

# **Aluminios del Uruguay S.A.**

**Estados financieros intermedios condensados correspondientes al período finalizado el 31 de marzo de 2023 e Informe de compilación**

# Aluminios del Uruguay S.A.

## **Estados financieros intermedios condensados correspondientes al período finalizado el 30 de setiembre de 2022 e Informe de compilación**

### **Contenido**

#### **Sección I – Estados financieros condensados correspondientes al período finalizado el 31 de marzo de 2023 expresados en dólares estadounidenses e Informe de compilación**

Informe de compilación

Estado de situación financiera

Estado del resultado integral

Estado de flujos de efectivo

Estado de cambios en el patrimonio neto

Notas a los estados financieros

#### **Sección II – Estados financieros condensados correspondientes al período finalizado el 31 de marzo de 2023 expresados en pesos uruguayos e Informe de compilación**

Informe de compilación

Estado de situación financiera

Estado del resultado integral

Estado de flujos de efectivo

Estado de cambios en el patrimonio neto

Notas a los estados financieros

**Sección I – Estados financieros condensados correspondientes al período finalizado el 31 de marzo de 2023 expresados en dólares estadounidenses e Informe de compilación**

## Informe de compilación

Señores del Directorio de  
Aluminios del Uruguay S.A.

He efectuado una compilación de los estados financieros intermedios condensados adjuntos de Aluminios del Uruguay S.A. en dólares estadounidenses, los que comprenden el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2023, los correspondientes estados de resultados integrales, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio por el período finalizado en esa fecha y sus notas y anexos.

Los estados financieros intermedios considerados han sido preparados y presentados en dólares estadounidenses de acuerdo con la Norma Internacional de Servicios Relacionados 4410 – Trabajos para compilar información financiera, según lo establecido por el Pronunciamiento N° 18 emitido por el Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay.

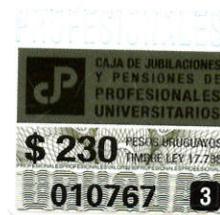
La referida compilación se limitó a presentar bajo la forma de estados financieros las afirmaciones de la Dirección sobre la situación patrimonial y financiera y los resultados de Aluminios del Uruguay S.A. Destaco que no he practicado un examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas o una revisión limitada de dichos estados financieros, por lo cual no expreso una opinión u otro tipo de conclusión sobre los mismos.

Dejo constancia que mi única vinculación con Aluminios del Uruguay S.A. deriva de mi actuación como contador público independiente.

El presente informe se expide a los efectos de su presentación ante el Directorio de la Sociedad.

Montevideo, 28 de abril de 2023

  
Cr. José Miguel Arguñarena  
C.J. y P.P.U.  
N° 68.373



## Estado de situación financiera al 31 de marzo de 2023

(en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>31 de marzo de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.13	309,439	168,112
Deudores comerciales		6,888,389	6,146,748
Otras cuentas por cobrar		760,465	807,760
Activo por impuesto a la renta corriente		441,502	397,918
Inventarios		12,979,978	12,540,277
<b>Total Activo Corriente</b>		<u>21,379,773</u>	<u>20,060,815</u>
<b>Activo No Corriente</b>			
Propiedad, planta y equipo	6	12,010,954	11,864,257
Propiedades de inversión	6	250,000	572,000
Activos por derechos de uso		150,712	165,507
<b>Total Activo No Corriente</b>		<u>12,411,666</u>	<u>12,601,764</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<u>33,791,439</u>	<u>32,662,579</u>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Acreeedores comerciales		5,772,929	4,561,550
Préstamos y obligaciones	7	1,216,454	2,236,945
Otras cuentas por pagar		3,208,805	2,619,753
Previsiones		100,000	100,000
Pasivos por derechos de uso		59,980	57,727
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<u>10,358,168</u>	<u>9,575,975</u>
<b>Pasivo No Corriente</b>			
Préstamos y obligaciones	7	3,020,787	3,287,718
Pasivos por derechos de uso		96,553	108,119
Pasivo por impuesto diferido		1,138,529	1,098,097
<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<u>4,255,869</u>	<u>4,493,934</u>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<u>14,614,037</u>	<u>14,069,909</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Aportes de propietarios	14	3,853,610	3,853,610
Reserva revalorización		4,570,428	4,592,245
Reservas de utilidades		2,491,527	2,491,527
Resultados acumulados		8,261,837	7,655,288
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u>19,177,402</u>	<u>18,592,670</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u>33,791,439</u>	<u>32,662,579</u>

Las Notas 1 a 19 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados.

  
**JOSE MIGUEL ARGÜINARENA**  
 Contador Público  
 Reg. C.P. N° 68373

## Estado del resultado integral por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023

(en dólares estadounidenses)

	Nota	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Ingresos Operativos Netos	8	10,633,863	10,017,690
Costo de los Bienes Vendidos	9	(8,188,625)	(8,055,097)
<b>Resultado bruto</b>		<b>2,445,238</b>	<b>1,962,593</b>
<b>Gastos de Distribución y Ventas</b>			
Retribuciones personales y cargas sociales	10	(507,439)	(415,315)
Gastos directos de ventas		(189,347)	(127,914)
Honorarios profesionales		(12,528)	(4,735)
Depreciaciones y amortizaciones		(25,036)	(29,905)
Impuestos		(37,384)	(38,847)
Seguridad		(6,191)	(5,235)
Resultado por recuperación/(deterioro)/ de créditos		18,358	(6,000)
Materiales de empaque		(19,458)	(14,840)
Tecnología y telefonía		13,414	(12,464)
Transporte y logística		(42,985)	(38,050)
Reparaciones y mantenimiento		(14,700)	(23,198)
Seguros		(4,113)	(4,129)
Marcas y patentes		(8,200)	(3,671)
Otros gastos		(53,935)	(54,288)
		<b>(889,544)</b>	<b>(778,591)</b>
<b>Gastos de Administración</b>			
Retribuciones personales y cargas sociales	10	(364,716)	(219,010)
Honorarios profesionales		(101,562)	(83,674)
Depreciaciones y amortizaciones		(4,924)	(4,924)
Impuestos		(11,108)	(9,433)
Seguridad		(15,987)	(13,917)
Tecnología y telefonía		(28,285)	(24,539)
Transporte y logística		(11,837)	(12,538)
Reparaciones y mantenimiento		(1,360)	(1,075)
Seguros		(8,936)	(9,713)
Otros gastos		(51,962)	(63,872)
		<b>(600,677)</b>	<b>(442,695)</b>
<b>Resultados Diversos</b>			
Otros ingresos		-	146
Otros egresos		(28,595)	(385)
		<b>(28,595)</b>	<b>(239)</b>
<b>Resultado de actividades de operación</b>		<b>926,422</b>	<b>741,068</b>
<b>Resultados financieros</b>			
Intereses ganados y otros ingresos financieros		335	1,050
Intereses perdidos y otros egresos financieros		(42,488)	(42,739)
Diferencia de cambio		(16,016)	10,262
		<b>(58,169)</b>	<b>(31,427)</b>
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>868,253</b>	<b>709,641</b>
<b>Impuesto a la Renta</b>	11	<b>(283,521)</b>	<b>(385,154)</b>
<b>Resultado del período</b>		<b>584,732</b>	<b>324,487</b>
<b>Otro resultado integral</b>		-	-
<b>Resultado integral total del período</b>		<b>584,732</b>	<b>324,487</b>
<b>Ganancia básica y diluida por acción</b>	15	0.00117	0.00065

Las Notas 1 a 19 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados.

  
JOSE MIGUEL ARGUÑARENA  
Contador Público  
Reg. C.P. N° 68373

## Estado de flujos de efectivo por el periodo de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023

(en dólares estadounidenses)

	Nota	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
<b>Actividades de operación</b>			
Resultado del periodo		584,732	324,487
Ajustes por:			
Impuesto a la renta	11	283,521	385,154
Depreciaciones y amortizaciones de propiedad, planta y equipo e intangibles	6	199,520	184,665
Depreciaciones de activos por derechos de uso		9,863	12,834
Resultado por deterioro / (recuperación) de créditos comerciales y otras cuentas por cobrar		(18,358)	(42,246)
Constitución / (desafectación) neta de previsión obsolescencia		6,874	(8,595)
Resultado por baja de propiedad, planta y equipo		9,587	6,922
Intereses ganados y otros ingresos financieros		(335)	(1,050)
Intereses perdidos	7	27,906	29,138
Otros gastos financieros		14,582	13,601
<b>Resultado operativo después de ajustes</b>		<b>1,117,892</b>	<b>904,910</b>
Disminución / (Aumento) de deudores comerciales		(723,283)	141,210
Disminución / (Aumento) de inventarios		(446,575)	919,761
Disminución / (Aumento) de otras cuentas por cobrar		47,295	287,255
(Disminución) / Aumento de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		1,866,918	(25,302)
<b>Efectivo proveniente de operaciones</b>		<b>1,862,247</b>	<b>2,227,834</b>
Impuesto a la renta pagado		(304,062)	(396,066)
<b>Flujos netos de efectivo generados por actividades de operación</b>		<b>1,558,185</b>	<b>1,831,768</b>
<b>Actividades de inversión</b>			
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo e intangibles	6	(355,804)	(211,450)
Ingreso por la venta de propiedades de inversión		322,000	-
Intereses cobrados y otros ingresos financieros		335	1,050
<b>Flujos netos de efectivo generados/(utilizados) por actividades de inversión</b>		<b>(33,469)</b>	<b>(210,400)</b>
<b>Actividades de financiación</b>			
Cancelación de préstamos y obligaciones	7	(1,483,391)	(373,761)
Pagos por arrendamientos		(15,753)	(6,937)
Intereses pagados	7	(30,197)	(30,075)
Otros gastos financieros pagados		(14,582)	(13,601)
Dividendos pagados		(37,726)	-
<b>Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de financiación</b>		<b>(1,581,649)</b>	<b>(424,374)</b>
<b>(Disminución) / Incremento neto de efectivo y equivalentes</b>		<b>(56,933)</b>	<b>1,196,994</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del periodo</b>		<b>148,080</b>	<b>270,551</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del periodo</b>	3.13	<b>91,147</b>	<b>1,467,545</b>

Las Notas 1 a 19 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados.

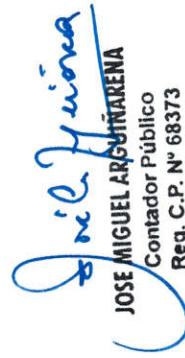
  
**JOSE MIGUEL ARGÜINARENA**  
 Contador Público  
 Reg. C.P. N° 68373

## Estado de cambios en el patrimonio neto por el periodo de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023

(en dólares estadounidenses)

Nota	Reservas de utilidades						Total
	Aportes de propietarios	Reserva revalorización	Reserva legal	Reserva por inversiones	Reservas estatutarias	Resultados acumulados	
<b>Saldo al 1° de enero de 2022</b>	3,853,610	4,679,513	583,918	1,907,341	268	7,328,270	18,352,920
<i>Resultado integral total del periodo</i>							
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	324,487	324,487
<i>Resultado integral total del periodo</i>	-	-	-	-	-	324,487	324,487
Amortización de revalúos técnicos	-	(21,817)	-	-	-	21,817	-
<b>Saldo al 31 de marzo de 2022</b>	<b>3,853,610</b>	<b>4,657,696</b>	<b>583,918</b>	<b>1,907,341</b>	<b>268</b>	<b>7,674,574</b>	<b>18,677,407</b>
<i>Resultado integral total del periodo</i>							
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	3,071,221	3,071,221
<i>Resultado integral total del periodo</i>	-	-	-	-	-	3,071,221	3,071,221
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(3,155,958)	(3,155,958)
Amortización de revalúos técnicos	-	(65,451)	-	-	-	65,451	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>3,853,610</b>	<b>4,592,245</b>	<b>583,918</b>	<b>1,907,341</b>	<b>268</b>	<b>7,655,288</b>	<b>18,592,670</b>
<i>Resultado integral total del periodo</i>							
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	584,732	584,732
<i>Resultado integral total del periodo</i>	-	-	-	-	-	584,732	584,732
Amortización de revalúos técnicos	-	(21,817)	-	-	-	21,817	-
<b>Saldo al 31 de marzo de 2023</b>	<b>3,853,610</b>	<b>4,570,428</b>	<b>583,918</b>	<b>1,907,341</b>	<b>268</b>	<b>8,261,837</b>	<b>19,177,402</b>

Las Notas 1 a 19 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados.

  
**JOSE MIGUEL ARGENTEARENA**  
 Contador Público  
 Reg. C.P. N° 68373

# Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023

(en dólares estadounidenses)

## Nota 1 - Información básica sobre la Sociedad

### 1.1 Naturaleza Jurídica

Aluminios del Uruguay S.A. (en adelante "la Sociedad") es una sociedad anónima abierta constituida según acta del 27 de julio de 1935. Sus estatutos fueron aprobados por decreto del Poder Ejecutivo de fecha 21 de agosto de 1935. El plazo por el cual fue creada es de 100 años. Su domicilio social y fiscal está radicado en Ramón Márquez 3222.

### 1.2 Actividad Principal

Sus principales actividades son la producción y comercialización en plaza y en el exterior de perfiles extruidos de aluminio y de envases flexibles.

## Nota 2 - Bases de preparación de los estados financieros

### 2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros se han preparado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF") adoptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB), traducidas al idioma español y las interpretaciones elaboradas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera o el anterior Comité de Interpretaciones, en virtud de lo establecido por el Decreto 124/011 de fecha 1° de abril de 2011 para emisores de oferta pública.

