

Zorzal Inversiones Tecnológicas S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2024



Contenido

	Página
Informe de Revisión	3
Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2024	4
Estado de Resultados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024	5
Estado de Resultados Integral por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024	6
Estado de Cambios en el Patrimonio por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024	7
Estado de Flujos de Efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024	9
Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2024	10

Informe de Revisión

Señores Directores y Accionistas de Zorzal Inversiones Tecnológicas S.A.

Introducción

Hemos realizado una revisión de los estados financieros adjuntos de Zorzal Inversiones Tecnológicas S.A. que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2024 y los correspondientes Estado de Resultados, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, y las notas explicativas adjuntas.

Responsabilidad de la Dirección en relación con los estados financieros

La Dirección de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas y del control interno que la Dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del revisor

Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre los estados financieros adjuntos. Hemos realizado nuestra revisión de conformidad con la Norma Internacional de Encargos de Revisión (NIER) 2400 (Revisada) – Encargos de revisión de estados financieros históricos. Esta norma requiere que concluyamos sobre si ha llegado a nuestro conocimiento alguna cuestión que nos lleve a pensar que los estados financieros en su conjunto no han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con el marco de información financiera aplicable. Esta norma también requiere que cumplamos los requerimientos de ética aplicables.

Una revisión de estados financieros de conformidad con la NIER 2400 (Revisada) es un encargo de seguridad limitada. El revisor aplica procedimientos que consisten principalmente en la realización de indagaciones ante la Dirección y, en su caso, ante otros dentro de la entidad y en la aplicación de procedimientos analíticos y valora la evidencia obtenida.

Los procedimientos aplicados en una revisión son sustancialmente inferiores a los que se aplican en una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría sobre estos estados financieros.

Conclusión

Basándonos en nuestra revisión, no ha llegado a nuestro conocimiento ninguna cuestión que nos lleve a pensar que los estados financieros antes mencionados, no presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Zorzal Inversiones Tecnológicas S.A. al 31 de diciembre de 2024, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas.

Montevideo, Uruguay
13 de marzo de 2025



Rafael Sánchez
Socio, Grant Thornton Uruguay
Contador Público



Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2024

(cifras expresadas en dólares estadounidenses y pesos uruguayos)

	Notas	31 de diciembre de 2024 USD	31 de diciembre de 2023 USD	31 de diciembre de 2024 \$	31 de diciembre de 2023 \$
Activo					
Activo corriente					
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	292.134	-	12.873.156	-
Otros activos financieros	4	3.210.694	-	141.482.447	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		216	220	9.500	8.582
Total de activo corriente		3.503.044	220	154.365.103	8.582
Activo no corriente					
Inversiones en instrumentos de patrimonio	5	1.956.358	-	86.208.859	-
Total de activo no corriente		1.956.358	-	86.208.859	-
Total de activo		5.459.402	220	240.573.962	8.582
Pasivo					
Pasivo corriente					
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	6	23.314	-	1.027.327	-
Otros pasivos no financieros	7	43.188	-	1.903.116	-
Total de pasivo corriente		66.502	-	2.930.443	-
Total de pasivo		66.502	-	2.930.443	-
Patrimonio					
Aportes de propietarios	8	5.629.759	244	221.165.493	10.000
Ajuste por conversión		-	-	26.915.469	(473)
Primas (descuentos) de emisión		(229.076)	-	(9.033.680)	-
Ajuste por conversión		-	-	(1.060.781)	-
Otras reservas		-	-	(22.395)	(4)
Resultados acumulados		(24)	933	861	38.202
Ajuste por conversión		-	-	(1.920)	(1.802)
Resultado del ejercicio		(7.759)	(957)	(319.528)	(37.341)
Total de patrimonio		5.392.900	220	237.643.519	8.582
Total de pasivo y patrimonio		5.459.402	220	240.573.962	8.582

Las notas 1 a 15 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

Estado de Resultados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024

(cifras expresadas en dólares estadounidenses y pesos uruguayos)

	Notas	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
		USD	USD	\$	\$
Gastos de administración	10	(69.474)	(981)	(2.912.060)	(38.267)
Resultados financieros	11	107.055	24	4.493.520	926
Resultado antes de impuesto a la renta		37.581	(957)	1.581.460	(37.341)
Impuesto a la renta	12	(45.340)	-	(1.900.988)	-
Resultado del ejercicio		(7.759)	(957)	(319.528)	(37.341)

