Ta - Ta S.A.

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS 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 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

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 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 2026, los estados consolidados 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 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 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 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.

Montevideo, 30 de octubre de 2026

MARTIN VILLARMARZO
CONTADOR PÚBLICO



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 2026

(en pesos uruguayos)

Activo	Nota	30.09.2026 (No auditado)	31.12.2025
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo		194.797.617	179.702.981
Otros activos financieros	4	22.139.645	407.474.158
Deudores comerciales	5	593.025.777	790.772.901
Otros activos		138.369.635	90.653.255
Activo por impuesto corriente		3.993.416	5.475.196
Inventarios	6	3.388.854.384	3.335.427.198
Total del activo corriente		**4.341.180.474**	**4.809.505.689**
Activo no corriente			
Inventarios no corriente	6	70.574.373	58.735.849
Activo por impuesto diferido		74.574.157	44.571.307
Activo por derechos de uso		1.591.064.596	1.446.287.962
Propiedades, planta y equipo	7	6.532.498.137	6.632.836.840
Intangibles	8	841.987.079	836.435.552
Valor llave		3.212.664.036	3.250.598.914
Total del activo no corriente		**12.323.362.378**	**12.269.466.424**
Total del activo		**16.664.542.852**	**17.078.972.113**
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente			
Acreedores comerciales	9	3.926.851.452	4.607.554.465
Deudas financieras	10	1.246.873.290	530.219.864
Otros pasivos		227.549.965	493.114.125
Provisiones por beneficios a los empleados		753.280.622	709.124.715
Provisiones		10.264.776	11.103.662
Pasivos contractuales		31.405.150	32.973.891
Pasivo por arrendamiento		343.406.592	320.024.013
Total del pasivo corriente		**6.539.631.847**	**6.704.114.735**
Pasivo no corriente			
Deudas financieras	10	4.976.703.130	5.215.264.484
Pasivo por arrendamiento		1.442.877.748	1.296.974.449
Pasivo por impuesto diferido		4.082.086	4.082.086
Total del pasivo no corriente		**6.423.662.964**	**6.516.321.019**
Total del pasivo		**12.963.294.811**	**13.220.435.754**
Patrimonio			
Capital		3.400.000.000	2.806.427.567
Aportes a capitalizar		907.455.744	-
Reservas		439.461.871	1.877.453.331
Resultados acumulados		(1.045.669.574)	(825.344.539)
Patrimonio atribuible a la controladora		**3.701.248.041**	**3.858.536.359**
Patrimonio atribuible a participaciones no controladoras			
Total patrimonio		**3.701.248.041**	**3.858.536.359**
Total de pasivo y patrimonio		**16.664.542.852**	**17.078.972.113**

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

Firmado a los efectos de su identificacion
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 consolidado condensado de período intermedio por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2026

(en pesos uruguayos)

	Nota	Por el período de nueve meses finalizado el 30/9/2026	30/9/2025	Por el período de tres meses finalizado el 30/9/2026	30/9/2025
Ingresos operativos	12	18.166.928.857	17.558.773.925	6.094.500.795	5.805.870.439
Costo de los bienes vendidos	13	(12.032.805.274)	(11.776.358.823)	(4.044.491.352)	(3.924.531.506)
Margen bruto		**6.134.123.583**	**5.782.415.102**	**2.050.009.443**	**1.881.338.933**
Gastos de administración y ventas	14	(5.853.320.768)	(5.522.153.937)	(2.011.968.638)	(1.833.711.348)
Otros ingresos y egresos		54.656.007	89.532.945	31.093.009	53.908.634
Resultados financieros	15	(612.809.192)	(501.797.892)	(180.406.114)	(125.815.114)
Resultado del período antes del impuesto a la renta		**(277.350.370)**	**(152.003.782)**	**(111.272.300)**	**(24.278.895)**
Impuesto a la renta	16	29.678.520	(380.870)	29.884.560	-
Resultado del período		**(247.671.850)**	**(152.384.652)**	**(81.387.740)**	**(24.278.895)**
Resultado atribuible a:					
Controladora		(247.671.850)	(152.384.652)	(81.387.740)	(24.278.895)
Participaciones no controladoras		-	-		
		(247.671.850)	**(152.384.652)**	**(81.387.740)**	**(24.278.895)**

