.362.429
Pasivo por arrendamiento no corriente		1.244.111.478	1.138.231.060
Total del pasivo no corriente		**6.009.591.449**	**6.107.593.489**
Total del pasivo		**11.520.336.566**	**11.840.067.415**
Patrimonio			
Capital	12	3.400.000.000	2.806.427.567
Aportes a capitalizar		907.455.744	-
Reservas	12	439.461.871	1.877.453.331
Resultados acumulados		(1.045.669.574)	(825.344.539)
Total del patrimonio		**3.701.248.041**	**3.858.536.359**
Total de pasivo y patrimonio		**15.221.584.607**	**15.698.603.774**

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

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 nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2026
(en pesos uruguayos)

	Nota	Por el periodo de nueve meses finalizado el 30.09.2026	30.09.2025	Por el periodo de tres meses finalizado el 30 de 30.09.2026	30.09.2025
Ingresos operativos	13	15.631.771.354	15.147.303.722	5.196.473.207	4.989.355.712
Costo de los bienes vendidos	14	(10.434.633.615)	(10.269.844.038)	(3.436.722.452)	(3.402.900.481)
Resultado bruto		**5.197.137.739**	**4.877.459.684**	**1.759.750.755**	**1.586.455.231**
Gastos de administración y ventas	15	(5.068.674.383)	(4.751.010.991)	(1.751.911.625)	(1.580.173.243)
Otros ingresos y egresos		124.345.987	143.761.813	34.606.029	68.887.881
Resultados financieros	16	(530.365.753)	(422.484.518)	(153.717.459)	(99.448.764)
Resultado del período antes del impuesto a la renta		**(277.556.410)**	**(152.274.012)**	**(111.272.300)**	**(24.278.895)**
Impuesto a la renta	17	29.884.560	(110.640)	29.884.560	-
Resultado del período		**(247.671.850)**	**(152.384.652)**	**(81.387.740)**	**(24.278.895)**

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

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 nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2026
(en pesos uruguayos)

	Por el periodo de nueve meses finalizado el		Por el periodo de tres meses finalizado el	
	30.09.2026	30.09.2025	30.09.2026	30.09.2025
Resultado del período	(247.671.850)	(152.384.652)	(81.387.740)	(24.278.895)
Otro resultado integral	-	-	-	-
Resultado integral del período	(247.671.850)	(152.384.652)	(81.387.740)	(24.278.895)

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

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 nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2026

(en pesos uruguayos)

			Reservas			
	Capital	Aportes a capitalizar	Reserva legal	Reserva por revaluación	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1° de enero de 2025	2.806.427.567	-	439.461.871	1.492.685.089	(852.463.250)	3.886.111.277
Movimientos del periodo finalizado el 30 de setiembre de 2025						
Reservas por revaluacion de activo fijo	-	-	-	(36.282.808)	36.282.808	-
Resultado del período	-	-	-	-	(152.384.652)	(152.384.652)
Resultado integral del período	-	-	-	-	(152.384.652)	(152.384.652)
Saldos al 30 de setiembre de 2025	2.806.427.567	-	439.461.871	1.456.402.281	(968.565.094)	3.733.726.625
Saldos al 1° de enero de 2026	2.806.427.567	-	439.461.871	1.437.991.460	(825.344.539)	3.858.536.359
Movimientos del periodo finalizado el 30 de setiembre de 2026						
Reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo	-	-	-	(27.346.815)	27.346.815	-
Capitalizaciones	593.572.433	907.455.744	-	(1.410.644.645)	-	90.383.532
Resultado del período	-	-	-	-	(247.671.850)	(247.671.850)
Resultado integral del período	-	-	-	-	(247.671.850)	(247.671.850)
Saldos al 30 de setiembre de 2026	3.400.000.000	907.455.744	439.461.871	-	(1.045.669.574)	3.701.248.041

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

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 nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2026

(en pesos uruguayos)