Las notas 1 a 15 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

Estado de Resultados Integral por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024

(cifras expresadas en dólares estadounidenses y pesos uruguayos)

	Notas	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023 USD	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
		USD	USD	\$	\$
Resultado del ejercicio		(7.759)	(957)	(319.528)	(37.341)
Otro resultado integral del ejercicio		-	-	25.832.652	(8.416)
Resultado integral del ejercicio		(7.759)	(957)	25.513.124	(45.757)

Las notas 1 a 15 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

Estado de Cambios en el Patrimonio por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024

(cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	Notas	Aportes de capital	Prima (descuento) de emisión	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de agosto de 2023		244	-	(6.151)	(5.907)
Movimientos					
Absorción de pérdidas y reintegro de capital	8.1	-	-	7.084	7.084
Resultado del ejercicio		-	-	(957)	(957)
		-	-	6.127	6.127
Saldos al 31 de diciembre de 2023		244	-	(24)	220
Movimientos					
Aportes de capital	8.1	5.629.515	-	-	5.629.515
Gastos directos de emisión	8.3	-	(229.076)	-	(229.076)
Resultado del ejercicio		-	-	(7.759)	(7.759)
		5.629.515	(229.076)	(7.759)	5.392.680
Saldos al 31 de diciembre de 2024		5.629.759	(229.076)	(7.783)	5.392.900

Las notas 1 a 15 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros

Estado de Cambios en el Patrimonio por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	Aportes de capital	Ajuste por conversión	Prima (descuento) de emisión	Ajuste por conversión	Otras reservas	Resultados acumulados	Ajuste por conversión	Total
Saldos al 31 de agosto de 2023		10.000	(828)	-	-	-	(238.198)	6965	(222.061)
Movimientos									
Absorción de pérdidas y reintegro de capital	8.1	-	-	-	-	-	276.400	-	276.400
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	-	(37.341)	-	(37.341)
Otro resultado integral del ejercicio		-	355	-	-	(4)	-	(8.767)	(8.416)
		-	355	-	-	(4)	239.059	(8.767)	230.643
Saldos al 31 de diciembre de 2023		10.000	(473)	-	-	(4)	861	(1.802)	8.582
Movimientos									
Transferencias		-	-	-	-	4	-	(4)	-
Aportes de capital	8.1	221.155.493	-	-	-	-	-	-	221.155.493
Gastos directos de emisión	8.3	-	-	(9.033.680)	-	-	-	-	(9.033.680)
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	-	(319.528)	-	(319.528)
Otro resultado integral del ejercicio		-	26.915.942	-	(1.060.781)	(22.395)	-	(114)	25.832.652
		221.155.493	26.915.942	(9.033.680)	(1.060.781)	(22.395)	(319.528)	(118)	237.634.937
Saldos al 31 de diciembre de 2024		221.165.493	26.915.469	(9.033.680)	(1.060.781)	(22.395)	(318.667)	(1.920)	237.643.519

Las notas 1 a 15 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

Estado de Flujos de Efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024

(cifras expresadas en dólares estadounidenses y pesos uruguayos)

	Notas	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Actividades de operación		USD	USD	\$	\$
Resultado del ejercicio		(7.759)	(957)	(319.528)	(37.341)
<u>Partidas que no representan movimientos de fondos</u>					
Intereses ganados		(99.262)	-	(4.175.922)	-
<u>Cambios en activos y pasivos operativos</u>					
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		4	(220)	166	(8.700)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		23.314	1.177	968.557	46.546
Otros pasivos no financieros		43.188	-	1.794.202	-
Flujo neto de efectivo por actividades de operación		(40.515)	-	(1.725.373)	505
Actividades de inversión					
Intereses cobrados de inversiones financieras		72.916	-	3.029.226	-
Otros activos financieros		(3.184.348)	-	(132.290.557)	-
Adquisición de inversiones en instrumentos de patrimonio	5	(1.956.358)	-	(81.274.937)	-
Flujo neto de efectivo por actividades de inversión		(5.067.790)	-	(210.536.268)	-
Actividades de financiación					
Aportes recibidos	8	5.629.515	-	221.155.493	-
Gastos directos de emisión		(229.076)	-	(9.033.680)	-
Flujo neto de efectivo por actividades de financiación		5.400.439	-	212.121.813	-
Efecto de conversión sobre el flujo de efectivo		-	-	13.020.136	(505)
Variación del flujo de efectivo		292.134	-	12.873.156	-
Efectivo al inicio del ejercicio		-	-	-	-
Efectivo al final del ejercicio	3	292.134	-	12.873.156	-