Asimismo, la Sociedad aplicó el Decreto 108/22 con el objeto de presentar los Estados Financieros en pesos uruguayos en cumplimiento con la obligación legal establecida por el Artículo 1 del mencionado Decreto, y optó por no aplicar la exposición y metodología del Artículo 4 del Decreto 108/22, aplicando los criterios establecidos en la NIC 21.

### 2.2 Fecha de aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Sociedad fueron aprobados por el Directorio y autorizados para su publicación el 27 de abril de 2023.

### 2.3 Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional y moneda de presentación de los estados financieros de la Sociedad es el dólar estadounidense y no la moneda local de Uruguay, considerando que la primera refleja la sustancia económica de los eventos y transacciones relevantes para Aluminios del Uruguay S.A., tomando como punto de referencia los elementos indicados en la Norma Internacional de Contabilidad 21:

- El flujo de ingresos se encuentra denominado en dólares estadounidenses, dado que todos los precios se fijan en dicha moneda con independencia del tipo de cambio existente en la economía local.
- Las cobranzas de las cuentas por cobrar se efectúan sustancialmente en dólares estadounidenses.
- El financiamiento se encuentra establecido en dólares estadounidenses.

  
JOSE MIGUEL ARSUÑARENA  
Contador Público  
Reg. C.P. N° 68373

## **2.4 Uso de estimaciones contables y juicios**

En la preparación de los estados financieros la Dirección de la Sociedad ha realizado juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables de la Sociedad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

### ***Supuestos e incertidumbres en las estimaciones***

Los supuestos y las incertidumbres de estimación, entre otros, que tienen un riesgo significativo de ocasionar ajustes en el período se refieren a:

- medición de la previsión por obsolescencia de inventarios
- reconocimiento y medición de provisiones y contingencias: supuestos claves acerca de la probabilidad y magnitud de la salida de recursos.
  
- **Medición de la previsión por obsolescencia de inventarios**

Tal como se detalla en la Nota 3.4, la Sociedad evalúa si ha habido un deterioro del valor de los inventarios considerando la existencia de bienes obsoletos, dañados o de lento movimiento. Si una partida del inventario se ha deteriorado, la Sociedad reduce su importe en libros a su valor neto de realización, reconociendo dicha pérdida por deterioro inmediatamente en resultados.

Para realizar esta evaluación la Dirección de la Sociedad realiza una estimación de la obsolescencia de los inventarios considerando información relativa a su rotación y el valor neto de realización de los productos terminados.

Para la determinación de la previsión por obsolescencia asociada a bienes de lento movimiento, la Sociedad considera aquellos bienes que no han presentado movimientos en los últimos 12 meses (24 meses para los artículos de reventa), mientras que para la determinación del valor neto de realización se considera lo detallado en la Nota 3.4.

- **Reconocimiento y medición de provisiones y contingencias**

Tal como se detalla en la Nota 18, la Sociedad constituye provisiones por juicios y contingencias a efectos de cubrir las probables pérdidas que podría enfrentar por los juicios en que participa como demandada de acuerdo a información proporcionada por los asesores jurídicos de la sociedad y/o estimaciones de la Dirección.

Tal como se menciona en Nota 18, para realizar dicha estimación la Sociedad realiza suposiciones en relación a la posibilidad de que se deba realizar una erogación como consecuencia del resultado de los juicios en proceso, y el importe al que ascendería la misma, para lo cual se basa en información brindada por profesionales actuantes y su experiencia previa y conocimiento del caso concreto.

### **Medición de los valores razonables**

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Sociedad requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, la Sociedad usa los datos observables del mercado en la medida que estén disponibles. Cuando los resultados del Nivel 1 no están disponibles, la Sociedad contrata a valuadores externos para establecer una técnica de valuación apropiada.

Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para un activo o pasivo, ya sea directa (es decir precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios),
- Nivel 3: datos para activos o pasivos que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

La Sociedad reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del ejercicio sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio.

Información adicional sobre los supuestos realizados en la medición del valor razonable se incluye en la Nota 12.1.

## **Nota 3 - Principales políticas y prácticas contables aplicadas**

Tal como se detalla en la Nota 4, la Sociedad ha adoptado todas las normas e interpretaciones nuevas y revisadas, emitidas por el IASB, que son relevantes para sus operaciones y de aplicación efectiva obligatoria al 31 de marzo de 2023. Su adopción no ha tenido ningún impacto material en las revelaciones o en los montos informados en los presentes estados financieros.

Respecto a las nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas, tal como se revela en la Nota 4 a estos estados financieros, la Dirección no espera adoptarlas en forma anticipada y aún no ha estimado el impacto de las mismas.

### **3.1 Moneda extranjera**

#### ***Transacciones, saldos y flujos en moneda extranjera***

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional mediante la aplicación de los tipos de cambio entre la moneda funcional y la moneda extranjera vigente en las fechas en las que se efectúan las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se han convertido a la moneda funcional aplicando el tipo de cambio vigente al cierre, mientras que los no monetarios se convierten aplicando al costo histórico en moneda extranjera, los tipos de cambio aplicados en la fecha en la que tuvo lugar la transacción. Por último, la conversión a la moneda funcional de los activos no monetarios denominados en moneda extranjera que se valoran a valor razonable se ha efectuado aplicando el tipo de cambio vigente en la fecha en la que se procedió a la cuantificación del mismo.

En la presentación del estado de flujos de efectivo, los flujos procedentes de transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional aplicando el tipo de cambio vigente en la fecha en la que éstos se produjeron.

Las diferencias que se ponen de manifiesto en la liquidación de las transacciones en moneda extranjera y en la conversión a la moneda funcional de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en resultados.

Las pérdidas o ganancias por diferencias de cambio relacionadas con activos o pasivos financieros monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen igualmente en resultados.

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

	Promedio		Cierre	
	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Pesos Uruguayos	39.195	43.303	38.648	40.071
Euros	0.930	0.891	0.921	0.935

### 3.2 Instrumentos financieros

#### ***Instrumentos financieros no derivados***

Inicialmente la Sociedad reconoce los deudores comerciales e instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros activos y pasivos financieros, son reconocidos inicialmente a la fecha de la transacción en la que la Sociedad se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea un deudor comercial sin un componente de financiación significativo) o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Un deudor comercial sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

#### ***Activos financieros***

Al momento del reconocimiento inicial, un activo financiero es clasificado en función del modelo de negocios en el que los activos son gestionados y sus características de flujo de efectivo, y en consecuencia, es clasificado como medido a costo amortizado; valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI) – instrumento de deuda; valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI) – instrumento de patrimonio; o valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

Instrumentos de deuda que cumplan con las siguientes condiciones se miden subsecuentemente a costo amortizado:

- Si el activo financiero se mantiene en un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos financieros con el objetivo de obtener flujos contractuales de efectivo; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e interés sobre el monto del principal.

#### (i) Costo Amortizado y método de interés efectivo

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un instrumento de deuda y para asignar los ingresos por intereses en el período relevante.

Para los activos financieros que no fueron comprados u originados por activos financieros con deterioro de crédito (por ejemplo, los activos que tienen deterioro de crédito en el reconocimiento inicial), la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente las entradas futuras de efectivo esperadas (incluidas todas las comisiones y montos pagados o recibidos que forman parte integrante de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) excluyendo las pérdidas crediticias esperadas, a lo largo de la vida esperada del instrumento de deuda o, en su caso, un período más corto, al importe en libros bruto del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial. Para los activos financieros con deterioro crediticio comprados u originados, una tasa de

interés efectiva ajustada por crédito se calcula descontando los flujos de efectivo futuros estimados, incluidas las pérdidas crediticias esperadas, al costo amortizado del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial.

El costo amortizado de un activo financiero es el monto al cual el activo financiero se mide en el reconocimiento inicial menos los reembolsos del principal, más la amortización acumulada utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre ese monto inicial y el monto al vencimiento, ajustado por cualquier pérdida. El valor bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier provisión para pérdidas.

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo para los instrumentos de deuda medidos subsecuentemente a costo amortizado y a valor razonable a través de otros resultados integrales. Para los activos financieros comprados u originados distintos de los activos financieros con deterioro de crédito, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto de un activo financiero, excepto para los activos financieros que posteriormente han sufrido deterioro de crédito (ver debajo). Para los activos financieros que posteriormente han deteriorado, los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si en ejercicios posteriores el riesgo crediticio en el instrumento financiero con deterioro crediticio mejora, de modo que el activo financiero ya no tiene deterioro crediticio, los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto del activo financiero.

Para los activos financieros adquiridos u originados que tengan deterioro crediticio, la Sociedad reconoce los ingresos por intereses aplicando la tasa de interés efectiva ajustada al costo amortizado del activo financiero a partir de su reconocimiento inicial. El cálculo no vuelve a la base bruta, incluso si el riesgo crediticio del activo financiero mejora posteriormente, de modo que el activo financiero ya no tiene deterioro crediticio.

Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados (ganancias) y es incluido en el concepto "Resultados financieros – Intereses ganados y otros ingresos financieros".

Tanto al 31 de marzo de 2023 como al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no cuenta con activos financieros clasificados como valor razonable con cambios en otro resultado integral o valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

### **Activos financieros a costo amortizado**

El efectivo y equivalentes al efectivo, las otras inversiones y los créditos comerciales y otras cuentas a cobrar están valuados al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier pérdida por deterioro (Nota 3.3).

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Sociedad cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

La Sociedad da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo expiran, o cuando transfiere el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo a otra sociedad. Si la Sociedad no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Sociedad reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los montos que deba pagar. Si la Sociedad retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo financiero transferido, la Sociedad continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

Al darse de baja de un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados. Además, al darse de baja de una inversión en un instrumento de deuda clasificado como valor razonable a través de otros resultados integrales, la ganancia o pérdida acumulada previamente acumulada en la reserva de revaluación de inversiones se reclasifica a utilidad o pérdida. En contrapartida, en la baja de una inversión en un instrumento de capital que la Sociedad eligió en el reconocimiento inicial para medir a valor razonable a través de otros resultados integrales, la ganancia o

pérdida acumulada previamente acumulada en la reserva de revaluación de inversiones no se reclasifica a utilidad o pérdida, sino que se transfiere a resultados acumulados.

### ***Pasivos financieros***

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un pasivo financiero y para asignar gastos de intereses durante el período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos en efectivo futuros estimados (incluidos todos los cargos y montos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) durante la vida esperada del pasivo financiero, o (cuando sea apropiado) un período más corto, al costo amortizado de un pasivo financiero.

La Sociedad da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. La Sociedad también da de baja un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos.

Las deudas comerciales y otras deudas y los préstamos y obligaciones están valuadas al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

### **3.3 Deterioro**

#### ***Activos financieros***

La Sociedad reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por los activos financieros medidos al costo amortizado.

La Sociedad mide las estimaciones de pérdidas por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo (excepto por los saldos bancarios que se determina tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de presentación), las cuales se miden como el importe de las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses.

Las estimaciones de pérdidas por créditos comerciales y otras cuentas a cobrar se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

La Sociedad considera que los saldos bancarios que posee al 31 de marzo de 2023 son de riesgo bajo debido a que el prestatario tiene una capacidad fuerte de cumplir sus obligaciones de flujo de efectivo contractuales en el plazo próximo y los cambios adversos en las condiciones económicas en el largo plazo pueden reducir, pero no necesariamente, la capacidad del prestatario para satisfacer sus obligaciones de flujo de efectivo contractuales.

#### ***Medición de las pérdidas crediticias esperadas***

La Sociedad reconoce una previsión para pérdidas crediticias esperadas en inversiones en instrumentos de deuda que se miden a costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales, cuentas por cobrar por arrendamiento, cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales, así como en contratos de garantía financiera. El monto de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial del instrumento financiero respectivo.

La Sociedad reconoce pérdidas crediticias esperadas de por vida para las cuentas por cobrar comerciales, los activos contractuales y las cuentas por cobrar por arrendamiento. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros se estiman utilizando una matriz de previsión basada en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Sociedad, ajustada por factores que son específicos de los deudores, las condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la dirección actual como de la previsión de condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor temporal del dinero cuando sea apropiado.

Para todos los demás instrumentos financieros, la Sociedad reconoce la pérdida crediticia esperada de por vida cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. Sin embargo, si el riesgo crediticio en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Sociedad mide la provisión para pérdidas para ese instrumento financiero en una cantidad igual a la pérdida crediticia esperada a 12 meses.

La pérdida crediticia esperada de por vida representa las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los eventos de incumplimiento posibles durante la vida útil esperada de un instrumento financiero. En contrapartida, la pérdida crediticia esperada a 12 meses representa la parte de la pérdida esperada de por vida que se espera que resulte de los eventos predeterminados en un instrumento financiero que sean posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha del informe.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento y la exposición en el incumplimiento.

#### *Activos financieros con deterioro crediticio*

En cada fecha de presentación, la Sociedad evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene 'deterioro crediticio' cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye datos observables sobre los siguientes eventos:

- (a) Dificultad financiera significativa por parte del emisor o del deudor;
- (b) El incumplimiento de un contrato, como un incumplimiento o un evento vencido;
- (c) Los prestamistas del deudor, por razones económicas o contractuales relacionadas con la dificultad financiera del deudor, le otorgan al deudor una concesión que los prestamistas no considerarían de otra manera;
- (d) Es cada vez más probable que el deudor entre en bancarrota o alguna otra reorganización financiera; o
- (e) La extinción de un Mercado funcional para el activo financiero por sus dificultades financieras.