	Nota	30.09.2026	30.09.2025
Flujo de efectivo relacionado con actividades operativas			
Resultado del período antes del impuesto a la renta		**(277.556.410)**	**(152.274.012)**
Ajustes:			
Depreciaciones y amortizaciones	7 y 8	415.679.728	405.917.565
Intereses perdidos	16	203.224.790	208.988.579
Provisión por obsolescencia y mermas		(6.691.686)	(12.060.524)
Resultado por inversión		(64.881.921)	15.796.011
Amortización del activo por derecho de uso		240.983.968	234.656.247
Gastos de financiamiento de activo por derecho de uso		122.371.720	117.859.997
Diferencia de cambio de pasivo por arrendamientos		12.007.017	(6.876.181)
Diferencia de cambio de deudas financieras		153.436.504	140.334.980
Resultado por venta de propiedades, planta y equipo		53.373.493	6.195.356
Ajuste por ganancias no monetarias		(99.805.728)	-
Resultado de operaciones antes de cambios en rubros operativos		**1.029.697.885**	**1.110.812.030**
Variación de activos y pasivos operativos			
Deudores comerciales		160.023.150	159.533.200
Activo por impuesto corriente y otros activos		(72.443.012)	19.286.060
Otros activos financieros		425.398.144	414.592.369
Inventarios		7.536.455	(15.194.220)
Acreedores comerciales		(503.500.235)	(670.672.569)
Otros pasivos		(195.208.617)	(149.638.922)
Provisiones por beneficios a los empleados		36.411.915	(40.413.704)
Provisiones		(838.886)	(5.134.265)
Pasivos contractuales		(1.568.741)	(4.155.625)
		(144.189.827)	**(291.797.676)**
Impuesto a la renta pagado		(173.160)	(165.050)
Fondos netos de actividades operativas		**607.778.488**	**666.575.292**
Flujo de efectivo relacionado con actividades de inversión			
Ingresos por venta de propiedades, planta y equipo			
Adquisición de propiedades, planta y equipo e intangibles	7 y 8	(350.377.015)	(355.175.761)
Asistencia financiera a partes relacionadas		7.190.863	(926.023)
Fondos netos de actividades de inversión		**(343.186.152)**	**(356.101.784)**
Flujo de efectivo relacionado con actividades de financiamiento			
Cancelación de deudas financieras		(2.413.220.144)	(2.432.028.382)
Intereses pagados		(243.885.717)	(248.818.777)
Financiamiento obtenido		2.632.048.890	2.634.664.566
Pagos de obligaciones por arrendamientos		(332.139.299)	(321.986.908)
Aportes a capitalizar		90.383.532	-
Fondos netos de actividades de financiamiento		**(266.812.738)**	**(368.169.501)**
Variación del flujo neto de efectivo		**(2.220.402)**	**(57.695.993)**
Efectivo al inicio del período		139.278.905	100.044.469
Efectivo al cierre del período		**137.058.503**	**42.348.476**

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

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

Notas a los estados financieros separados condensados de período intermedio correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2026

(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 hasta el 27 de febrero de 2026 eran 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%). La Sociedad informó con fecha 2 de enero de 2026 la celebración de un contrato de compraventa de acciones mediante el cual se acordó la transferencia del 100 % de su paquete accionario. Habiéndose cumplido los requisitos legales y regulatorios correspondientes, la operación se hizo efectiva el 27 de febrero de 2026, fecha a partir de la cual Kettwell S.A., sociedad integrante del Grupo Vierci, pasó a ser el único accionista de la Sociedad.

Cuenta al cierre del periodo con 128 sucursales (57 en Montevideo, 68 en el interior del país y 3 sucursales virtuales); 130 sucursales (59 en Montevideo, 68 en el interior del país y 3 sucursales virtuales) al cierre del ejercicio 2025.

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 (94 locales y un local virtual al cierre del ejercicio 2025).

Multi Ahorro Hogar es la unidad de negocios de venta de electrodomésticos con 1 local físico y un local virtual (3 locales y un local virtual al cierre del ejercicio 2025).

BAS es la unidad de negocios de venta minorista de textil y cuenta con 30 locales y un local virtual (30 locales y un local virtual al cierre del ejercicio 2025).

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.