Las notas 1 a 15 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2024

Nota 1 – Información básica sobre la empresa

1.1 Naturaleza jurídica

Zorzal Inversiones Tecnológicas S.A. (la Sociedad) es una sociedad anónima uruguaya abierta, constituida el 1 de setiembre de 2022, con domicilio en Yamandú Rodríguez 1321, Montevideo, Uruguay.

Con fecha 1 de diciembre de 2023, la Sociedad resolvió proceder a emitir bajo un Programa de Emisión de Nuevas Acciones, acciones ordinarias escriturales mediante suscripción pública por un valor nominal de hasta UI 100.000.000 (unidades indexadas cien millones) al amparo de lo dispuesto en la Ley N° 18.627, bajo el régimen de emisión simplificada prevista en la Circular N.º 2405 dictada por el Banco Central del Uruguay (BCU).

Con fecha 28 de junio de 2024 la Sociedad emitió 221.165.493 acciones ordinarias escriturales por valor nominal \$ 1 cada una, las que fueron inscriptas en el Registro del Mercado de Valores del BCU para ser ofrecidas públicamente en Uruguay, según resolución de fecha 13 de mayo de 2024 y han sido autorizadas para cotizar en la Bolsa de Valores de Montevideo (BVM), según Resolución de fecha 21 de mayo de 2024.

BVM ha sido designada entidad registrante y agente de pago por lo tanto es la encargada de llevar un registro de titulares de los referidos valores.

Con fecha 5 de junio de 2024, la Sociedad celebró un contrato de gestión con Capital Oriental S.A.S. (Gestor) a los efectos de que lleve a cabo todas las tareas de gestión y monitoreo requeridas para el efectivo cumplimiento de los fines de la Sociedad

Inicialmente, la sociedad cerraba ejercicio el 31 de agosto. Con fecha 18 de agosto del 2023 se resolvió modificar la fecha de cierre la cual se fija para el 31 de diciembre. Por consiguiente, el ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2023 corresponde un período de 4 meses.

1.2 Actividad principal

La actividad principal de la Sociedad consiste en invertir, con el producido de la emisión de acciones, en participaciones minoritarias en el patrimonio de empresas locales del sector de tecnologías de la información.

Nota 2 – Principales políticas contables

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los presentes estados financieros se resumen seguidamente. Las mismas han sido aplicadas, salvo cuando se indica lo contrario, en forma consistente con relación al ejercicio anterior.

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros han sido preparados conforme a la Circular N.º 2405 dictada por el BCU, la cual permite a los emisores en régimen simplificado adoptar la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB – International Accounting Standards Board).

El Decreto 408/16 establece los siguientes requerimientos en materia de presentación de los estados financieros:

- los activos y pasivos, corrientes y no corrientes, deberán presentarse como categorías separadas dentro del Estado de Situación Financiera. Los activos corrientes deberán ordenarse por orden decreciente de liquidez.
- los gastos reconocidos en resultados deberán presentarse utilizando una clasificación basada en la función de los mismos dentro de la entidad.
- las partidas de otro resultado integral deberán presentarse netas del impuesto a la renta.
- los flujos de efectivo procedentes de actividades operativas deberán presentarse en el Estado de Flujos de Efectivo utilizando el método indirecto.
- la presentación del resultado del período y otro resultado integral deberá realizarse en dos estados separados.

El Decreto N° 108/22 establece la forma de presentación de los estados financieros de entidades que posean una moneda funcional diferente a la moneda nacional.