#### *Presentación del deterioro*

Las estimaciones de pérdida para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

#### *Castigos*

El importe en libros bruto de un activo financiero se castiga cuando la Sociedad no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo.

La Sociedad hace una evaluación individual de la oportunidad y el alcance del castigo con base en si existe o no una expectativa razonable de recuperación. La Sociedad no espera que exista una recuperación significativa del importe castigado.

Los activos financieros dados de baja aún pueden estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recuperación de la Sociedad, teniendo en cuenta el asesoramiento legal cuando sea apropiado. Cualquier recuperación realizada se reconoce en resultados.

#### **Activos no financieros**

Los valores contables de los activos no financieros de la Sociedad, diferentes de inventarios e impuestos diferidos, son revisados a la fecha de cada estado financiero para determinar si existe un indicio de deterioro. Si algún indicio de deterioro existiera, entonces se estima el valor recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor en libros si un activo o su unidad generadora de efectivo exceden su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es estimado como el mayor entre su valor de uso y su valor razonable menos los costos de venta. Para determinar el valor de uso, se descuentan los flujos futuros de efectivo estimados a su valor actual usando una tasa de descuento que refleje las evaluaciones actuales del mercado correspondientes al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo o la unidad generadora de efectivo. A efectos de comprobar el deterioro, los activos se agrupan en el grupo más pequeño de activos que generan flujos de efectivo procedentes del uso continuado que sean independientes de los producidos por otros activos o grupos de activos (“la unidad generadora de efectivo”).

Una pérdida por deterioro de valor se reconoce si el valor contable del activo o su unidad generadora de efectivo exceden su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas en relación con las unidades generadoras de efectivo son asignadas primero, a reducir el valor contable de cualquier plusvalía asignada en las unidades, para luego reducir el valor contable de otros activos en la unidad.

Las pérdidas por deterioro de valor reconocidas en ejercicios anteriores se analizan en cada fecha de balance en busca de indicios de que la pérdida sea menor o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se revierte si ha habido un cambio en las estimaciones empleadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro de valor se revierte sólo en la medida que el importe en libros del activo no exceda el importe en libros que habría resultado, neto de amortización, si no se hubiese reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor.

### **3.4 Inventarios**

Los inventarios están presentados al menor del costo o valor neto de realización. El valor neto de realización es el valor de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados de terminación y gastos de venta estimados.

El costo de lo vendido de los inventarios es calculado utilizando el criterio de costo promedio ponderado e incluye el costo de adquisición de los inventarios, costos de producción o conversión y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales. En el caso de los inventarios producidos y de los productos en proceso, los costos incluyen una parte de los costos generales de producción en base a la capacidad operativa normal.

A la fecha de cada estado financiero la Sociedad evalúa si ha habido un deterioro del valor de los inventarios considerando la existencia de bienes obsoletos, dañados o de lento movimiento. Si una partida del inventario se ha deteriorado, la Sociedad reduce su importe en libros a su valor neto de realización, reconociendo dicha pérdida por deterioro inmediatamente en resultados.

### **3.5 Propiedad, planta y equipo**

#### ***Valuación***

Las partidas de propiedad, planta y equipo, excepto inmuebles y máquinas y equipos, están presentadas a su costo menos la depreciación acumulada y deterioro, cuando corresponde (Nota 3.3).

Los inmuebles y las máquinas y equipos se miden inicialmente al costo y posteriormente a su valor razonable, determinada en base a valuaciones realizadas por tasadores independientes, menos la depreciación acumulada y deterioro, cuando corresponde (Nota 3.3).

Las revaluaciones se realizan con regularidad suficiente para asegurar que el valor razonable de un activo revalorizado no difiere significativamente de su importe en libros.

El incremento que resulta de la revaluación de estos bienes, neto del correspondiente impuesto a la renta diferido, se reconoce en Otros resultados integrales dentro de Reserva revalorización. Las disminuciones que compensan incrementos previos del mismo activo se reconocen en Otros resultados integrales dentro de Reserva revalorización. Las disminuciones restantes se reconocen en resultados. En cada ejercicio la depreciación de la diferencia entre el costo revaluado y el costo original se traspasa desde Reserva revalorización a Resultados Acumulados.

### **Gastos posteriores**

Con posterioridad al reconocimiento inicial del activo, sólo se capitalizan aquellos gastos incurridos que vayan a generar beneficios económicos futuros que se puedan calificar como probables y el importe de los mencionados costos se pueda valorar con fiabilidad. En este sentido, los costos derivados del mantenimiento diario de los bienes de propiedad, planta y equipo se registran en resultados a medida en que se incurren. Las sustituciones de elementos de propiedad, planta y equipo susceptibles de capitalización suponen la reducción del valor contable de los elementos sustituidos.

### **Depreciaciones**

Las depreciaciones se calculan utilizando porcentajes fijos sobre los valores antes referidos, estimados según la vida útil estimada para cada categoría, a partir del mes siguiente al de su incorporación. Los terrenos no son depreciados.

Las vidas útiles estimadas para cada categoría son las siguientes:

- |                       |              |
|-----------------------|--------------|
| • Inmuebles (mejoras) | 15 a 50 años |
| • Máquinas y equipos  | 1 a 29 años  |
| • Matrices            | 4 años       |
| • Muebles y útiles    | 10 años      |
| • Vehículos           | 10 años      |

La Sociedad revisa la vida útil y el método de depreciación al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación.

### **3.6 Activos Intangibles**

Los activos intangibles figuran presentados a su costo menos la amortización acumulada y pérdida por deterioro cuando corresponde (Nota 3.3).

#### **Desembolsos posteriores**

Los desembolsos posteriores son capitalizados solo cuando aumentan los beneficios económicos futuros incorporados en el activo intangible específico relacionado con dichos desembolsos. Todos los otros desembolsos, son reconocidos en resultados cuando se incurren.

#### **Amortización**

Las amortizaciones de los activos intangibles se calculan usando porcentajes fijos sobre los valores amortizables según la vida útil estimada, a partir del mes siguiente al de la fecha en que el activo esté disponible para su utilización.

Las vidas útiles estimadas para cada categoría son las siguientes:

- |             |        |
|-------------|--------|
| • Software  | 5 años |
| • Clientela | 2 años |

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la vida útil, valor residual y el método de amortización de los activos intangibles, se revisan de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación contable.

### **3.7 Propiedades de inversión**

Las propiedades de inversión son inmuebles que se mantienen total o parcialmente para obtener rentas por arrendamiento o para conseguir apreciación de capital en la inversión o ambas, en lugar de para su venta en el curso normal de las operaciones, uso en la producción o suministro de bienes o servicios.

Las propiedades de inversión figuran presentadas al valor razonable con cambio en resultados.

Cualquier ganancia o pérdida por la venta de una propiedad de inversión (calculada como la diferencia entre el ingreso neto obtenido por la venta y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados.

### **3.8 Previsiones**

Las provisiones que no se relacionan con activos específicos, fueron creadas para enfrentar riesgos relativos a la actividad comercial de la Sociedad. Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente legal o asumida implícitamente como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera una salida de recursos para cancelar la obligación y es posible estimar su monto de forma fiable y que la obligación de liquidar el compromiso sea probable o cierta. Las provisiones incluyen tanto a las obligaciones cuya ocurrencia no depende de hechos futuros, como así también a aquellas obligaciones probables y cuantificables cuya concreción depende de la ocurrencia de un hecho futuro que se encuentra fuera del control de la Sociedad (como por ejemplo las provisiones para juicios y contingencias).

### **3.9 Arrendamientos**

#### ***Arrendamientos como arrendatario***

Al comienzo de un contrato, la Sociedad evalúa si el contrato es o contiene un arrendamiento. Un contrato es o contiene un arrendamiento si este transfiere el control por derecho de uso de un activo identificado para el período de tiempo establecido. Para evaluar si un contrato transfiere el control por derecho de uso de un activo identificado, la Sociedad utiliza la definición de arrendamiento de la NIIF 16.

#### ***Como arrendatario***

La Sociedad reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, el cual incluye el importe inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por los pagos efectuados con anterioridad a la fecha del arrendamiento, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos de desmantelar, remover o restaurar el activo, o del sitio donde se encuentra localizado, menos cualquier incentivo recibido.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente en forma lineal desde la fecha de comienzo hasta la fecha de terminación del contrato de arrendamiento. Adicionalmente, de ser aplicable, el activo por derecho de uso es reducido periódicamente por pérdida por deterioro y ajustado por nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se han efectuado a la fecha de inicio, descontado por la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si no puede determinarse fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental de la Sociedad. La Sociedad determina la tasa incremental de préstamos y obligaciones a partir de las tasas promedio publicadas para grandes, medianas y pequeñas empresas en la moneda en la que está establecido el precio del arrendamiento. El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

La Sociedad presenta los activos por derechos de uso y los pasivos por arrendamientos (como pasivos por derechos de uso) en el estado de situación financiera.

Las variaciones del activo y pasivo por derechos de uso no se consideran como movimientos de fondos para el Estado de flujos de efectivo.

### **3.10 Beneficios al personal**

#### ***Beneficios a corto plazo***

Las obligaciones por beneficios al personal a corto plazo son medidas a base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los servicios relacionados son prestados.

Se reconoce un pasivo por el monto que se espera pagar en efectivo a corto plazo si la Sociedad tiene una obligación presente, legal o implícita, de pagar ese importe como consecuencia de servicios prestados por los empleados en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

### **3.11 Impuesto a la renta**

El impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en resultados, excepto que esté relacionado con partidas reconocidas en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce dentro del patrimonio.

El impuesto corriente es el impuesto a pagar sobre el monto imponible de ganancia para el ejercicio, 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 de impuesto diferido calculado es basado en la forma esperada de realización o liquidación de los importes contables de activos y pasivos, utilizando las tasas de impuestos vigentes a la fecha de los estados financieros.

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 impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no es probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

### **3.12 Determinación del resultado**

Para el reconocimiento de los ingresos y la imputación de costos y gastos se aplicó el principio de lo devengado.

Los ingresos se reconocen en el momento de la entrega del producto a los clientes en las instalaciones de la Sociedad y/o de sus clientes, lo que considera el momento en el que el cliente obtiene el control aceptando los bienes. Los ingresos se reconocen en este momento siempre que tanto los ingresos como los costos puedan medirse de manera fiable y la recuperación de la contraprestación sea probable bajo la Norma NIIF 15. Si un cliente paga un anticipo antes de que la Sociedad transfiera los bienes al cliente, se reconoce un pasivo por "Anticipos de clientes".

Los consumos de los inventarios que integran el costo de los bienes vendidos son calculados de acuerdo con los criterios indicados en la Nota 3.4.

La depreciación de las partidas de propiedad, planta y equipo y la amortización de activos intangibles es calculada según los criterios indicados en las Notas 3.5 y 3.6 respectivamente.

Los resultados financieros incluyen los intereses perdidos por préstamos, intereses recibidos por fondos invertidos según se indica en la Nota 3.2, y diferencias de cambio calculadas según se indica en la Nota 3.1.

El resultado por impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y diferido según se indica en la Nota 3.11.

### 3.13 Definición de fondos

Para la preparación del “Estado de Flujos de Efectivo” se definió fondos igual a efectivo y equivalentes de efectivo. El siguiente cuadro es la conciliación del importe de efectivo y equivalentes de efectivo del Estado de Situación Financiera y del Estado de Flujos de Efectivo:

	<b>31 de marzo de 2023</b>	<b>31 de marzo de 2022</b>
Caja	39,953	24,461
Bancos	269,486	1,443,084
<b><i>Efectivo y equivalentes de efectivo en el Estado de Situación Financiera</i></b>	<b>309,439</b>	<b>1,467,545</b>
Sobregiros bancarios	(218,292)	-
<b><i>Efectivo y equivalentes de efectivo en el Estado de Flujos de Efectivo</i></b>	<b>91,147</b>	<b>1,467,545</b>

### 3.14 Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencia un interés residual en los activos de cualquier entidad luego de deducir todos sus pasivos.

#### Clasificación como deuda o patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

## Nota 4 - Nuevas normas e interpretaciones

#### Nuevos estándares emitidos y estándares revisados que son efectivos para el ejercicio

Tal como se describe en la Nota 3 a los estados financieros, durante el la Sociedad adoptó las siguientes nuevas normas y/o normas revisadas por el IASB que no tuvieron impacto en los estados financieros de la Sociedad dada su operativa:

- Modificaciones a la NIIF 17 - Contratos de seguros.
- Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28: Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.
- Modificaciones a la NIC 1: Clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.
- Modificaciones a la NIC 1 y a las declaraciones de prácticas 2 de NIIF: Revelación de las políticas contables.
- Modificaciones a la NIC 8: Definición de las estimaciones contables.
- Modificaciones a la NIC 12: Impuestos diferidos relacionados a los activos y pasivos que surgen de una sola transacción.

La adopción de las normas e interpretaciones mencionadas previamente no tiene un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

## Nota 5 - Información por segmentos del negocio

Un segmento es un componente distinguible de Aluminios del Uruguay S.A. dedicado a suministrar productos que está sujeto a riesgos y beneficios diferentes de los correspondientes a otros segmentos.

La información de los segmentos operativos se presenta de acuerdo con la información interna que se entrega a la máxima autoridad en la toma de decisiones. El Gerente General de la Compañía ha sido identificado como el responsable de la toma de decisiones operativas, que es responsable de la asignación de recursos y la evaluación del desempeño de los segmentos operativos.

La información por segmentos es presentada en relación a los segmentos del negocio de Aluminios del Uruguay S.A.: perfiles y envases flexibles.