San Roque S.A. es una cadena nacional de farmacias especializada en la venta minorista de productos farmacéuticos, cosméticos y de perfumería. Opera un total de 52 sucursales (23 en Montevideo, 28 en el interior del país todas bajo régimen de arrendamiento y un local virtual). La red se distribuye estratégicamente con locales en Montevideo y en el interior del país, consolidando una amplia cobertura territorial.

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

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 30 de octubre de 2026. 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 nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2026.

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 condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros separados anuales al 31 de diciembre de 2025.

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 separados condensados de período intermedio deben ser leídos y analizados con los estados financieros consolidados condensados de período intermedio de Ta – Ta S.A. al 30 de setiembre de 2026.

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 2025, salvo por la adopción de nuevas normas que entran en vigor a partir del 1 de enero de 2026. La Sociedad no ha adoptado de manera anticipada ninguna norma, interpretación o modificación que se haya publicado pero que no está todavía vigente.

Modificaciones a la Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros—Modificaciones de la NIIF 9 y la NIIF 7

En mayo de 2024, el IASB publicó las Modificaciones a la NIIF 9 y la NIIF 7, Modificaciones en la clasificación y medición de instrumentos financieros (las Modificaciones). Estas modificaciones incluyen:

- La aclaración de que los pasivos financieros deben darse de baja en la "fecha de liquidación" y la inclusión de una opción de política contable (si se cumplen condiciones específicas) para dar de baja los pasivos financieros liquidados a través de un sistema de pago electrónico antes de la fecha de liquidación.

- Lineamientos adicionales sobre cómo evaluar los flujos de efectivo contractuales de los activos financieros con características ambientales, sociales y de gobierno corporativo ("ESG" por sus siglas en inglés) y similares.

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

▪ Aclaraciones sobre lo que incluye el término "características sin recurso" y cuáles son las características de los instrumentos vinculados contractualmente.

▪ La inclusión de revelaciones sobre instrumentos financieros con características contingentes y requisitos de revelación adicionales para instrumentos de patrimonio clasificados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales (ORI).

Las modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros de la Sociedad.

Mejoras anuales a las normas de contabilidad NIIF - Volumen 11

En julio de 2024, el IASB publicó nueve modificaciones de alcance limitado como parte de su mantenimiento periódico de las normas de contabilidad NIIF. Las modificaciones incluyen aclaraciones, simplificaciones, correcciones o cambios para mejorar la congruencia de la NIIF 1, Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, la NIIF 7, Instrumentos financieros: Información a revelar y su Guía de implementación relacionada, la NIIF 9, Instrumentos Financieros, la NIIF 10, Estados Financieros Consolidados y la NIC 7, Estados de Flujos de Efectivo.

Las modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros de la Sociedad.

Contratos de electricidad dependientes de la naturaleza – Modificaciones de la NIIF 9 y la NIIF 7

En diciembre de 2024, el IASB emitió las modificaciones a la NIIF 9 y la NIIF 7 - Contratos de electricidad dependientes de la naturaleza. Las modificaciones aplican únicamente a los contratos de electricidad dependientes de la naturaleza y:

▪ Aclaran la aplicación de los requisitos de "uso propio" para los contratos incluidos en el alcance
▪ Modifican los requisitos de designación para una partida cubierta en una relación de cobertura de flujo de efectivo para los contratos dentro del alcance
▪ Agregan nuevos requisitos de revelación para permitir que los inversionistas entiendan el efecto de estos contratos en el desempeño financiero y los flujos de efectivo de la empresa

Las modificaciones no tuvieron impacto en los estados financieros de la Sociedad.

3.3 Corrección de errores

Durante el período, la Sociedad realizó una revisión integral de los descuentos comerciales obtenidos de proveedores (rebates) que corresponden a negociaciones que se pactan y registran en el mes de diciembre de cada año. Como resultado de dicho análisis, se identificó que algunos descuentos contenían cláusulas que quedaban sujetas a cumplimientos de meses siguientes.

En consecuencia, se identificó una subvaluación de acreedores comerciales de 230 Millones y de inversión en subsidiaria de 39 Millones; con un efecto de sobrevaluación de resultados acumulados de 269 millones (correspondiendo al resultado de 2025 por 27 millones, y 242 millones al efecto agregado a través de los años 2024 y anteriores).