Los estados financieros presentados en moneda funcional, si esta fuera diferente a la moneda nacional, siempre deberá ser acompañados de los estados financieros presentados en la moneda nacional y serán los que, en forma conjunta deberán ser sometidos a la aprobación de los socios o accionistas de la entidad. Asimismo, establece que las diferencias de conversión desde la moneda funcional a la moneda de presentación deberán presentarse en líneas separadas dentro de los respectivos capítulos de los componentes del patrimonio.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

La moneda funcional de los estados financieros de la Sociedad es el dólar estadounidense, considerando que la misma refleja la sustancia económica de los eventos y circunstancias relevantes para la Sociedad.

A efectos de cumplir con las disposiciones legales vigentes, la Sociedad debe utilizar adicionalmente como moneda de presentación al peso uruguayo. La conversión desde la moneda funcional (dólar estadounidense) a pesos uruguayos como moneda de presentación se realizó aplicando los criterios que se detallan a continuación:

- Los activos y pasivos de cada ejercicio (incluyendo los saldos comparativos) se presentan convertidos al tipo de cambio de cierre de cada ejercicio.
- Los ingresos y gastos del estado de resultados se presentan (incluyendo los saldos comparativos) convertidos al tipo de cambio vigente a la fecha de cada transacción o aproximados (promedios).
- Las cuentas de patrimonio (incluyendo los saldos comparativos) se presentan en valores nominales tal cual lo indican las normas vigentes.
- Todas las diferencias de cambio derivadas de la conversión, de acuerdo con los apartados i) a iii) anteriores, se reconocen directamente en el patrimonio y se presentan, en líneas separadas dentro de los capítulos correspondientes salvo en lo que respecta al resultado del ejercicio cuya conversión se presenta dentro de "otras reservas".

2.3 Fecha de autorización para la emisión

Los presentes estados financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2024 fueron autorizados por parte de la Gerencia para su emisión el 13 de marzo de 2025.

2.4 Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la cotización vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional de la Sociedad a la cotización vigente a la fecha de los estados financieros. Las diferencias de cambio resultantes figuran presentadas en los resultados.

El siguiente es el detalle de las principales cotizaciones de las monedas extranjeras operadas por la Sociedad respecto al peso uruguayo, al promedio y cierre de los estados financieros:

	31 de diciembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
	Promedio	Cierre	Promedio	Cierre
Dólar estadounidense	41,544	44,066	39,547	39,022

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo en caja y bancos junto con cualquier otra inversión a corto plazo y de gran liquidez que se mantenga para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo más que para propósitos de inversión u otros. Por tanto, una inversión cumplirá las condiciones de equivalente al efectivo sólo cuando tenga vencimiento próximo, por ejemplo de tres meses o menos desde la fecha de origen.

2.6 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son reconocidos inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una previsión por deterioro, si correspondiera. Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si se identifica dicha evidencia, se reconocerá de inmediato una pérdida por deterioro del valor en los resultados.

2.7 Instrumentos financieros

Activos financieros

Se reconocen inicialmente a su precio de transacción incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden posteriormente al valor razonable con cambios en resultados.

Deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y efectivo y equivalentes de efectivo

Posteriormente al reconocimiento inicial, se miden a su costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una previsión por deterioro, si correspondiera.

Cuando existe evidencia objetiva de que el valor en libros de las cuentas por cobrar es superior a su importe recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados.

Otros activos financieros

Corresponden a inversiones en instrumentos de deuda y se miden a su costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una previsión por deterioro, si correspondiera.

Inversiones en instrumentos de patrimonio

Corresponden a inversiones en acciones ordinarias sin opción de venta. Posteriormente al reconocimiento inicial, los instrumentos de patrimonio que cotizan en bolsa o para los que el valor razonable se pueda medir de forma fiable, se miden a valor razonable con cambios en el resultado del período, el resto se miden al costo menos una previsión por deterioro, si correspondiera. En consecuencia, al 31 de diciembre de 2024, las inversiones de la Sociedad en instrumentos de patrimonio se miden al costo menos deterioro.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable y son medidos con posterioridad al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, con excepción de los pasivos financieros mantenidos para negociación o designados a valor razonable con cambios en resultados, que son llevados posteriormente a valor razonable con las ganancias o pérdidas reconocidas en el resultado del período.