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados 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 consolidado 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)**
Resultado integral del período atribuible a:				
Controladora	(247.671.850)	(152.384.652)	(81.387.740)	(24.278.895)
Participaciones no controladoras	-	-	-	-
	(247.671.850)	**(152.384.652)**	**(81.387.740)**	**(24.278.895)**

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados 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 consolidado 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	Patrimonio 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 período finalizado el 30 de setiembre de 2025						
Reserva por revaluación 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 período 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 consolidados 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 consolidado 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		**(277.350.370)**	**(152.003.782)**
Ajustes:			
Depreciación y amortizaciones	7 y 8	468.593.649	466.296.614
Intereses perdidos	15	232.501.984	243.824.755
Provisión por obsolescencia y mermas		(6.691.686)	(12.060.524)
Amortización del activo por derecho de uso		321.526.579	298.807.694
Gastos de financiamiento de activo por derecho de uso	15	154.627.827	142.748.740
Diferencia de cambio de pasivo por arrendamientos		12.007.017	(6.876.181)
Diferencia de cambio de deudas financieras		158.160.540	153.141.414
Resultado por venta de propiedades, planta y equipo		53.373.493	11.849.791
Ajuste por ganancias no monetarias		(99.805.728)	-
Resultado de operaciones antes de cambios en rubros operativos		**1.294.293.675**	**1.297.732.303**
Variación de activos y pasivos operativos			
Deudores comerciales		158.740.959	195.095.368
Activo por impuesto corriente y otros activos		(72.750.513)	1.607.729
Otros activos financieros		385.334.513	414.169.440
Inventarios		(58.574.024)	(96.720.734)
Acreedores comerciales		(541.890.191)	(746.143.213)
Otros pasivos		(265.716.259)	(149.936.948)
Provisiones por beneficios a los empleados		44.155.907	(29.215.265)
Provisiones		(838.886)	(6.263.456)
Pasivos contractuales		(1.568.741)	(4.156.325)
		(353.107.235)	**(421.563.404)**
Impuesto a la renta pagado		(173.160)	(729.630)
Fondos netos de actividades operativas		**663.662.910**	**723.435.487**
Flujo de efectivo relacionado con actividades de inversión			
Adquisición de propiedad, planta y equipo e intangibles	7 y 8	(389.245.088)	(372.761.634)
Ajuste valor llave San Roque		-	(3.387.572)
Fondos netos de actividades de inversión		**(389.245.088)**	**(376.149.206)**
Flujo de efectivo relacionado con actividades de financiamiento			
Cancelación de deudas financieras		(3.881.923.757)	(3.887.452.832)
Intereses pagados		(270.092.433)	(280.841.793)
Financiamiento obtenido		4.239.445.738	4.174.389.659
Pagos de obligaciones por arrendamientos		(437.136.266)	(405.504.226)
Aportes a capitalizar		90.383.532	-
Fondos netos de actividades de financiamiento		**(259.323.186)**	**(399.409.192)**
Variación del flujo neto de efectivo		**15.094.636**	**(52.122.911)**
Efectivo al inicio del período		179.702.981	130.837.163
Efectivo al cierre del período		**194.797.617**	**78.714.252**

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros consolidados 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 consolidados condensados de período intermedio por el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2026

(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 del Grupo 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%). El Grupo 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 del Grupo.

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).

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.

1.3 San Roque S.A.

La principal actividad de San Roque S.A. es la comercialización minorista de productos de farmacia, cosmética y perfumería tanto en Montevideo como en el interior del país. Cuenta actualmente con 52 sucursales (23 en Montevideo y 28 en el interior del país) y un local virtual.