Los activos, pasivos y resultados de los segmentos incluyen los saldos y transacciones directamente atribuibles a éstos, así como aquellos que pueden ser distribuidos sobre una base razonable. Los saldos y transacciones no distribuidos comprenden principalmente activos rentables, deudas financieras y los resultados asociados, que no pueden ser directamente atribuibles a los segmentos.

La presentación de la información por segmentos del negocio está basada en la naturaleza de las partidas y las actividades llevadas a cabo en el segmento.

No hay clientes individuales que hayan contribuido con 10% o más de los ingresos de la Sociedad en los períodos finalizados el 31 de marzo de 2023 y el 31 de marzo de 2022.

Las políticas contables de los segmentos sobre los que se informa son las mismas que las políticas contables de la Sociedad descritas en la Nota 3.

(en miles de dólares)	31 de marzo de 2023			31 de marzo de 2022		
	Perfiles	Flexibles	Total	Perfiles	Flexibles	Total
Ingresos operativos	8,104	2,530	10,634	7,603	2,415	10,018
Costos y gastos operativos	(6,776)	(2,305)	(9,081)	(6,303)	(2,532)	(8,835)
<b>Resultado de la operación</b>	<b>1,328</b>	<b>225</b>	<b>1,553</b>	<b>1,300</b>	<b>(117)</b>	<b>1,183</b>
Gastos no distribuidos			(597)			(443)
Resultados diversos			(29)			-
Resultados financieros			(58)			(31)
Impuesto a la renta			(284)			(385)
<b>Resultado neto</b>			<b>585</b>			<b>324</b>
Activos por segmento	24,221	7,665	31,886	21,708	7,096	28,804
Activos no asignados			1,905			2,606
<b>Total de activo</b>			<b>33,791</b>			<b>31,410</b>
Pasivos por segmento	5,922	2,767	8,689	4,595	1,744	6,339
Pasivos no asignados			5,925			6,393
<b>Total de pasivo</b>			<b>14,614</b>			<b>12,732</b>
<b>Adquisiciones de propiedad, planta y equipo y activos intangibles</b>	<b>331</b>	<b>25</b>	<b>356</b>	<b>193</b>	<b>18</b>	<b>211</b>
<b>Depreciaciones y amortizaciones de propiedad, planta y equipo, activos intangibles y derechos de uso</b>	<b>162</b>	<b>52</b>	<b>214</b>	<b>131</b>	<b>66</b>	<b>197</b>

Nota 6 - Propiedad, planta y equipo, activos intangibles y propiedad de inversión

6.1 Conciliación del valor en libros

Al 31 de marzo de 2023

	Costo				Depreciaciones y amortizaciones				Valor neto 31/3/2023	
	Saldos iniciales	Altas	Bajas	Transferencias	Saldos finales	Saldos iniciales	Bajas	Del periodo		Saldos finales
<b>Propiedad, Planta y Equipo</b>										
Inmuebles (terrenos)	2,260,037	-	-	-	2,260,037	-	-	-	-	2,260,037
Inmuebles (mejoras)	6,049,985	-	-	3,800	6,053,785	499,274	-	42,116	541,390	5,512,395
Máquinas y equipos	4,054,512	-	-	369,979	4,424,491	852,981	-	113,526	966,507	3,457,984
Matrices	2,423,954	-	(21,814)	49,429	2,451,569	2,042,595	(12,227)	38,528	2,068,896	382,673
Muebles y útiles	449,799	-	-	12,772	462,571	435,552	-	621	436,173	26,398
Vehículos	287,483	-	-	-	287,483	148,346	-	4,729	153,075	134,408
Bienes en construcción	317,235	355,804	-	(435,980)	237,059	-	-	-	-	237,059
<b>Total</b>	<b>15,843,005</b>	<b>355,804</b>	<b>(21,814)</b>	<b>-</b>	<b>16,176,995</b>	<b>3,978,748</b>	<b>(12,227)</b>	<b>199,520</b>	<b>4,166,041</b>	<b>12,010,954</b>
<b>Propiedades de inversión</b>										
Inmuebles	572,000	-	(322,000)	-	250,000	-	-	-	-	250,000
<b>Total</b>	<b>572,000</b>	<b>-</b>	<b>(322,000)</b>	<b>-</b>	<b>250,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>250,000</b>

Al 31 de marzo de 2022

	Costo				Depreciaciones y amortizaciones				Valor neto 31/3/2022	
	Saldos iniciales	Altas	Bajas	Transferencias	Saldos finales	Saldos iniciales	Bajas	Del periodo		Saldos finales
<b>Propiedad, Planta y Equipo</b>										
Inmuebles (terrenos)	2,260,037	-	-	-	2,260,037	-	-	-	-	2,260,037
Inmuebles (mejoras)	5,923,963	-	-	97,030	6,020,993	331,320	-	41,767	373,087	5,647,906
Máquinas y equipos	3,514,371	-	-	(44,096)	3,470,275	496,803	-	107,466	604,269	2,866,006
Matrices	2,285,336	-	(35,673)	68,992	2,318,655	1,997,480	(28,751)	30,082	1,998,811	319,844
Muebles y útiles	449,799	-	-	-	449,799	433,067	-	621	433,688	16,111
Vehiculos	236,091	51,392	-	-	287,483	126,435	-	4,729	131,164	156,319
Bienes en construcción	370,870	160,058	-	(121,926)	409,002	-	-	-	-	409,002
<b>Total</b>	<b>15,040,467</b>	<b>211,450</b>	<b>(35,673)</b>	<b>-</b>	<b>15,216,244</b>	<b>3,385,105</b>	<b>(28,751)</b>	<b>184,665</b>	<b>3,541,019</b>	<b>11,675,225</b>
<b>Intangibles</b>										
Software	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Propiedades de inversión</b>										
Inmuebles	610,000	-	-	-	610,000	-	-	-	-	610,000
<b>Total</b>	<b>610,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>610,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>610,000</b>

## 6.2 Depreciaciones y amortizaciones cargadas a resultados

Del total de depreciaciones de propiedad, planta y equipo, US\$ 169.561 (US\$ 149.837 al 31 de marzo de 2022) fueron cargados al costo de producción, US\$ 4.923 fueron cargados a los gastos de administración (US\$ 4.923 al 31 de marzo de 2022), y US\$ 25.036 (US\$ 29.905 al 31 de marzo de 2022) se incluyen como gastos de distribución y ventas.

## 6.3 Propiedades de inversión

A efectos de la presentación de la información por segmentos de negocios (Nota 5), las propiedades de inversión se encuentran asociadas al segmento de Perfiles.

## Nota 7 - Préstamos y obligaciones

El detalle de los préstamos y obligaciones es el siguiente:

	<b>31 de marzo de 2023</b>				<b>Total</b>
	<b>Menor a 1 año</b>	<b>1 año a 3 años</b>	<b>3 años a 5 años</b>	<b>Mayor a 5 años</b>	
Préstamos bancarios (1)	998,162	2,019,588	1,001,199	-	4,018,949
Sobregiros transitorios	218,292	-	-	-	218,292
	<b>1,216,454</b>	<b>2,019,588</b>	<b>1,001,199</b>	<b>-</b>	<b>4,237,241</b>

	<b>31 de diciembre de 2022</b>				<b>Total</b>
	<b>Menor a 1 año</b>	<b>1 año a 3 años</b>	<b>3 años a 5 años</b>	<b>Mayor a 5 años</b>	
Préstamos bancarios (1)	1,215,838	2,027,119	1,260,599	-	4,503,556
Documentos descontados (2)	1,001,075	-	-	-	1,001,075
Sobregiros transitorios	20,032	-	-	-	20,032
	<b>2,236,945</b>	<b>2,027,119</b>	<b>1,260,599</b>	<b>-</b>	<b>5,524,663</b>

<sup>(1)</sup> Corresponde a préstamos amortizables de largo plazo. Por un lado, un préstamo con un banco de plaza obtenido en marzo de 2020, por un capital inicial de US\$ 1.500.000, cancelable en 36 cuotas mensuales que quedó totalmente cancelado en marzo 2023. Adicionalmente se mantienen tres préstamos con otro banco de plaza, por US\$ 2.000.000, US\$ 3.000.000 y US\$ 2.000.000, obtenidos en mayo de 2018 (totalmente cancelado en marzo 2023), octubre 2021 y julio 2022 respectivamente, cancelables en 20 cuotas trimestrales. Las tasas de interés de los préstamos anteriores se encuentran en el rango entre 2,5% y 4,6% anual.

<sup>(2)</sup> Corresponde a documentos recibidos de clientes que fueron descontados en bancos de plaza, los cuales devengan interés a una tasa promedio de 4,85% anual.

A continuación se presenta la evolución de las actividades de financiamiento a efectos del Estado de flujos de efectivo:

	<u>31 de marzo de 2023</u>	<u>31 de marzo de 2022</u>
Saldo al 1° de enero	5,524,663	4,266,052
<i>Cambios en flujos de efectivo</i>		
Pago de préstamos	(1,483,391)	(373,761)
Variación en sobregiros bancarios	198,260	(59,357)
Gastos por intereses	27,906	29,138
Pagos de intereses	(30,197)	(30,075)
	<u>(1,287,422)</u>	<u>(434,055)</u>
Saldo al 31 de marzo	<u>4,237,241</u>	<u>3,831,997</u>

## Nota 8 - Ingresos Operativos

El detalle de los ingresos operativos es el siguiente:

	<u>31 de marzo de 2023</u>			<u>31 de marzo de 2022</u>		
	<u>Perfiles</u>	<u>Flexibles</u>	<u>Total</u>	<u>Perfiles</u>	<u>Flexibles</u>	<u>Total</u>
Locales	7,227,364	1,361,089	8,588,453	5,983,817	1,537,192	7,521,009
Del exterior	205,773	1,168,433	1,374,206	552,082	878,030	1,430,112
Del exterior - descartes	671,204	-	671,204	1,066,569	-	1,066,569
	<u>8,104,341</u>	<u>2,529,522</u>	<u>10,633,863</u>	<u>7,602,468</u>	<u>2,415,222</u>	<u>10,017,690</u>

## Nota 9 - Costo de los bienes vendidos

El detalle del costo de los bienes vendidos es el siguiente:

	<u>31 de marzo de 2023</u>	<u>31 de marzo de 2022</u>
Materias primas, materiales y productos terminados	4,921,819	5,094,134
Mercadería de reventa	944,036	942,938
Retribuciones personales y cargas sociales	1,263,028	1,135,698
Energía	248,328	221,552
Mantenimiento	262,368	135,614
Depreciaciones y formación de provisiones	173,727	144,030
Otros semivariabes operativos	90,460	120,670
Honorarios profesionales	7,389	5,982
Seguridad	32,800	32,986
Impuestos	45,584	20,447
Materiales de empaque	35,663	61,175
Orden y limpieza	21,488	20,468
Logística	34,180	27,138
Otros gastos	107,755	92,265
	<u>8,188,625</u>	<u>8,055,097</u>

## Nota 10 - Gastos del personal

Los gastos del personal incurridos por la Sociedad han sido los siguientes:

	<u>31 de marzo de 2023</u>	<u>31 de marzo de 2022</u>
Sueldos	1,502,489	1,292,692
Prestaciones sociales	540,326	475,029
Otros beneficios	64,401	47,826
	<u>2,107,216</u>	<u>1,815,547</u>

El número promedio de empleados durante el período terminado el 31 de marzo de 2023 fue de 199 personas (216 durante el período terminado el 31 de marzo de 2022).

Del total de gastos, US\$ 1.235.061 (US\$ 1.181.222 al 31 de marzo de 2022) fueron cargados al costo de producción, US\$ 364.716 a gastos de administración (US\$ 219.010 al 31 de marzo de 2022), y US\$ 507.439 (US\$ 415.315 al 31 de marzo de 2022) se incluyen como gastos de distribución y ventas.

## Nota 11 - Impuesto a la renta

La tasa impositiva efectiva del impuesto a la renta corriente de la Sociedad respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2023 fue estimada en 30% (35% para el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022).

La composición entre impuesto a la renta corriente y diferido al 30 de junio es la siguiente:

	<u>31 de marzo de 2023</u>	<u>31 de marzo de 2022</u>
<b>Impuesto corriente</b>		
Gasto	260,478	250,626
<b>Impuesto diferido</b>		
Gasto	23,043	134,528
	<u>283,521</u>	<u>385,154</u>

## Nota 12 - Administración de Riesgos Financieros

Las actividades de la Sociedad exponen a la misma a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. Durante el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023 no se han producido cambios significativos en los factores de riesgos financieros y las políticas de gestión de los mismos respecto de lo expuesto en la Nota 19 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2022.

## 12.1 Valor razonable

### *Instrumentos financieros*

La tabla a continuación muestra los importes en libros y los valores razonables de los activos financieros y pasivos financieros, incluyendo sus niveles en la jerarquía del valor razonable. La tabla no incluye información para los activos financieros y pasivos financieros no medidos al valor razonable si el importe en libros es una aproximación razonable del valor razonable, debido a que mayormente se trata de activos muy corto plazo.

<b>31 de marzo de 2023</b>			
<b>Valor en libros</b>		<b>Valor razonable</b>	
<b>Costo amortizado</b>	<b>Total</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Total</b>
<b>Pasivos financieros no valuados a valor razonable</b>			
Préstamos bancarios	(4,018,949)	(3,866,495)	(3,866,495)
<b>Pasivos financieros no valuados a valor razonable</b>	<b>(4,018,949)</b>		<b>(4,018,949)</b>
<b>31 de diciembre de 2022</b>			
<b>Valor en libros</b>		<b>Valor razonable</b>	
<b>Costo amortizado</b>	<b>Total</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Total</b>
<b>Pasivos financieros no valuados a valor razonable</b>			
Préstamos bancarios	(4,503,556)	(4,367,448)	(4,367,448)
<b>Pasivos financieros no valuados a valor razonable</b>	<b>(4,503,556)</b>		<b>(4,503,556)</b>

### **Medición del valor razonable**

La técnica empleada para la determinación del valor razonable de los préstamos bancarios es el flujo de fondos descontado.