2.8 Provisiones

Las provisiones por deudas por reclamos legales u otras acciones de terceros son reconocidas cuando la Sociedad tiene una obligación legal o presunta emergente de hechos pasados, resulta probable que deban aplicarse recursos para liquidar la obligación y el importe de la obligación pueda estimarse en forma confiable.

2.9 Capital accionario

El capital refleja al valor nominal de las acciones emitidas y el monto de los aportes recibidos en exceso a las acciones emitidas se expone como aportes a capitalizar.

2.10 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta.

La Sociedad aplica los criterios de reconocimiento de ingresos que se indican a continuación a cada uno de los componentes identificables por separado de la operación de ventas para poder reflejar la sustancia de la operación.

Ingresos por intereses y dividendos

Los ingresos por intereses se reconocen de acuerdo con el criterio de lo devengado utilizando el método del interés efectivo. Los ingresos por dividendos se reconocen en el momento en que se establece el derecho a recibir el pago.

2.11 Gastos operativos

La Sociedad aplicó el criterio de lo devengado para el reconocimiento de los costos y gastos.

2.12 Impuesto a la renta

El impuesto a la renta sobre los resultados del ejercicio comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido.

El impuesto corriente es el impuesto a pagar sobre el monto imponible de ganancia del período, utilizando la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros y considerando los ajustes por pérdidas fiscales en años anteriores.

El impuesto diferido es calculado utilizando el método del pasivo basado en el Estado de Situación Financiera, determinado a partir de las diferencias temporarias entre los importes contables de activos y pasivos y los importes utilizados para fines fiscales. El importe del impuesto diferido calculado está basado en la forma esperada de realización o liquidación de los activos y pasivos a valores contables, utilizando las tasas de impuestos que se espera estén vigentes a la fecha de reversión de las diferencias temporarias.

El impuesto a la renta diferido es reconocido en resultados, excepto que esté relacionado con partidas reconocidas en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce como otro resultado integral.

Un activo por impuesto diferido es reconocido solamente hasta el importe que es probable que futuras ganancias imponibles estarán disponibles, contra las cuales el activo pueda ser utilizado. Los activos por impuesto diferido son reducidos por el importe que no es probable que los beneficios relacionados con impuestos puedan ser realizados.

Los activos y pasivos por impuesto corriente, o los activos y pasivos por impuesto diferido, se compensan sólo cuando la Sociedad tiene el derecho legal de compensarlos y la intención de liquidar la cantidad neta, ó de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

2.13 Uso de estimaciones contables

La preparación de los estados financieros a una fecha determinada requiere que la Dirección de la Sociedad realice estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y los activos y pasivos contingentes revelados a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, como así también los ingresos y egresos registrados en el ejercicio.

Por su naturaleza, dichas estimaciones están sujetas a una incertidumbre de medición, por lo que los resultados reales futuros pueden diferir de los determinados a la fecha de preparación de los presentes estados financieros.

Nota 3 – Efectivo y equivalentes de efectivo

	USD		\$	
	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Corriente				
Bancos	29.459	-	1.298.147	-
Otros activos financieros (Nota 4.2)	262.675	-	11.575.009	-
Total	292.134	-	12.873.156	-

Nota 4 – Otros activos financieros

4.1 Composición

	USD		\$	
	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Corriente				
Bonos globales	3.210.694	-	141.482.447	-
Total	3.210.694	-	141.482.447	-

4.2 Detalle

	Compra	Vencimiento	Moneda de origen	Valor nominal en moneda origen	Valor en libros USD	Equivalente en \$	
Letras de regulación monetaria	10-2024	15/1/2025	\$	5.000.000	113.114	4.984.474	(*)
Bonos globales	11-2024	27/10/2027	USD	3.200.000	3.210.694	141.482.447	
Treasury bill (USA)	12-2024	21/1/2025	USD	150.000	149.561	6.590.535	(*)
					3.473.369	153.057.456	

(*) incluidos en Efectivo y equivalentes de efectivo

Nota 5 – Inversiones en instrumentos de patrimonio

Al 31 de diciembre de 2024, la Sociedad ha realizado las siguientes inversiones:

Kintena S.A.