Las subsidiarias con la que consolida Ta-Ta S.A. al 30 de setiembre de 2026 y 31 de diciembre de 2025 son San Roque S.A., Yates Two International Business Inc., Myrick Two Participation Corp., Rayos Two Holding Company S.A. y Galirama S.A.

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

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 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 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 2026.

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 2025.

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

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 de El Grupo 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. El Grupo 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

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

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

▪ 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 del Grupo.

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 del Grupo.

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 del Grupo.

3.3 Corrección de errores

Durante el período, el grupo 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 269 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).

	1 de enero de 2026	31 de diciembre de 2025	Impacto
Acreedores comerciales	4.607.554.465	4.338.535.432	269.019.033
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

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

Nota 4 - Otros activos financieros

	Set-26	Dic-25
Depósitos en garantía (Nota 19)	22.139.645	334.663.224
Partes relacionadas (Nota 17)	-	72.810.934
	22.139.645	**407.474.158**

Nota 5 - Deudores comerciales

	Set-26	Dic-25
Crédito con administradoras de crédito	398.478.330	578.518.732
Deudores simples de plaza	127.191.793	187.596.393
Documentos a cobrar	79.895.909	36.205.689
Otros deudores comerciales	23.431.011	21.723.353
Provisión por pérdidas esperadas	(35.971.266)	(33.271.266)
	593.025.777	**790.772.901**

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

Nota 6 - Inventarios

Corrientes	Set-26	Dic-25
Mercadería de reventa	3.193.738.539	3.156.719.257
Importación en trámite	169.268.752	162.726.540
Materia prima y materiales	53.075.288	49.901.282
Provisión por obsolescencia y mermas	(27.228.195)	(33.919.881)
	3.388.854.384	**3.335.427.198**
No corrientes		
Mercadería de reventa	70.574.373	58.735.849
	70.574.373	**58.735.849**

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, el Grupo adquirió activos de propiedades, planta y equipo por un monto de $ 265.997.293 ($ 233.961.371 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 $ 350.898.208 ($ 347.793.997por el período finalizado el 30 de setiembre de 2025).

Las bajas del período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2026 ascendieron a $ 45.012.661 ($ 0 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.
NO AUDITADO

Nota 8 - Intangibles

Durante el período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2026, el Grupo adquirió activos intangibles por un monto de $ 123.247.795 ($ 138.800.263 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 $ 117.695.441 ($ 118.502.617 por el período finalizado el 30 de setiembre de 2025).

Las bajas del período de nueve meses finalizado el 30 de setiembre de 2026 ascendieron a $ 68.688 ($ 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
Proveedores de mercadería	2.320.608.707	2.278.110.631
Documentos a pagar	1.303.793.149	2.047.277.015
Proveedores del exterior	301.023.067	280.659.452
Otras cuentas comerciales a pagar	1.426.529	1.507.367
	3.926.851.452	**4.607.554.465**

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:

Corriente	Set-26	Dic-25
Préstamos financieros bancarios	950.034.376	201.757.063
Préstamos financieros no bancarios	296.838.914	328.462.801
	1.246.873.290	**530.219.864**
No corriente		
Préstamos financieros bancarios	723.607.931	810.106.004
Préstamos financieros no bancarios	4.253.095.199	4.405.158.480
	4.976.703.130	**5.215.264.484**
Total	**6.223.576.420**	**5.745.484.348**

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	Set-26	Dic-25
Corriente			
Obligaciones negociables	UI	295.424.774	285.310.926
IDB Invest	$	29.160.000	14.580.000
Scotiabank	$-US$-UI	240.250.204	28.223.907
BROU	UI	-	39.310.702
BTG Pactual	$	-	25.000.000
BBVA Uruguay	$-UI	210.336.774	63.330.755
Banco Itaú	$-UI	465.049.874	27.924.795
Intereses a pagar		6.651.664	46.538.779
		1.246.873.290	**530.219.864**