A continuación, se muestran los saldos informados en el mes de diciembre 2025 y los saldos reexpresados.

	1 de enero de 2026	31 de diciembre de 2025	Impacto
Acreedores comerciales	3.955.420.334	3.725.408.395	230.011.939
Inversión en subsidiaria	490.098.070	529.105.164	39.007.094
Resultados acumulados	(825.344.539)	(556.325.506)	(269.019.033)

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

Nota 4 - Otros activos financieros

	Set-26	Dic-25
Depósitos en garantía (Nota 20)	22.137.089	334.604.566
Partes relacionadas (Nota 18)	54.275.001	167.205.668
	76.412.090	**501.810.234**

Nota 5 - Deudores comerciales

	Set-26	Dic-25
Crédito con administradoras de crédito	326.000.498	496.190.757
Deudores simples de plaza	28.758.761	37.789.811
Documentos a cobrar	14.418.101	2.416.350
Partes relacionadas (Nota 18)	7.033.068	-
Otros deudores comerciales	2.891.402	2.728.062
Provisión por pérdidas esperadas	(12.952.087)	(12.952.087)
	366.149.743	**526.172.893**

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

Nota 6 - Inventarios

	Set-26	Dic-25
Mercadería de reventa	2.542.866.339	2.562.193.007
Importación en trámite	169.268.752	160.652.545
Materia prima y materiales	53.075.288	49.901.282
Provisión por obsolescencia y mermas	(27.228.195)	(33.919.881)
	2.737.982.184	**2.738.826.953**

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 2026, la Sociedad adquirió activos de propiedades, planta y equipo por un monto de $ 239.666.640 ($ 222.544.225 por el período finalizado el 30 de setiembre de 2025).

La depreciación del período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2026 ascendió a $ 310.356.398 ($ 301.732.693 por el período finalizado el 30 de setiembre de 2025).

Las bajas del período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2026 ascendió a $ 15.437.794 ($ 6.195.356 al 30 de setiembre de 2025).

No se ha registrado deterioro de activos de propiedades, planta y equipo en los períodos finalizados el 30 de setiembre de 2026 y 2025.

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

Nota 8 - Intangibles

Durante el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2026, la Sociedad adquirió activos intangibles por un monto de $ 110.710.375 ($ 132.631.536 por el período finalizado el 30 de setiembre de 2025).

La amortización del período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2026 ascendió a $ 105.323.330 ($ 104.184.872 por el período finalizado el 30 de setiembre de 2025).

Las bajas del período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2026 ascendió a $ 819 ($ 0 al 30 de setiembre de 2025).

No se ha registrado deterioro de activos intangibles en los períodos finalizados el 30 de setiembre de 2026 y 2025.

Nota 9 - Acreedores comerciales

	Set -26	Dic-25
Documentos a pagar	1.070.123.657	1.793.192.712
Proveedores de mercadería	1.979.541.118	1.880.060.803
Proveedores del exterior	301.023.067	280.659.452
Otras cuentas comerciales a pagar	1.426.529	1.507.367
	3.352.114.371	**3.955.420.334**

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 10 - Deudas financieras

El rubro deudas financieras se compone según el siguiente detalle:

Corriente	Sep -26	Dic-25
Préstamos financieros bancarios	631.356.291	64.245.607
Préstamos financieros no bancarios	296.838.914	328.462.817
	928.195.205	**392.708.424**
No corriente		
Préstamos financieros bancarios	512.384.772	564.203.949
Préstamos financieros no bancarios	4.253.095.199	4.405.158.480
	4.765.479.971	**4.969.362.429**
Total	**5.693.675.176**	**5.362.070.853**

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

La apertura de los préstamos financieros es la siguiente:

	Moneda origen	Equivalente en $ Sep -26	Dic-25
Corriente			
BBVA Uruguay	$	169.000.000	46.363.636
ITAU	$	270.000.000	-
Scotiabank	$	160.000.000	-
IDB Invest	$	29.160.000	14.580.000
Obligaciones negociables	UI	295.424.775	285.310.926
Intereses a pagar	$	4.610.430	46.453.862
		928.195.205	**392.708.424**

	Moneda origen	Equivalente en $ Sep -26	Dic-25
No Corriente			
BBVA Uruguay	$	-	27.045.455
IDB Invest	$	512.384.772	537.158.494
Obligaciones negociables	UI	4.253.095.199	4.405.158.480
		4.765.479.971	**4.969.362.429**

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 20.