El 19 de diciembre de 2024 la Sociedad suscribió un contrato de compraventa de acciones mediante el cual adquirió por un valor de USD 1.781.714, el 14,03% del capital accionario de Kintena S.A. sociedad anónima uruguaya que gira en el ramo de portería virtual y videovigilancia utilizando tecnología propia bajo la marca "Spotter". Junto con la adquisición propiamente dicha y conforme a los criterios contables descriptos en la Nota 2, se activaron gastos de adquisición por USD 107.544 por conceptos de due diligence, honorarios de asesor experto y honorarios del gestor con su correspondiente IVA.

Otros proyectos

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2024 la sociedad se encontraba en el proceso de evaluación, due diligence y negociaciones tendientes a la adquisición de parte del paquete accionario de otra sociedad uruguaya. Los gastos incurridos en relación con esta inversión, por un total de USD 67.100 han sido activados ya que se estimaba que se concrete la inversión durante el primer trimestre de 2025 (ver Nota 15).

Nota 6 – Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

	USD		\$	
	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Corriente				
Proveedores plaza	2.473	-	108.962	-
Partes relacionadas (Nota 9)	2.073	-	91.322	-
Provisiones de gastos	18.768	-	827.043	-
Total	23.314	-	1.027.327	-

Nota 7 – Otros pasivos no financieros

	USD		\$	
	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Corriente				
Acreedores fiscales	43.188	-	1.903.116	-
Total	43.188	-	1.903.116	-

Nota 8 – Patrimonio

8.1 Capital integrado

Se refleja al valor nominal de las acciones emitidas.

El capital integrado de la sociedad al 31 de diciembre de 2023 ascendía a USD 244 equivalente en valores históricos a \$ 10.000.

Con fecha 28 de diciembre 2023 se resolvió realizar un reintegro de capital, absorbiendo pérdidas, mediante la capitalización de pasivos que la Sociedad mantenía con su accionista por la suma de USD 7.084, equivalente a \$ 276.400.

Con fecha 28 de junio de 2024, el Directorio de la sociedad da cuenta que se recibieron suscripciones por un total de USD 5.629.515, equivalentes a \$ 221.155.493, emitiéndose nuevas acciones por este monto a favor de los suscriptores. Por tal motivo, el capital integrado de la sociedad al 31 de diciembre de 2024 asciende a USD 5.629.759 equivalentes a \$ 221.165.493.

8.2 Restricción a la distribución de utilidades

- De acuerdo a lo dispuesto por el Artículo 93 de la Ley de Sociedades Comerciales N°16.060, las sociedades deben destinar no menos del 5% de las utilidades netas de cada ejercicio a la formación de una reserva legal hasta alcanzar el 20% del capital integrado. Cuando la misma quede disminuida por cualquier razón, no podrán distribuirse ganancias hasta haber procedido a su reintegro.
- De acuerdo a lo dispuesto por el Artículo 98 de la referida ley, las sociedades no podrán distribuir utilidades netas hasta cubrir las pérdidas de ejercicios anteriores.

8.3 Gastos de emisión

Al 31 de diciembre de 2024 la entidad incurrió en gastos directamente atribuibles a la emisión de acciones por un importe de USD 229.076 equivalentes a \$ 9.033.680 que se presentan deducidos del patrimonio como un “descuento de emisión”. Estos gastos incluyen comisiones, honorarios legales y otros gastos relacionados con el proceso de emisión.

Nota 9 – Partes relacionadas

9.1 Personal clave

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Sociedad no presenta saldos ni ha tenido transacciones con directores y personal clave de la gerencia.

9.2 Saldos con partes relacionadas

	USD		\$	
	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Pasivo				
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar				
Capital Oriental S.A.S.	2.073	-	91.322	-
Total pasivo	2.073	-	91.322	-

9.3 Transacciones con partes relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas realizadas durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024, fueron las siguientes:

	Servicios de gestión	Comisión por inversión	Comisión por estructuración	Servicios de gestión	Comisión por inversión	Comisión por estructuración
	USD	USD	USD	\$	\$	\$
Capital Oriental S.A.S.	26.866	35.000	112.590	1.134.119	1.540.980	4.454.185
Total	26.866	35.000	112.590	1.134.119	1.540.980	4.454.185

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 no hubo transacciones con partes relacionadas.