Para los tramos con tasa fija el valor razonable fue estimado en función de las tasas medias de interés disponibles en el Banco Central del Uruguay para empresas, considerando préstamos en dólares estadounidenses.

### **Inmuebles y máquinas y equipos**

El valor razonable de los inmuebles y máquinas y equipos es determinado por un experto independiente que posee una capacidad profesional reconocida y experiencia en la localidad y categoría de los bienes objeto de valoración.

Las máquinas y equipos se encuentran valuados en base a la valuación técnica efectuada por tasadores independientes al 31 de diciembre de 2020.

Los inmuebles se encuentran valuados en base a la valuación técnica realizada por tasadores independientes al 31 de diciembre de 2019. La tasación fue realizada por VALORA Consultoría & Valuaciones. Tal como se describe en el informe de tasación, el valor del metro cuadrado ha sido estimado en base a información de inmuebles de similares características comercializados en la zona.

En el caso de la maquinaria, para la medición del valor razonable, se aplica el método de Costo de reposición depreciado y el Método Comparativo de Mercado. El costo de reposición de mercado parte del valor nuevo de los equipos y lo deprecia de acuerdo a la reconocida fórmula de Marston y Agg. Para el Método Comparativo de Mercado se obtiene información de mercado de equipos de similares características.

El valor razonable de estos activos se ha clasificado como un valor razonable Nivel 3 sobre la base de las variables de la técnica de valoración usada.

### **Propiedades de inversión**

El valor razonable de las propiedades de inversión, fue determinado por un experto independiente calificado quien posee experiencia en la tasación de inmuebles.

Dichas propiedades de inversión se encuentran valuadas en base a la valuación técnica realizada por tasadores independientes al 31 de diciembre de 2022. La tasación fue realizada por VALORA Consultoría & Valuaciones.

Tal como se describe en el informe de tasación, el valor del metro cuadrado ha sido estimado en base a información de inmuebles de similares características comercializados en la zona.

El valor razonable de estos activos se ha clasificado como un valor razonable Nivel 3 sobre la base de las variables de la técnica de valoración usada. No ha habido ningún cambio en la técnica de valuación durante el período.

La Sociedad no realizó transferencias desde o a Propiedad, planta y equipo, ya que no existe evidencia de un cambio en el uso. La administración no espera cambiar el uso de los activos clasificados como propiedades de inversión.

## **12.2 Riesgo de crédito**

La siguiente tabla proporciona información sobre la exposición al riesgo de crédito y la pérdida crediticia esperada para los deudores comerciales.

La siguiente tabla proporciona información sobre la exposición del riesgo de crédito y la pérdida crediticia esperada para los deudores comerciales.

31 de marzo de 2023			
	Promedio ponderado de la tasa de pérdida	Valor nominal	Pérdida por deterioro
Vigentes	0.1%	5,821,138	(5,690)
1-90 días de vencido	0.2%	947,792	(2,342)
91-180 días de vencido	9.9%	104,527	(10,334)
181-270 días de vencido	17.2%	40,198	(6,900)
271-360 días de vencido	100.0%	14,321	(14,321)
Más de 360 días de vencido	100.0%	222,941	(222,941)
	<u>3.7%</u>	<u>7,150,917</u>	<u>(262,528)</u>

31 de diciembre de 2022			
	Promedio ponderado de la tasa de pérdida	Valor nominal	Pérdida por deterioro
Vigentes	0.1%	4,865,737	(4,469)
1-90 días de vencido	0.2%	988,795	(2,370)
91-180 días de vencido	5.6%	316,732	(17,677)
181-270 días de vencido	100.0%	18,092	(18,092)
271-360 días de vencido	100.0%	26,005	(26,005)
Más de 360 días de vencido	100.0%	212,273	(212,273)
	<u>4.4%</u>	<u>6,427,634</u>	<u>(280,886)</u>

La siguiente es la evolución de la previsión para deudores incobrables:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldos al inicio	280,886	354,841
(Desafectación) / Constitución neta	(18,358)	(73,955)
Saldos al final	<u>262,528</u>	<u>280,886</u>

## Nota 13 - Partes relacionadas

### Transacciones con directores y ejecutivos

El siguiente es el detalle de las transacciones con directores y ejecutivos:

	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
<b>Remuneraciones y beneficios</b>		
Directores y ejecutivos	<u>378,200</u>	<u>236,852</u>

## Nota 14 - Patrimonio

### **Capital**

El capital contractual al 31 de marzo de 2023 es de Pesos Uruguayos 100.000.000. Las acciones en circulación son 500.000.000 de un valor nominal de Pesos Uruguayos 0,10 cada una (500.000.000 al 31 de diciembre de 2022). Los tenedores de acciones ordinarias tienen derecho a recibir dividendos tal como se declaren oportunamente, y tienen derecho a un voto por acción en la Asamblea de Accionistas de Aluminios del Uruguay S.A.

El valor equivalente en dólares estadounidenses del capital integrado es de US\$ 3.853.610 (US\$ 3.853.610 al 31 de diciembre de 2022) que representa el valor histórico de las integraciones efectivas de capital, menos los rescates o reducciones del capital aprobados por Asamblea.

La siguiente es la evolución de las acciones integradas:

	<b>Acciones Ordinarias</b>	
	<b>31 de marzo de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
<b>Acciones en circulación al inicio</b>	500,000,000	500,000,000
<b>Acciones en circulación al final</b>	500,000,000	500,000,000

### **Reserva revalorización**

La reserva revalorización comprende el incremento en los valores razonables de los inmuebles, máquinas y equipo, y su amortización.

### **Resultados acumulados**

Los resultados acumulados se exponen a su valor histórico determinado en dólares estadounidenses e incluyen el valor de las reservas existentes al cierre del período.

### **Dividendos**

En la Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada el 23 de noviembre de 2022, se aprobó la distribución de dividendos en efectivo por un monto de Pesos Uruguayos 60.000.000 (equivalentes a US\$ 1.518.216) considerando la existencia de resultados acumulados suficientes. El importe por acción distribuido asciende a Pesos uruguayos 0,120.

En la Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 27 de abril de 2022, se aprobó la distribución de dividendos en efectivo por un monto de Pesos Uruguayos 67.000.000 (equivalentes a US\$ 1.637.742), ascendiendo a Pesos Uruguayos 0,134 por acción, y la ratificación de la distribución anticipada de dividendos efectuada el 26 de noviembre de 2021 por Pesos Uruguayos 27.500.000 (equivalentes a US\$ 612.942), resultando en Pesos Uruguayos 0,055 por acción.

## Nota 15 - Ganancia por acción

### **Ganancia básica y diluida por acción**

El cálculo de la ganancia básica por acción está basado en el resultado neto atribuible a los accionistas y el promedio ponderado de la cantidad de acciones ordinarias en circulación durante el período.

El cálculo de la ganancia diluida por acción no difiere del de la ganancia básica por acción debido a que no existen efectos dilusivos a acciones ordinarias potenciales a la fecha.

El siguiente es el cálculo del resultado neto atribuible a los accionistas:

<i>(en dólares estadounidenses)</i>	<b>31 de marzo de 2023</b>	<b>31 de marzo de 2022</b>
Resultado del periodo	584,732	324,487
Resultado neto atribuible a los accionistas	<u>584,732</u>	<u>324,487</u>

El siguiente es el cálculo del promedio ponderado de la cantidad de acciones:

	<b>31 de marzo de 2023</b>	<b>31 de marzo de 2022</b>
Acciones en circulación	500,000,000	500,000,000
Promedio ponderado de cantidad de acciones	<u>500,000,000</u>	<u>500,000,000</u>

El siguiente es el cálculo de la ganancia básica por acción:

<i>(en dólares estadounidenses)</i>	<b>31 de marzo de 2023</b>	<b>31 de marzo de 2022</b>
Resultado neto atribuible a los accionistas	584,732	324,487
Promedio ponderado de cantidad de acciones	500,000,000	500,000,000
Ganancia básica y diluida por acción	<u>0.00117</u>	<u>0.00065</u>

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros no existen instrumentos en circulación que impliquen la existencia de acciones ordinarias potenciales, por lo que la utilidad por acción básica coincide con la utilidad por acción diluida.

## Nota 16 - Garantías otorgadas

Al 31 de marzo de 2023 y al 31 de marzo de 2022 se encuentra prendado en garantía un equipo de producción (impresora Soloflex) por un monto de US\$ 1.070.000 en Banco Santander.

En garantía del cumplimiento del pago de préstamos con BBVA, se han cedido créditos actuales y futuros de clientes que al cierre del período totalizan US\$ 317.931 (US\$ 335.146 al 31 de diciembre de 2022). A la fecha de reporte, no se han transferido los riesgos y beneficios asociados a dichos créditos.

Las garantías anteriormente mencionadas han sido otorgadas a instituciones financieras de plaza como contrapartida de préstamos bancarios cuyos saldos al 31 de marzo de 2023 ascienden a US\$ 4.019.137 (US\$ 4.503.556 al 31 de diciembre de 2022).

Al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 se encuentra vigente una carta de crédito stand by emitida por el Banco Santander garantizando compras de perfiles realizadas por Aluminios del Uruguay S.A. hasta un total de US\$ 250.000.

## Nota 17 - Compromisos

Al 31 de marzo de 2023, se han recibido anticipos de clientes por acopio de materiales por US\$ 854.416 (US\$ 363.430 al 31 de diciembre de 2022). Los mismos se incluyen en el saldo total de anticipos de clientes de US\$ 1.433.832 (US\$ 807.834 al 31 de diciembre de 2022).

Del total de anticipos recibidos, US\$ 146.917 se recibieron en cheques diferidos y US\$ 1.286.915 en efectivo (US\$ 149.809 y US\$ 658.025 respectivamente al 31 de diciembre de 2022).

## **Nota 18 - Contingencias**

### **Previsión para litigios**

La previsión para litigios incluye los montos estimados que se podrían pagar por la eventualidad de un resultado adverso de los juicios en curso o de una negociación. Se tomaron en consideración los casos en proceso al cierre del período.

La posibilidad de que se dé una erogación por parte de la Sociedad es determinada por los profesionales actuantes en base a su experiencia previa y su conocimiento del caso concreto.

## **Nota 19 - Hechos posteriores**

Con posterioridad al 31 de marzo de 2023 no se han producido otros hechos o circunstancias que afecten significativamente la situación patrimonial, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de la Sociedad o que requieran su exposición en los presentes estados financieros.

**Sección II – Estados financieros condensados correspondientes al período finalizado el 31 de marzo de 2023 expresados en pesos uruguayos e Informe de compilación**

## Informe de compilación

Señores del Directorio de  
Aluminios del Uruguay S.A.

He efectuado una compilación de los estados financieros intermedios condensados adjuntos de Aluminios del Uruguay S.A. convertidos a pesos uruguayos, los que comprenden el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2023, los correspondientes estados de resultados integrales, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio por el período finalizado en esa fecha y sus notas y anexos.

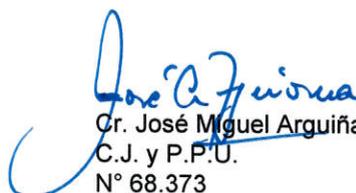
Los estados financieros intermedios considerados han sido preparados y presentados en dólares estadounidenses de acuerdo con la Norma Internacional de Servicios Relacionados 4410 – Trabajos para compilar información financiera, según lo establecido por el Pronunciamiento N° 18 emitido por el Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay.

La referida compilación se limitó a presentar bajo la forma de estados financieros las afirmaciones de la Dirección sobre la situación patrimonial y financiera y los resultados de Aluminios del Uruguay S.A. Destaco que no he practicado un examen de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas o una revisión limitada de dichos estados financieros, por lo cual no expreso una opinión u otro tipo de conclusión sobre los mismos.

Dejo constancia que mi única vinculación con Aluminios del Uruguay S.A. deriva de mi actuación como contador público independiente.

El presente informe se expide a los efectos de su presentación ante el Directorio de la Sociedad.

Montevideo, 28 de abril de 2023

  
Cr. José Miguel Arguiñarena  
C.J. y P.P.U.  
N° 68.373



## Estado de situación financiera al 31 de marzo de 2023

(en pesos uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>31 de marzo de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
<b>ACTIVO</b>			
<b>Activo Corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.13	11,959,198	6,736,416
Deudores comerciales		266,222,458	246,306,338
Otras cuentas por cobrar		29,390,451	32,367,751
Activo por impuesto a la renta corriente		17,063,169	15,944,972
Inventarios		501,650,190	502,501,440
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>826,285,466</b>	<b>803,856,917</b>
<b>Activo No Corriente</b>			
Propiedad, planta y equipo	6	464,199,350	475,412,642
Propiedades de inversión	6	9,662,000	22,920,612
Activos por derechos de uso		5,824,717	6,632,031
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>479,686,067</b>	<b>504,965,285</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1,305,971,533</b>	<b>1,308,822,202</b>
<b>PASIVO</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Acreedores comerciales		223,112,155	182,785,871
Préstamos y obligaciones	7	47,013,515	89,636,622
Otras cuentas por pagar		124,013,896	104,976,122
Previsiones		3,864,800	4,007,100
Pasivos por derechos de uso		2,318,107	2,313,178
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>400,322,473</b>	<b>383,718,893</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>			
Préstamos y obligaciones	7	116,747,377	131,742,149
Pasivos por derechos de uso		3,731,605	4,332,437
Pasivo por impuesto diferido		44,001,845	44,001,845
<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>164,480,827</b>	<b>180,076,431</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>564,803,300</b>	<b>563,795,324</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Aportes de propietarios	14	50,000,000	50,000,000
Reserva conversión capital		98,934,319	104,418,006
Reserva revalorización		113,968,657	114,439,539
Reserva conversión		136,187,326	158,344,662
Reservas de utilidades		54,172,218	54,172,218
Resultados acumulados		287,905,713	263,652,453
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>741,168,233</b>	<b>745,026,878</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1,305,971,533</b>	<b>1,308,822,202</b>

Las Notas 1 a 19 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados.