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 del 2026 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 mantuvo la Perspectiva Estable.

IDB Invest

En el mes de mayo de 2024 la compañía recibió un prestamo 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 septiembre de 2026, costos de emisión de deuda por $ 27.075.232.

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

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

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

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Uruguay S.A.

El saldo adeudado corresponde al siguiente préstamo:

$ 169.000.000 - Tasa 7.10% - Vencimiento 14/10/2026

Scotiabank Uruguay S.A.

El saldo adeudado corresponde al siguiente préstamo:

$ 160.000.000 - Tasa 7.10% - Vencimiento 11/10/2026

Banco ITAU Uruguay S.A.

El saldo adeudado corresponde al siguiente préstamo:

$ 270.000.000 - Tasa 7.35% - Vencimiento 13/10/2026

Nota 11 - Inversiones en subsidiarias

Al 30 de setiembre de 2026 y diciembre de 2025 la Sociedad mantenía inversiones en las siguientes subsidiarias:

Nombre	Actividad principal	Lugar en que opera	% participación Set-26	% participación Dic-25
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 Virgenes Británicas	100%	100%
Myrick Two Participation Corp.	Sociedad holding de Bellinger International S.A. – 20%	Islas Virgenes Británicas	100%	100%
Rayos Two Holding Company S.A.	Sociedad holding de Bellinger International S.A. – 60%	Islas Virgenes Británicas	100%	100%

A continuación, se detalla el monto de las inversiones en subsidiarias reconocido en el estado de situación financiera al 30 de setiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025:

	Set-26	Dic-25
Créditos a largo plazo	501.799.095	508.989.958
Ajuste valorización valor patrimonial proporcional	45.990.961	(18.891.888)
Inversión en subsidiarias	**547.790.056**	**490.098.070**

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 perdidas procedentes de sus participaciones en subsidiarias es el valor de la inversión más los créditos mantenidos con las mismas.

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

Nota 12 - Patrimonio

12.1 Capital

El capital autorizado de la Sociedad al 30 de setiembre de 2026 asciende a $ 6.500.000.000. El capital integrado de la Sociedad al 30 de setiembre de 2026 asciende a $ 3.400.000.000 acciones nominativas de $ 1 cada una.

Por Asamblea Extraordinaria de Accionistas de fecha 10 de setiembre de 2026 se resolvió que $ 1.410.644.645 de la reserva de revaluación de activo fijo, fueran capitalizados. En consecuencia, al 30 de setiembre de 2026 existe un capital integrado en trámite por $ 817.072.212,838 a la espera del perfeccionamiento del aumento del capital autorizado.

Al 30 de setiembre de 2026 se han integrado de acuerdo al plan de integración aprobado el 10 de setiembre de 2026, un total de $ 90.383.532 como aportes a capitalizar.

Las acciones asociadas a los aportes recibidos referente al plan de integración de capital, descripto en el párrafo anterior, no se encuentran emitidas a la fecha. En base a lo convalidado con la Auditoría Interna de la Nación y los accionistas de la Sociedad, estas acciones serán emitidas una vez el plan de integración se encuentre finalizado.

12.2 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 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. Como se menciona en el párrafo anterior, dicha reserva fue capitalizada.