Nota 10 – Gastos de administración y ventas

	USD		\$	
	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Honorarios de gestión (Nota 9)	(26.866)	-	(1.134.119)	-
Honorarios profesionales y servicios contratados	(26.320)	(324)	(1.097.775)	(12.480)
IVA no deducible	(11.779)	-	(496.360)	-
ICOSA	(781)	(413)	(33.581)	(16.204)
Otros gastos	(3.728)	(244)	(150.225)	(9.583)
Total	(69.474)	(981)	(2.912.060)	(38.267)

Nota 11 – Resultados financieros

	USD		\$	
	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Intereses ganados	99.262	-	4.175.922	-
Resultado por inversiones financieras	34.731	-	1.440.720	-
Diferencia de cambio	(11.381)	24	(487.734)	926
Otros gastos financieros	(15.557)	-	(635.388)	-
Total	107.055	24	4.493.520	926

Nota 12 – Impuesto a la renta

12.1 Impuesto a la renta reconocido en el Estado de Resultados

	USD		\$	
	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Impuesto a la renta corriente				
Impuesto corriente sobre el resultado del ejercicio	(45.340)	-	(1.900.988)	-
Total impuesto corriente	(45.340)	-	(1.900.988)	-
Total gasto	(45.340)	-	(1.900.988)	-

12.2 Conciliación de la utilidad contable con el impuesto a la renta

La relación entre el gasto por impuesto que surge de aplicar la tasa vigente a la utilidad contable y el gasto actualmente reconocido en los resultados puede ser conciliado como sigue:

	USD		\$	
	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023
Resultado contable antes de impuestos	37.581	(957)	1.581.460	(37.341)
Tasa del impuesto a la renta	25%	25%	25%	25%
Impuesto a la tasa vigente	(9.395)	239	(395.365)	(9.335)
Efecto de gastos no deducibles	(160.312)	-	(6.660.003)	-
Efecto de rentas no gravadas	78.819	-	3.274.449	-
Efecto de otros ajustes	45.548	(239)	1.879.931	9.335
Subtotal	(35.945)	(239)	(1.505.623)	9.335
Total	(45.340)	-	(1.900.988)	-
Total de gasto por impuesto a la renta	(45.340)	-	(1.900.988)	-

12.3 Activos y pasivos por impuesto a la renta diferido

La Sociedad al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no ha presentado diferencias temporarias.

Nota 13 – Posición en moneda extranjera

	31 de diciembre de 2024		31 de diciembre de 2024	
	\$	Equivalente en USD	\$	Equivalente en USD
Activo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	136.693	3.102	-	-
Otros activos financieros	4.984.468	113.114	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	9.500	216	8.582	220
Total de activo	5.130.661	116.432	8.582	220
Pasivo				
Deudas comerciales y otras cuentas por pagar	(302.363)	(6.862)	-	-
Otros pasivos no financieros	(1.903.116)	(43.188)	-	-
Total de pasivo	(2.205.479)	(50.050)	-	-
Posición neta	2.925.182	66.382	8.582	220

Nota 14 – Contingencias

De acuerdo con las disposiciones de la Ley 18.099 de fecha 24 de enero de 2007 la Sociedad es solidariamente responsable de las obligaciones laborales y de las obligaciones previsionales hacia los trabajadores de los subcontratistas con los que opera en la ejecución de los contratos de obra con clientes. Al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, en base a la información disponible por parte de la Sociedad, no se anticipa que de estas situaciones se deriven efectos patrimoniales significativos para la misma.

En el curso normal de sus negocios la Sociedad puede estar sujeta a reclamos, litigios y contingencias.

No existen juicios contra la Sociedad ni otras contingencias que ameriten su inclusión en los estados financieros.

Nota 15 – Hechos posteriores

Con fecha 7 de marzo de 2025 la Sociedad suscribió un contrato de compraventa de acciones mediante el cual adquirió el 15,30% del capital accionario de Arkansoft S.A., sociedad anónima uruguaya que bajo la marca “Arkano” brinda servicios de IT en transformación digital, automatización de procesos, entre otros.

No existen otros hechos posteriores al 31 de diciembre de 2024 que afecten significativamente los estados financieros adjuntos.