  
**JOSE MIGUEL ARGUÑARENA**  
 Contador Público  
 Reg. C.P. N° 68373

## Estado del resultado integral por el periodo de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023

(en pesos uruguayos)

	Nota	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
Ingresos Operativos Netos	8	415,908,974	432,369,821
Costo de los Bienes Vendidos	9	(319,744,843)	(346,999,906)
<b>Resultado bruto</b>		<b>96,164,131</b>	<b>85,369,915</b>
<b>Gastos de Distribución y Ventas</b>			
Retribuciones personales y cargas sociales	10	(19,647,158)	(17,680,198)
Gastos directos de ventas		(7,357,050)	(5,466,364)
Honorarios profesionales		(489,173)	(207,684)
Depreciaciones y amortizaciones		(981,317)	(1,294,976)
Impuestos		(1,470,006)	(1,685,202)
Seguridad		(241,084)	(225,630)
Resultado por recuperación/(deterioro)/ de créditos		719,542	(260,344)
Materiales de empaque		(753,144)	(629,680)
Tecnología y telefonía		525,300	(538,753)
Transporte y logística		(1,699,637)	(1,665,981)
Reparaciones y mantenimiento		(576,691)	(1,007,267)
Seguros		(161,516)	(178,988)
Marcas y patentes		(316,616)	(156,762)
Otros gastos		(2,097,244)	(2,326,414)
		<b>(34,545,794)</b>	<b>(33,324,243)</b>
<b>Gastos de Administración</b>			
Retribuciones personales y cargas sociales	10	(14,117,639)	(9,308,593)
Honorarios profesionales		(3,928,183)	(3,609,170)
Depreciaciones y amortizaciones		(192,938)	(213,224)
Impuestos		(436,670)	(408,613)
Seguridad		(619,831)	(596,509)
Tecnología y telefonía		(1,133,301)	(1,060,446)
Transporte y logística		(468,344)	(546,282)
Reparaciones y mantenimiento		(53,193)	(46,455)
Seguros		(351,932)	(421,355)
Otros gastos		(2,022,469)	(2,730,861)
		<b>(23,324,500)</b>	<b>(18,941,508)</b>
<b>Resultados Diversos</b>			
Otros ingresos		-	6,378
Otros egresos		(1,120,799)	(16,802)
		<b>(1,120,799)</b>	<b>(10,424)</b>
<b>Resultado de actividades de operación</b>		<b>37,173,038</b>	<b>33,093,740</b>
<b>Resultados financieros</b>			
Intereses ganados y otros ingresos financieros		13,038	45,134
Intereses perdidos y otros egresos financieros		(1,663,286)	(1,843,440)
Diferencia de cambio		(627,796)	444,367
		<b>(2,278,044)</b>	<b>(1,353,939)</b>
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>34,894,994</b>	<b>31,739,801</b>
<b>Impuesto a la Renta</b>	11	<b>(11,112,616)</b>	<b>(17,214,471)</b>
<b>Resultado del periodo</b>		<b>23,782,378</b>	<b>14,525,330</b>
<b>Otro resultado integral</b>			
<b>Partidas que no se reclasifican al resultado del ejercicio</b>			
Ajuste por conversión		(27,641,023)	(66,887,500)
<b>Resultado integral total del periodo</b>		<b>(3,858,645)</b>	<b>(52,362,170)</b>
<b>Ganancia básica y diluida por acción</b>	15	0.04756	0.02905

Las Notas 1 a 19 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados.

  
JOSE MIGUEL ARGUÑARENA  
Contador Público  
Reg. C.P. N° 68373

## Estado de flujos de efectivo por el periodo de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023

(en pesos uruguayos)

	Nota	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
<b>Actividades de operación</b>			
Resultado del periodo		23,782,378	14,525,330
Ajustes por:			
Impuesto a la renta	11	11,112,616	17,214,471
Depreciaciones y amortizaciones de propiedad, planta y equipo e intangibles	6	7,820,144	7,996,548
Depreciaciones de activos por derechos de uso		386,580	555,751
Resultado por deterioro / (recuperación) de créditos comerciales y otras cuentas por cobrar		(28,202,449)	(1,829,379)
Constitución / (desafectación) neta de previsión obsolescencia		10,560,152	(372,189)
Resultado por baja de propiedad, planta y equipo		375,762	299,743
Intereses ganados y otros ingresos financieros		(13,038)	(45,134)
Intereses perdidos	7	1,093,483	1,256,795
Otros gastos financieros		569,803	586,645
<b>Resultado operativo después de ajustes</b>		<b>27,485,431</b>	<b>40,188,581</b>
Disminución / (Aumento) de deudores comerciales		(28,349,077)	6,114,817
Disminución / (Aumento) de inventarios		(17,503,507)	39,828,411
Disminución / (Aumento) de otras cuentas por cobrar		1,853,728	12,439,003
(Disminución) / Aumento de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		73,173,851	(1,095,653)
<b>Efectivo proveniente de operaciones</b>		<b>56,660,426</b>	<b>97,475,159</b>
Impuesto a la renta pagado		(11,917,710)	(17,150,846)
<b>Flujos netos de efectivo generados por actividades de operación</b>		<b>44,742,716</b>	<b>80,324,313</b>
<b>Actividades de inversión</b>			
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo e intangibles	6	(13,945,738)	(9,156,419)
Ingreso por la venta de propiedades de inversión		12,620,790	-
Intereses cobrados y otros ingresos financieros		13,038	45,468
<b>Flujos netos de efectivo generados/(utilizados) por actividades de inversión</b>		<b>(1,311,910)</b>	<b>(9,110,951)</b>
<b>Actividades de financiación</b>			
Cancelación de préstamos y obligaciones	7	(58,141,510)	(16,184,973)
Pagos por arrendamientos		(617,439)	(300,393)
Intereses pagados	7	(1,183,571)	(1,302,338)
Otros gastos financieros pagados		(569,803)	(588,964)
Dividendos pagados		(1,478,671)	-
<b>Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de financiación</b>		<b>(61,990,994)</b>	<b>(18,376,668)</b>
Ajuste de conversión del efectivo y equivalentes		16,149,123	(4,590,858)
<b>(Disminución) / Incremento neto de efectivo y equivalentes</b>		<b>(2,411,065)</b>	<b>48,245,836</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del periodo</b>		<b>5,933,714</b>	<b>12,092,277</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del periodo</b>	3.13	<b>3,522,649</b>	<b>60,338,113</b>

Las Notas 1 a 19 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados.

  
**JOSE MIGUEL ROUÑARENA**  
 Contador Público  
 Reg. C.P. N° 68373

**Estado de cambios en el patrimonio neto por el periodo de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023**  
(en pesos uruguayos)

Nota	Reservas de utilidades							Total	
	Aportes de propietarios	Reserva conversión capital	Reserva revalorización	Reserva conversión	Reserva legal	Reserva por inversiones	Reservas estatutarias acumuladas		
<b>Saldo al 1° de enero de 2022</b>	50,000,000	122,237,099	116,323,066	229,367,044	11,931,622	42,234,041	6,555	248,184,332	820,283,759
<b>Resultado integral total del periodo</b>									
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	14,525,330	14,525,330
Otro resultado integral	-	(13,795,924)	-	(53,091,576)	-	-	-	-	(66,887,500)
<b>Resultado integral total del periodo</b>	-	(13,795,924)	-	(53,091,576)	-	-	-	14,525,330	(52,362,170)
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortización de reválíos técnicos	-	-	(470,882)	-	-	-	-	470,882	-
<b>Saldo al 31 de marzo de 2022</b>	50,000,000	108,441,175	115,852,184	176,275,468	11,931,622	42,234,041	6,555	263,180,544	767,921,589
<b>Resultado integral total del periodo</b>									
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	126,059,264	126,059,264
Otro resultado integral	-	(4,023,169)	-	(17,930,806)	-	-	-	-	(21,953,975)
<b>Resultado integral total del periodo</b>	-	(4,023,169)	-	(17,930,806)	-	-	-	126,059,264	104,105,289
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	(127,000,000)	(127,000,000)
Amortización de reválíos técnicos	-	-	(1,412,645)	-	-	-	-	1,412,645	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	50,000,000	104,418,006	114,439,539	158,344,662	11,931,622	42,234,041	6,555	263,652,453	745,026,878
<b>Resultado integral total del periodo</b>									
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	23,782,378	23,782,378
Otro resultado integral	-	(5,483,687)	-	(22,157,336)	-	-	-	-	(27,641,023)
<b>Resultado integral total del periodo</b>	-	(5,483,687)	-	(22,157,336)	-	-	-	23,782,378	(3,858,645)
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortización de reválíos técnicos	-	-	(470,882)	-	-	-	-	470,882	-
<b>Saldo al 31 de marzo de 2023</b>	50,000,000	98,934,319	113,968,657	136,187,326	11,931,622	42,234,041	6,555	287,905,713	741,168,233

Las Notas 1 a 19 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados.

  
JOSE MIGUEL ANGHARRENA  
Contador Público  
Reg. C. P. N° 68373

# Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023

(en pesos uruguayos)

## Nota 1 - Información básica sobre la Sociedad

### 1.1 Naturaleza Jurídica

Aluminios del Uruguay S.A. (en adelante “la Sociedad”) es una sociedad anónima abierta constituida según acta del 27 de julio de 1935. Sus estatutos fueron aprobados por decreto del Poder Ejecutivo de fecha 21 de agosto de 1935. El plazo por el cual fue creada es de 100 años. Su domicilio social y fiscal está radicado en Ramón Márquez 3222.

### 1.2 Actividad Principal

Sus principales actividades son la producción y comercialización en plaza y en el exterior de perfiles extruidos de aluminio y de envases flexibles.

## Nota 2 - Bases de preparación de los estados financieros

### 2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros se han preparado de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”) adoptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB), traducidas al idioma español y las interpretaciones elaboradas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera o el anterior Comité de Interpretaciones, en virtud de lo establecido por el Decreto 124/011 de fecha 1° de abril de 2011 para emisores de oferta pública.

Asimismo, la Sociedad aplicó el Decreto 108/22 con el objeto de presentar los Estados Financieros en pesos uruguayos en cumplimiento con la obligación legal establecida por el Artículo 1 del mencionado Decreto, y optó por no aplicar la exposición y metodología del Artículo 4 del Decreto 108/22, aplicando los criterios establecidos en la NIC 21.

### 2.2 Fecha de aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Sociedad fueron aprobados por el Directorio y autorizados para su publicación el 27 de abril de 2023.

### 2.3 Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional y moneda de presentación de los estados financieros de la Sociedad es el dólar estadounidense y no la moneda local de Uruguay, considerando que la primera refleja la sustancia económica de los eventos y transacciones relevantes para Aluminios del Uruguay S.A., tomando como punto de referencia los elementos indicados en la Norma Internacional de Contabilidad 21:

- El flujo de ingresos se encuentra denominado en dólares estadounidenses, dado que todos los precios se fijan en dicha moneda con independencia del tipo de cambio existente en la economía local.
- Las cobranzas de las cuentas por cobrar se efectúan sustancialmente en dólares estadounidenses.
- El financiamiento se encuentra establecido en dólares estadounidenses.

  
JOSE MIGUEL ARGÜINARENA  
Contador Público  
Reg. C.P. N° 68373

## **2.4 Uso de estimaciones contables y juicios**

En la preparación de los estados financieros la Dirección de la Sociedad ha realizado juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables de la Sociedad y los montos reportados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

### ***Supuestos e incertidumbres en las estimaciones***

Los supuestos y las incertidumbres de estimación, entre otros, que tienen un riesgo significativo de ocasionar ajustes en el período se refieren a:

- medición de la previsión por obsolescencia de inventarios
- reconocimiento y medición de provisiones y contingencias: supuestos claves acerca de la probabilidad y magnitud de la salida de recursos.
  
- **Medición de la previsión por obsolescencia de inventarios**

Tal como se detalla en la Nota 3.4, la Sociedad evalúa si ha habido un deterioro del valor de los inventarios considerando la existencia de bienes obsoletos, dañados o de lento movimiento. Si una partida del inventario se ha deteriorado, la Sociedad reduce su importe en libros a su valor neto de realización, reconociendo dicha pérdida por deterioro inmediatamente en resultados.

Para realizar esta evaluación la Dirección de la Sociedad realiza una estimación de la obsolescencia de los inventarios considerando información relativa a su rotación y el valor neto de realización de los productos terminados.

Para la determinación de la previsión por obsolescencia asociada a bienes de lento movimiento, la Sociedad considera aquellos bienes que no han presentado movimientos en los últimos 12 meses (24 meses para los artículos de reventa), mientras que para la determinación del valor neto de realización se considera lo detallado en la Nota 3.4.