	Moneda origen	Set-26	Dic-25
No Corriente			
Scotiabank	UI	11.393.439	33.051.286
Banco Itaú	UI	7.747.162	29.321.751
BROU	UI	-	173.247.853
IDB Invest	$	512.384.772	537.158.492
Obligaciones negociables	UI	4.253.095.199	4.405.158.482
BBVA Uruguay	$-UI	192.082.558	37.326.620
		4.976.703.130	**5.215.264.484**

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 19.

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

El 29 de abril de 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 prestamos de IDB Invest de $ 383.200.000, a 10 años de plazo. Dicho desembolso será destinado a financiar el plan de inversión de capital de la compañía. Se presentan deducidos del pasivo con IDB Invest, al 30 de setiembre 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 a los siguientes préstamos:

$ 169.000.000 - Tasa 7.10% - Vencimiento 14/10/2026
$ 233.419.332 – Tasa 8.25% - Vencimiento 9/07/2031

Banco ITAU Uruguay S.A.

El saldo adeudado corresponde al siguiente préstamo:

$ 270.000.000 - Tasa 7.35% - Vencimiento 13/10/2026
$ 165.000.000 - Tasa 7.35% - Vencimiento 13/10/2026
UI 5.682.824- Tasa 5.00% - Vencimiento 20/12/2027

Scotiabank Uruguay S.A.

El saldo adeudado corresponde a los siguientes préstamos:
$ 160.000.000 - Tasa 7.10% - Vencimiento 11/10/2026
$ 50.000.000 – Tasa 7.10% - Vencimiento 11/10/2026
UI 2.818.938 - Tasa 5.15% - Vencimiento 01/11/2027
UI 3.442.183 - Tasa 5.15% - Vencimiento 12/04/2028

Nota 11 - Patrimonio

11.1 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 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.

11.2 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.

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

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 12 - Ingresos operativos

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

	Set-26	Set-25
Ingresos Operativos - Supermercados	14.086.047.575	13.678.893.361
Ingresos Operativos – BAS	908.428.445	840.903.004
Ingresos Operativos – Hogar	89.519.831	143.892.022
Ingresos operativos – Frontoy	714.980.315	751.475.439
Ingresos operativos – San Roque	2.284.602.784	2.063.792.012
Arrendamientos de espacios	12.694.550	11.626.174
Comisiones a concesionarios	70.655.357	68.191.913
	18.166.928.857	**17.558.773.925**

Nota 13 - Costo de los bienes vendidos

	Set-26	Set-25
Costo de mercadería vendida (*)	11.318.745.293	11.017.701.078
Mermas y averías	337.544.383	370.015.758
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 de ventas	154.553.940	181.193.275
	12.032.805.274	**11.776.358.823**

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

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

Nota 14 - Gastos de administración y ventas

	Set-26	Set-25
Retribuciones personales y cargas sociales	2.972.649.603	2.764.353.596
Amortizaciones y depreciaciones	423.585.547	384.233.436
Amortización del activo por derecho de uso	321.526.579	298.261.833
Vigilancia y limpieza	402.470.675	371.426.514
Arrendamientos	57.345.540	70.171.377
Gastos comunes	42.481.819	61.997.227
Energía eléctrica, agua y comunicaciones	262.741.345	247.073.037
Comisión tarjeta de crédito	280.823.421	242.620.296
Gastos directos de ventas y publicidad	159.897.411	194.951.388
Materiales para envolver	39.113.647	42.188.406
Mantenimiento de instalaciones	333.411.766	252.841.832
Impuesto al patrimonio y otros impuestos	89.211.671	87.216.231
Abono manutención	51.028.858	54.295.749
Transporte de valores	30.996.878	45.631.958
Fletes	151.081.647	153.717.023
Honorarios	50.508.728	67.608.334
Seguros	14.364.378	12.093.234
Otros gastos	170.081.255	171.472.466
	5.853.320.768	**5.522.153.937**