Nota 13 - Ingresos operativos

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

	Set-26	Set-25
Ingresos Operativos – Super	14.550.473.171	14.082.690.609
Ingresos Operativos – BAS	908.428.445	840.903.004
Ingresos Operativos – Hogar	89.519.831	143.892.022
Arrendamientos de espacios	12.694.550	11.626.174
Comisiones a concesionarios	70.655.357	68.191.913
	15.631.771.354	**15.147.303.722**

Nota 14 - Costo de los bienes vendidos

	Set-26	Set-25
Costo de mercadería vendida (*)	9.738.545.723	9.550.575.864
Mermas y averías	319.572.294	330.626.187
Retribuciones personales y cargas sociales	205.641.535	191.925.175
Energía eléctrica, agua y comunicaciones	8.435.049	9.174.856
Materiales para elaboración	7.885.074	6.348.681
Otros costos	154.553.940	181.193.275
	10.434.633.615	**10.269.844.038**

(*) 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

Nota 15 - Gastos de administración y ventas

	Set-26	Set-25
Retribuciones personales y cargas sociales	2.728.619.959	2.534.421.166
Amortizaciones y depreciaciones	370.671.626	323.854.387
Amortización del activo por derecho de uso	240.983.968	234.110.386
Vigilancia y limpieza	315.668.575	281.885.533
Arrendamientos	47.358.322	42.677.607
Gastos comunes	42.481.819	41.618.783
Energía eléctrica, agua y comunicaciones	256.397.640	241.049.132
Comisión tarjeta de crédito	207.512.434	185.994.925
Gastos directos de ventas y publicidad	154.961.837	143.728.052
Materiales para envolver	38.211.991	39.734.593
Mantenimiento de instalaciones	263.637.201	252.841.832
Impuesto al patrimonio y otros impuestos	86.118.166	84.368.233
Abono manutención	37.979.489	39.371.765
Transporte de valores	30.996.878	45.631.958
Fletes	52.139.633	56.530.454
Honorarios	33.044.770	44.326.885
Seguros	14.364.378	12.093.234
Otros gastos	147.525.697	146.772.066
	5.068.674.383	**4.751.010.991**

Nota 16 - Resultados financieros

	Set-26	Set-25
Intereses perdidos	(203.224.790)	(208.988.579)
Gastos de financiamiento de activo por derecho de uso	(122.371.720)	(117.859.997)
Diferencia de cambio	(196.396.889)	(94.384.536)
Intereses ganados	9.532.598	17.731.877
Otros resultados financieros	(17.904.952)	(18.983.283)
	(530.365.753)	**(422.484.518)**

Nota 17 - 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 principalmente al impuesto mínimo.

El impuesto diferido se determina a partir de las diferencias temporarias existentes entre los importes contables de los activos y pasivos y sus respectivas bases fiscales. Para su cálculo, se aplica la tasa de IRAE del 25%. Al cierre del ejercicio 2026, la evaluación de dichas diferencias temporarias determina el reconocimiento de un activo por impuesto diferido.

Nota 18 - Saldos y transacciones con partes relacionadas

La Sociedad mantiene los siguientes saldos con partes relacionadas (adicionales a las inversiones descriptas en la (Nota 11):

Activo

Deudores comerciales	Set-26	Dic-25
San Roque S.A. (subsidiaria)	7.033.068	-
	7.033.068	**-**

Otros activos financieros (*)	Set-26	Dic-25
Dorinka (vinculada a accionistas)	-	17.568.450
San Roque S.A. (subsidiaria)	54.275.001	149.637.218
	54.275.001	**167.205.668**

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

Pasivo

Otros pasivos (*)	**Set-26**	**Dic-25**
San Roque S.A. (vinculada a accionistas)	59.055.136	-
Bellinger S.A. (vinculada a accionistas)	5.104.900	-
TIA Ecuador (vinculada a accionistas)	-	81.316.983
	64.160.036	**81.316.983**

(*) 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	**Set-26**	**Set-25**
San Roque S.A.	4.949.538	510.902
Frontoy S.A	459.476.058	403.286.346
	464.425.596	**403.797.248**

Otros ingresos

Ingresos por otros servicios

Arrendamientos	**Set-26**	**Set-25**
San Roque S.A.	3.265.062	3.179.808
	3.265.062	**3.179.808**

Servicios prestados	**Set-26**	**Set-25**
San Roque S.A.	24.209.817	34.660.948
Frontoy S.A.	17.451.293	19.327.033
	41.661.110	**53.987.981**

Egresos

Compras de inventario	**Set-26**	**Set-25**
San Roque S.A.	102.942	441.862
Frontoy S.A.	3.464.603	1.684.805
	3.567.545	**2.126.667**

Servicios	**Set-26**	**Set-25**
San Roque S.A.	-	253.776
Frontoy S.A.	-	3.173.264
	-	**3.427.040**

Remuneración a personal clave

El total de remuneraciones y honorarios abonadas a la gerencia y al directorio durante el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2026 ascendió a $ 207.657.642 mientras que en el mismo período de 2025 las mismas ascendieron a $ 212.589.114.