- **Reconocimiento y medición de provisiones y contingencias**

Tal como se detalla en la Nota 18, la Sociedad constituye provisiones por juicios y contingencias a efectos de cubrir las probables pérdidas que podría enfrentar por los juicios en que participa como demandada de acuerdo a información proporcionada por los asesores jurídicos de la sociedad y/o estimaciones de la Dirección.

Tal como se menciona en Nota 18, para realizar dicha estimación la Sociedad realiza suposiciones en relación a la posibilidad de que se deba realizar una erogación como consecuencia del resultado de los juicios en proceso, y el importe al que ascendería la misma, para lo cual se basa en información brindada por profesionales actuantes y su experiencia previa y conocimiento del caso concreto.

### **Medición de los valores razonables**

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Sociedad requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, la Sociedad usa los datos observables del mercado en la medida que estén disponibles. Cuando los resultados del Nivel 1 no están disponibles, la Sociedad contrata a valuadores externos para establecer una técnica de valuación apropiada.

Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para un activo o pasivo, ya sea directa (es decir precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios),
- Nivel 3: datos para activos o pasivos que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable de la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

La Sociedad reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del ejercicio sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio.

Información adicional sobre los supuestos realizados en la medición del valor razonable se incluye en la Nota 12.1.

## **Nota 3 - Principales políticas y prácticas contables aplicadas**

Tal como se detalla en la Nota 4, la Sociedad ha adoptado todas las normas e interpretaciones nuevas y revisadas, emitidas por el IASB, que son relevantes para sus operaciones y de aplicación efectiva obligatoria al 31 de marzo de 2023. Su adopción no ha tenido ningún impacto material en las revelaciones o en los montos informados en los presentes estados financieros.

Respecto a las nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas, tal como se revela en la Nota 4 a estos estados financieros, la Dirección no espera adoptarlas en forma anticipada y aún no ha estimado el impacto de las mismas.

### **3.1 Moneda extranjera**

#### ***Transacciones, saldos y flujos en moneda extranjera***

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional mediante la aplicación de los tipos de cambio entre la moneda funcional y la moneda extranjera vigente en las fechas en las que se efectúan las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se han convertido a la moneda funcional aplicando el tipo de cambio vigente al cierre, mientras que los no monetarios se convierten aplicando al costo histórico en moneda extranjera, los tipos de cambio aplicados en la fecha en la que tuvo lugar la transacción. Por último, la conversión a la moneda funcional de los activos no monetarios denominados en moneda extranjera que se valoran a valor razonable se ha efectuado aplicando el tipo de cambio vigente en la fecha en la que se procedió a la cuantificación del mismo.

En la presentación del estado de flujos de efectivo, los flujos procedentes de transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional aplicando el tipo de cambio vigente en la fecha en la que éstos se produjeron.

Las diferencias que se ponen de manifiesto en la liquidación de las transacciones en moneda extranjera y en la conversión a la moneda funcional de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en resultados.

Las pérdidas o ganancias por diferencias de cambio relacionadas con activos o pasivos financieros monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen igualmente en resultados.

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

	Promedio		Cierre	
	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Pesos Uruguayos	39.195	43.303	38.648	40.071
Euros	0.930	0.891	0.921	0.935

### 3.2 Instrumentos financieros

#### ***Instrumentos financieros no derivados***

Inicialmente la Sociedad reconoce los deudores comerciales e instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros activos y pasivos financieros, son reconocidos inicialmente a la fecha de la transacción en la que la Sociedad se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea un deudor comercial sin un componente de financiación significativo) o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Un deudor comercial sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

#### ***Activos financieros***

Al momento del reconocimiento inicial, un activo financiero es clasificado en función del modelo de negocios en el que los activos son gestionados y sus características de flujo de efectivo, y en consecuencia, es clasificado como medido a costo amortizado; valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI) – instrumento de deuda; valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI) – instrumento de patrimonio; o valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

Instrumentos de deuda que cumplan con las siguientes condiciones se miden subsecuentemente a costo amortizado:

- Si el activo financiero se mantiene en un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos financieros con el objetivo de obtener flujos contractuales de efectivo; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e interés sobre el monto del principal.

#### (i) Costo Amortizado y método de interés efectivo

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un instrumento de deuda y para asignar los ingresos por intereses en el período relevante.

Para los activos financieros que no fueron comprados u originados por activos financieros con deterioro de crédito (por ejemplo, los activos que tienen deterioro de crédito en el reconocimiento inicial), la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente las entradas futuras de efectivo esperadas (incluidas todas las comisiones y montos pagados o recibidos que forman parte integrante de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) excluyendo las pérdidas crediticias esperadas, a lo largo de la vida esperada del instrumento de deuda o, en su caso, un período más corto, al importe en libros bruto del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial. Para los activos financieros con deterioro crediticio comprados u originados, una tasa de

interés efectiva ajustada por crédito se calcula descontando los flujos de efectivo futuros estimados, incluidas las pérdidas crediticias esperadas, al costo amortizado del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial.

El costo amortizado de un activo financiero es el monto al cual el activo financiero se mide en el reconocimiento inicial menos los reembolsos del principal, más la amortización acumulada utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre ese monto inicial y el monto al vencimiento, ajustado por cualquier pérdida. El valor bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier provisión para pérdidas.

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de interés efectivo para los instrumentos de deuda medidos subsecuentemente a costo amortizado y a valor razonable a través de otros resultados integrales. Para los activos financieros comprados u originados distintos de los activos financieros con deterioro de crédito, los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto de un activo financiero, excepto para los activos financieros que posteriormente han sufrido deterioro de crédito (ver debajo). Para los activos financieros que posteriormente han deteriorado, los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si en ejercicios posteriores el riesgo crediticio en el instrumento financiero con deterioro crediticio mejora, de modo que el activo financiero ya no tiene deterioro crediticio, los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto del activo financiero.

Para los activos financieros adquiridos u originados que tengan deterioro crediticio, la Sociedad reconoce los ingresos por intereses aplicando la tasa de interés efectiva ajustada al costo amortizado del activo financiero a partir de su reconocimiento inicial. El cálculo no vuelve a la base bruta, incluso si el riesgo crediticio del activo financiero mejora posteriormente, de modo que el activo financiero ya no tiene deterioro crediticio.

Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados (ganancias) y es incluido en el concepto “Resultados financieros – Intereses ganados y otros ingresos financieros”.

Tanto al 31 de marzo de 2023 como al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no cuenta con activos financieros clasificados como valor razonable con cambios en otro resultado integral o valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

#### **Activos financieros a costo amortizado**

El efectivo y equivalentes al efectivo, las otras inversiones y los créditos comerciales y otras cuentas a cobrar están valuados al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier pérdida por deterioro (Nota 3.3).

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Sociedad cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer período sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

La Sociedad da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo expiran, o cuando transfiere el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo a otra sociedad. Si la Sociedad no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Sociedad reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los montos que deba pagar. Si la Sociedad retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo financiero transferido, la Sociedad continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

Al darse de baja de un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados. Además, al darse de baja de una inversión en un instrumento de deuda clasificado como valor razonable a través de otros resultados integrales, la ganancia o pérdida acumulada previamente acumulada en la reserva de revaluación de inversiones se reclasifica a utilidad o pérdida. En contrapartida, en la baja de una inversión en un instrumento de capital que la Sociedad eligió en el reconocimiento inicial para medir a valor razonable a través de otros resultados integrales, la ganancia o

pérdida acumulada previamente acumulada en la reserva de revaluación de inversiones no se reclasifica a utilidad o pérdida, sino que se transfiere a resultados acumulados.

### ***Pasivos financieros***

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un pasivo financiero y para asignar gastos de intereses durante el período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos en efectivo futuros estimados (incluidos todos los cargos y montos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) durante la vida esperada del pasivo financiero, o (cuando sea apropiado) un período más corto, al costo amortizado de un pasivo financiero.

La Sociedad da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. La Sociedad también da de baja un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos.

Las deudas comerciales y otras deudas y los préstamos y obligaciones están valuadas al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

### **3.3 Deterioro**

#### ***Activos financieros***

La Sociedad reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por los activos financieros medidos al costo amortizado.

La Sociedad mide las estimaciones de pérdidas por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo (excepto por los saldos bancarios que se determina tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de presentación), las cuales se miden como el importe de las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses.

Las estimaciones de pérdidas por créditos comerciales y otras cuentas a cobrar se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

La Sociedad considera que los saldos bancarios que posee al 31 de marzo de 2023 son de riesgo bajo debido a que el prestatario tiene una capacidad fuerte de cumplir sus obligaciones de flujo de efectivo contractuales en el plazo próximo y los cambios adversos en las condiciones económicas en el largo plazo pueden reducir, pero no necesariamente, la capacidad del prestatario para satisfacer sus obligaciones de flujo de efectivo contractuales.

#### ***Medición de las pérdidas crediticias esperadas***

La Sociedad reconoce una previsión para pérdidas crediticias esperadas en inversiones en instrumentos de deuda que se miden a costo amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales, cuentas por cobrar por arrendamiento, cuentas por cobrar comerciales y activos contractuales, así como en contratos de garantía financiera. El monto de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial del instrumento financiero respectivo.

La Sociedad reconoce pérdidas crediticias esperadas de por vida para las cuentas por cobrar comerciales, los activos contractuales y las cuentas por cobrar por arrendamiento. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros se estiman utilizando una matriz de previsión basada en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Sociedad, ajustada por factores que son específicos de los deudores, las condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la dirección actual como de la previsión de condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor temporal del dinero cuando sea apropiado.

Para todos los demás instrumentos financieros, la Sociedad reconoce la pérdida crediticia esperada de por vida cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. Sin embargo, si el riesgo crediticio en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Sociedad mide la provisión para pérdidas para ese instrumento financiero en una cantidad igual a la pérdida crediticia esperada a 12 meses.

La pérdida crediticia esperada de por vida representa las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los eventos de incumplimiento posibles durante la vida útil esperada de un instrumento financiero. En contrapartida, la pérdida crediticia esperada a 12 meses representa la parte de la pérdida esperada de por vida que se espera que resulte de los eventos predeterminados en un instrumento financiero que sean posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha del informe.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento y la exposición en el incumplimiento.

#### *Activos financieros con deterioro crediticio*

En cada fecha de presentación, la Sociedad evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene 'deterioro crediticio' cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye datos observables sobre los siguientes eventos:

- (a) Dificultad financiera significativa por parte del emisor o del deudor;
- (b) El incumplimiento de un contrato, como un incumplimiento o un evento vencido;
- (c) Los prestamistas del deudor, por razones económicas o contractuales relacionadas con la dificultad financiera del deudor, le otorgan al deudor una concesión que los prestamistas no considerarían de otra manera;
- (d) Es cada vez más probable que el deudor entre en bancarrota o alguna otra reorganización financiera; o
- (e) La extinción de un Mercado funcional para el activo financiero por sus dificultades financieras.

#### *Presentación del deterioro*

Las estimaciones de pérdida para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

#### *Castigos*

El importe en libros bruto de un activo financiero se castiga cuando la Sociedad no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo.

La Sociedad hace una evaluación individual de la oportunidad y el alcance del castigo con base en si existe o no una expectativa razonable de recuperación. La Sociedad no espera que exista una recuperación significativa del importe castigado.

Los activos financieros dados de baja aún pueden estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recuperación de la Sociedad, teniendo en cuenta el asesoramiento legal cuando sea apropiado. Cualquier recuperación realizada se reconoce en resultados.

#### **Activos no financieros**

Los valores contables de los activos no financieros de la Sociedad, diferentes de inventarios e impuestos diferidos, son revisados a la fecha de cada estado financiero para determinar si existe un indicio de deterioro. Si algún indicio de deterioro existiera, entonces se estima el valor recuperable del activo. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor en libros si un activo o su unidad generadora de efectivo exceden su importe recuperable.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es estimado como el mayor entre su valor de uso y su valor razonable menos los costos de venta. Para determinar el valor de uso, se descuentan los flujos futuros de efectivo estimados a su valor actual usando una tasa de descuento que refleje las evaluaciones actuales del mercado correspondientes al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo o la unidad generadora de efectivo. A efectos de comprobar el deterioro, los activos se agrupan en el grupo más pequeño de activos que generan flujos de efectivo procedentes del uso continuado que sean independientes de los producidos por otros activos o grupos de activos (“la unidad generadora de efectivo”).

Una pérdida por deterioro de valor se reconoce si el valor contable del activo o su unidad generadora de efectivo exceden su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Las pérdidas por deterioro reconocidas en relación con las unidades generadoras de efectivo son asignadas primero, a reducir el valor contable de cualquier plusvalía asignada en las unidades, para luego reducir el valor contable de otros activos en la unidad.

Las pérdidas por deterioro de valor reconocidas en ejercicios anteriores se analizan en cada fecha de balance en busca de indicios de que la pérdida sea menor o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se revierte si ha habido un cambio en las estimaciones empleadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro de valor se revierte sólo en la medida que el importe en libros del activo no exceda el importe en libros que habría resultado, neto de amortización, si no se hubiese reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor.

### **3.4 Inventarios**

Los inventarios están presentados al menor del costo o valor neto de realización. El valor neto de realización es el valor de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados de terminación y gastos de venta estimados.

El costo de lo vendido de los inventarios es calculado utilizando el criterio de costo promedio ponderado e incluye el costo de adquisición de los inventarios, costos de producción o conversión y otros costos incurridos en su traslado a su ubicación y condiciones actuales. En el caso de los inventarios producidos y de los productos en proceso, los costos incluyen una parte de los costos generales de producción en base a la capacidad operativa normal.