Nota 15 - Resultados financieros

	Set-26	Set-25
Intereses perdidos	(232.501.984)	(243.824.755)
Gastos de financiamiento de activo por derecho de uso	(154.627.827)	(142.748.740)
Diferencia de cambio	(204.585.027)	(99.353.347)
Intereses ganados	9.532.598	17.791.723
Otros resultados financieros	(30.626.952)	(33.662.773)
	(612.809.192)	**(501.797.892)**

Nota 16 - 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 período finalizado al 30 de setiembre de 2026, la evaluación de dichas diferencias temporarias determina el reconocimiento de un activo por impuesto diferido.

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

Nota 17 - Saldos y transacciones con partes relacionadas

El Grupo mantiene los siguientes saldos con partes relacionadas:

Activo

Otros activos financieros (*)	**Set-26**	**Dic-25**
Culzel (accionistas)	-	55.242.484
Dorinka S.R.L. (vinculada a accionistas)	-	17.568.450
	-	**72.810.934**

Pasivo

Otros pasivos (*)	**Set-26**	**Dic-25**
TIA Ecuador (vinculada a accionistas)	-	81.316.983
	-	**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 pude 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 2026.

Remuneración a personal clave

El total de remuneraciones y honorarios abonadas a la gerencia y al directorio durante el período de nueve meses finalizado al 30 de setiembre de 2026 ascendió a $ 238.783.270 mientras que en el mismo período de 2025 las mismas ascendieron a $ 240.357.214.

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

Nota 18 - 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 2026 y 2025, respectivamente:

	set-26 Supermercado	set-26 BAS	set-26 Hogar	set-26 Mayorista	set-26 Farmacia, cosmetica, perfumeria	set-26 Sin asignar	set-26 Total
Ingresos operativos	13.705.442.237	899.370.444	567.482.615	714.980.315	2.279.653.246	-	18.166.928.857
Costo de los bienes vendidos	(9.097.233.904)	(427.706.008)	(450.217.645)	(613.344.984)	(1.444.302.733)	-	(12.032.805.274)
Resultado bruto	**4.608.208.333**	**471.664.436**	**117.264.970**	**101.635.331**	**835.350.513**	**-**	**6.134.123.583**
Gastos de administración y ventas	(3.637.710.524)	(332.584.310)	(104.354.639)	(150.587.339)	(678.975.006)	(949.108.950)	(5.853.320.768)
Otros ingresos y egresos	-	-	-	39.018.544	1.099.570	14.537.893	54.656.007
Resultados financieros	-	-	-	(4.072.092)	(78.371.347)	(530.365.753)	(612.809.192)
Resultado del ejercicio antes del impuesto a la renta	**970.497.809**	**139.080.126**	**12.910.331**	**(14.005.556)**	**79.103.729**	**(1.464.936.810)**	**(277.350.370)**
Impuesto a la renta	-	-	-	(206.041)	-	29.884.561	29.678.520
Resultado del período	**970.497.809**	**139.080.126**	**12.910.331**	**(14.211.597)**	**79.103.729**	**(1.435.052.249)**	**(247.671.850)**
Otras partidas integrales	-	-	-			-	-
Resultado integral del período	**970.497.809**	**139.080.126**	**12.910.331**	**(14.211.597)**	**79.103.729**	**(1.435.052.249)**	**(247.671.850)**

	set-25 Supermercado	set-25 BAS	set-25 Hogar	set-25 Mayorista	set-25 Farmacia, cosmetica, perfumeria	set-25 Sin asignar	set-25 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)**

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 19 - 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 (Nota 4).

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.

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

San Roque S.A.

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 (14 sucursales).

Nota 20 - Perspectivas futuras

El Grupo 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 21 - 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 2025.

Nota 22 – 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