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

Nota 19 - Información por segmentos

Las siguientes tablas presentan información sobre ingresos y utilidades de los segmentos operativos de la Sociedad por los períodos de nueve meses que finalizaron el 30 de setiembre de 2026 y 2025, respectivamente:

	Set-26 Supermercado	Set-26 BAS	Set-26 Hogar	Set-26 Sin asignar	Set-26 Total
Ingresos operativos	14.164.918.295	899.370.444	567.482.615	-	15.631.771.354
Costo de los bienes vendidos	(9.556.709.962)	(427.706.008)	(450.217.645)	-	(10.434.633.615)
Resultado bruto	**4.608.208.333**	**471.664.436**	**117.264.970**	**-**	**5.197.137.739**
Gastos de administración y ventas	(3.637.710.524)	(332.584.310)	(104.354.639)	(994.024.910)	(5.068.674.383)
Otros ingresos y egresos	-	-	-	124.345.987	124.345.987
Resultados financieros	-	-	-	(530.365.753)	(530.365.753)
Resultado del período antes del impuesto a la renta	**970.497.809**	**139.080.126**	**12.910.331**	**(1.400.044.676)**	**(277.556.410)**
Impuesto a la renta	-	-	-	29.884.560	29.884.560
Resultado del período	**970.497.809**	**139.080.126**	**12.910.331**	**(1.370.160.116)**	**(247.671.850)**
Otras partidas integrales	-	-	-	-	-
Resultado integral del período	**970.497.809**	**139.080.126**	**12.910.331**	**(1.370.160.116)**	**(247.671.850)**

	Set-25 Supermercado	Set-25 BAS	Set-25 Hogar	Set-25 Sin asignar	Set-25 Total
Ingresos operativos	13.698.691.102	829.739.904	618.872.716	-	15.147.303.722
Costo de los bienes vendidos	(9.342.363.358)	(431.608.132)	(495.872.548)	-	(10.269.844.038)
Resultado bruto	**4.356.327.744**	**398.131.772**	**123.000.168**	**-**	**4.877.459.684**
Gastos de administración y ventas	(3.431.200.609)	(301.764.114)	(107.244.325)	(910.801.943)	(4.751.010.991)
Otros ingresos y egresos	-	15.318.134	6.798.912	121.644.767	143.761.813
Resultados financieros	-	-	-	(422.484.518)	(422.484.518)
Resultado del período antes del impuesto a la renta	**925.127.135**	**111.685.792**	**22.554.755**	**(1.211.641.694)**	**(152.274.012)**
Impuesto a la renta	-	-	-	(110.640)	(110.640)
Resultado del período	**925.127.135**	**111.685.792**	**22.554.755**	**(1.211.752.334)**	**(152.384.652)**
Otras partidas integrales	-	-	-	-	-
Resultado integral del período	**925.127.135**	**111.685.792**	**22.554.755**	**(1.211.752.334)**	**(152.384.652)**

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 20 - 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 (Nota 4).

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

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 S.A. 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).

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

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 21 - Perspectivas futuras

La empresa prevé seguir avanzando en el plan de remodelaciones de tiendas que viene mostrando resultados positivos, tanto a nivel de ventas y rentabilidad como en satisfacción de clientes y colaboradores.

Nota 22 - 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 2025.

Nota 23 - Hechos posteriores

Con fecha posterior al 30 de setiembre de 2026, se obtuvo la inscripción definitiva del aumento de capital autorizado, se realizaron las publicaciones correspondientes y, en consecuencia, el capital integrado actualmente asciende a $ 4.217.072.212.

A excepción de lo mencionada anteriormente, con posterioridad al 30 de setiembre de 2026 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