A la fecha de cada estado financiero la Sociedad evalúa si ha habido un deterioro del valor de los inventarios considerando la existencia de bienes obsoletos, dañados o de lento movimiento. Si una partida del inventario se ha deteriorado, la Sociedad reduce su importe en libros a su valor neto de realización, reconociendo dicha pérdida por deterioro inmediatamente en resultados.

### **3.5 Propiedad, planta y equipo**

#### ***Valuación***

Las partidas de propiedad, planta y equipo, excepto inmuebles y máquinas y equipos, están presentadas a su costo menos la depreciación acumulada y deterioro, cuando corresponde (Nota 3.3).

Los inmuebles y las máquinas y equipos se miden inicialmente al costo y posteriormente a su valor razonable, determinada en base a valuaciones realizadas por tasadores independientes, menos la depreciación acumulada y deterioro, cuando corresponde (Nota 3.3).

Las revaluaciones se realizan con regularidad suficiente para asegurar que el valor razonable de un activo revalorizado no difiere significativamente de su importe en libros.

El incremento que resulta de la revaluación de estos bienes, neto del correspondiente impuesto a la renta diferido, se reconoce en Otros resultados integrales dentro de Reserva revalorización. Las disminuciones que compensan incrementos previos del mismo activo se reconocen en Otros resultados integrales dentro de Reserva revalorización. Las disminuciones restantes se reconocen en resultados. En cada ejercicio la depreciación de la diferencia entre el costo revaluado y el costo original se traspasa desde Reserva revalorización a Resultados Acumulados.

### **Gastos posteriores**

Con posterioridad al reconocimiento inicial del activo, sólo se capitalizan aquellos gastos incurridos que vayan a generar beneficios económicos futuros que se puedan calificar como probables y el importe de los mencionados costos se pueda valorar con fiabilidad. En este sentido, los costos derivados del mantenimiento diario de los bienes de propiedad, planta y equipo se registran en resultados a medida en que se incurren. Las sustituciones de elementos de propiedad, planta y equipo susceptibles de capitalización suponen la reducción del valor contable de los elementos sustituidos.

### **Depreciaciones**

Las depreciaciones se calculan utilizando porcentajes fijos sobre los valores antes referidos, estimados según la vida útil estimada para cada categoría, a partir del mes siguiente al de su incorporación. Los terrenos no son depreciados.

Las vidas útiles estimadas para cada categoría son las siguientes:

- |                       |              |
|-----------------------|--------------|
| • Inmuebles (mejoras) | 15 a 50 años |
| • Máquinas y equipos  | 1 a 29 años  |
| • Matrices            | 4 años       |
| • Muebles y útiles    | 10 años      |
| • Vehículos           | 10 años      |

La Sociedad revisa la vida útil y el método de depreciación al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación.

### **3.6 Activos Intangibles**

Los activos intangibles figuran presentados a su costo menos la amortización acumulada y pérdida por deterioro cuando corresponde (Nota 3.3).

#### **Desembolsos posteriores**

Los desembolsos posteriores son capitalizados solo cuando aumentan los beneficios económicos futuros incorporados en el activo intangible específico relacionado con dichos desembolsos. Todos los otros desembolsos, son reconocidos en resultados cuando se incurren.

#### **Amortización**

Las amortizaciones de los activos intangibles se calculan usando porcentajes fijos sobre los valores amortizables según la vida útil estimada, a partir del mes siguiente al de la fecha en que el activo esté disponible para su utilización.

Las vidas útiles estimadas para cada categoría son las siguientes:

- |             |        |
|-------------|--------|
| • Software  | 5 años |
| • Clientela | 2 años |

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la vida útil, valor residual y el método de amortización de los activos intangibles, se revisan de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación contable.

### **3.7 Propiedades de inversión**

Las propiedades de inversión son inmuebles que se mantienen total o parcialmente para obtener rentas por arrendamiento o para conseguir apreciación de capital en la inversión o ambas, en lugar de para su venta en el curso normal de las operaciones, uso en la producción o suministro de bienes o servicios.

Las propiedades de inversión figuran presentadas al valor razonable con cambio en resultados.

Cualquier ganancia o pérdida por la venta de una propiedad de inversión (calculada como la diferencia entre el ingreso neto obtenido por la venta y el valor en libros del elemento) se reconoce en resultados.

### **3.8 Previsiones**

Las provisiones que no se relacionan con activos específicos, fueron creadas para enfrentar riesgos relativos a la actividad comercial de la Sociedad. Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente legal o asumida implícitamente como resultado de hechos pasados, es probable que se requiera una salida de recursos para cancelar la obligación y es posible estimar su monto de forma fiable y que la obligación de liquidar el compromiso sea probable o cierta. Las provisiones incluyen tanto a las obligaciones cuya ocurrencia no depende de hechos futuros, como así también a aquellas obligaciones probables y cuantificables cuya concreción depende de la ocurrencia de un hecho futuro que se encuentra fuera del control de la Sociedad (como por ejemplo las provisiones para juicios y contingencias).

### **3.9 Arrendamientos**

#### ***Arrendamientos como arrendatario***

Al comienzo de un contrato, la Sociedad evalúa si el contrato es o contiene un arrendamiento. Un contrato es o contiene un arrendamiento si este transfiere el control por derecho de uso de un activo identificado para el período de tiempo establecido. Para evaluar si un contrato transfiere el control por derecho de uso de un activo identificado, la Sociedad utiliza la definición de arrendamiento de la NIIF 16.

#### ***Como arrendatario***

La Sociedad reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, el cual incluye el importe inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por los pagos efectuados con anterioridad a la fecha del arrendamiento, más los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos de desmantelar, remover o restaurar el activo, o del sitio donde se encuentra localizado, menos cualquier incentivo recibido.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente en forma lineal desde la fecha de comienzo hasta la fecha de terminación del contrato de arrendamiento. Adicionalmente, de ser aplicable, el activo por derecho de uso es reducido periódicamente por pérdida por deterioro y ajustado por nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento que no se han efectuado a la fecha de inicio, descontado por la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si no puede determinarse fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental de la Sociedad. La Sociedad determina la tasa incremental de préstamos y obligaciones a partir de las tasas promedio publicadas para grandes, medianas y pequeñas empresas en la moneda en la que está establecido el precio del arrendamiento. El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

La Sociedad presenta los activos por derechos de uso y los pasivos por arrendamientos (como pasivos por derechos de uso) en el estado de situación financiera.

Las variaciones del activo y pasivo por derechos de uso no se consideran como movimientos de fondos para el Estado de flujos de efectivo.

### **3.10 Beneficios al personal**

#### ***Beneficios a corto plazo***

Las obligaciones por beneficios al personal a corto plazo son medidas a base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que los servicios relacionados son prestados.

Se reconoce un pasivo por el monto que se espera pagar en efectivo a corto plazo si la Sociedad tiene una obligación presente, legal o implícita, de pagar ese importe como consecuencia de servicios prestados por los empleados en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

### **3.11 Impuesto a la renta**

El impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en resultados, excepto que esté relacionado con partidas reconocidas en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce dentro del patrimonio.

El impuesto corriente es el impuesto a pagar sobre el monto imponible de ganancia para el ejercicio, 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 de impuesto diferido calculado es basado en la forma esperada de realización o liquidación de los importes contables de activos y pasivos, utilizando las tasas de impuestos vigentes a la fecha de los estados financieros.

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 impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no es probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

### **3.12 Determinación del resultado**

Para el reconocimiento de los ingresos y la imputación de costos y gastos se aplicó el principio de lo devengado.

Los ingresos se reconocen en el momento de la entrega del producto a los clientes en las instalaciones de la Sociedad y/o de sus clientes, lo que considera el momento en el que el cliente obtiene el control aceptando los bienes. Los ingresos se reconocen en este momento siempre que tanto los ingresos como los costos puedan medirse de manera fiable y la recuperación de la contraprestación sea probable bajo la Norma NIIF 15. Si un cliente paga un anticipo antes de que la Sociedad transfiera los bienes al cliente, se reconoce un pasivo por "Anticipos de clientes".

Los consumos de los inventarios que integran el costo de los bienes vendidos son calculados de acuerdo con los criterios indicados en la Nota 3.4.

La depreciación de las partidas de propiedad, planta y equipo y la amortización de activos intangibles es calculada según los criterios indicados en las Notas 3.5 y 3.6 respectivamente.

Los resultados financieros incluyen los intereses perdidos por préstamos, intereses recibidos por fondos invertidos según se indica en la Nota 3.2, y diferencias de cambio calculadas según se indica en la Nota 3.1.

El resultado por impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y diferido según se indica en la Nota 3.11.

### 3.13 Definición de fondos

Para la preparación del “Estado de Flujos de Efectivo” se definió fondos igual a efectivo y equivalentes de efectivo. El siguiente cuadro es la conciliación del importe de efectivo y equivalentes de efectivo del Estado de Situación Financiera y del Estado de Flujos de Efectivo:

	<b>31 de marzo de 2023</b>	<b>31 de marzo de 2022</b>
Caja	1,544,103	1,005,714
Bancos	10,415,095	59,332,399
<b><i>Efectivo y equivalentes de efectivo en el Estado de Situación Financiera</i></b>	<b>11,959,198</b>	<b>60,338,113</b>
Sobregiros bancarios	(8,436,549)	-
<b><i>Efectivo y equivalentes de efectivo en el Estado de Flujos de Efectivo</i></b>	<b>3,522,649</b>	<b>60,338,113</b>

### 3.14 Instrumentos de patrimonio

Un instrumento de patrimonio es cualquier contrato que evidencia un interés residual en los activos de cualquier entidad luego de deducir todos sus pasivos.

#### Clasificación como deuda o patrimonio

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual y las definiciones de pasivo financiero e instrumento de patrimonio.

## Nota 4 - Nuevas normas e interpretaciones

#### Nuevos estándares emitidos y estándares revisados que son efectivos para el ejercicio

Tal como se describe en la Nota 3 a los estados financieros, durante el la Sociedad adoptó las siguientes nuevas normas y/o normas revisadas por el IASB que no tuvieron impacto en los estados financieros de la Sociedad dada su operativa:

- Modificaciones a la NIIF 17 - Contratos de seguros.
- Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28: Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.
- Modificaciones a la NIC 1: Clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.
- Modificaciones a la NIC 1 y a las declaraciones de prácticas 2 de NIIF: Revelación de las políticas contables.
- Modificaciones a la NIC 8: Definición de las estimaciones contables.
- Modificaciones a la NIC 12: Impuestos diferidos relacionados a los activos y pasivos que surgen de una sola transacción.

La adopción de las normas e interpretaciones mencionadas previamente no tiene un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

## Nota 5 - Información por segmentos del negocio

Un segmento es un componente distinguible de Aluminios del Uruguay S.A. dedicado a suministrar productos que está sujeto a riesgos y beneficios diferentes de los correspondientes a otros segmentos.

La información de los segmentos operativos se presenta de acuerdo con la información interna que se entrega a la máxima autoridad en la toma de decisiones. El Gerente General de la Compañía ha sido identificado como el responsable de la toma de decisiones operativas, que es responsable de la asignación de recursos y la evaluación del desempeño de los segmentos operativos.

La información por segmentos es presentada en relación a los segmentos del negocio de Aluminios del Uruguay S.A.: perfiles y envases flexibles.

Los activos, pasivos y resultados de los segmentos incluyen los saldos y transacciones directamente atribuibles a éstos, así como aquellos que pueden ser distribuidos sobre una base razonable. Los saldos y transacciones no distribuidos comprenden principalmente activos rentables, deudas financieras y los resultados asociados, que no pueden ser directamente atribuibles a los segmentos.

La presentación de la información por segmentos del negocio está basada en la naturaleza de las partidas y las actividades llevadas a cabo en el segmento.

No hay clientes individuales que hayan contribuido con 10% o más de los ingresos de la Sociedad en los períodos finalizados el 31 de marzo de 2023 y el 31 de marzo de 2022.

Las políticas contables de los segmentos sobre los que se informa son las mismas que las políticas contables de la Sociedad descritas en la Nota 3.

(en miles de pesos uruguayos)	31 de marzo de 2023			31 de marzo de 2022		
	Perfiles	Flexibles	Total	Perfiles	Flexibles	Total
Ingresos operativos	317,081	98,828	415,909	328,128	104,242	432,370
Costos y gastos operativos	(265,030)	(90,009)	(355,039)	270,671	109,413	(380,084)
<b>Resultado de la operación</b>	<b>52,051</b>	<b>8,819</b>	<b>60,870</b>	<b>57,457</b>	<b>(5,171)</b>	<b>52,286</b>
Gastos no distribuidos			(22,576)			(19,183)
Resultados diversos			(1,121)			(10)
Resultados financieros			(2,278)			(1,354)
Impuesto a la renta			(11,113)			(17,214)
<b>Resultado neto</b>			<b>23,782</b>			<b>14,525</b>
Activos por segmento	936,078	296,230	1,232,308	892,524	291,752	1,184,276
Activos no asignados			73,664			107,131
<b>Total de activo</b>			<b>1,305,972</b>			<b>1,291,407</b>
Pasivos por segmento	228,890	106,932	335,822	188,923	71,705	260,628
Pasivos no asignados			228,981			262,857
<b>Total de pasivo</b>			<b>564,803</b>			<b>523,485</b>
<b>Adquisiciones de propiedad, planta y equipo y activos intangibles</b>	<b>12,966</b>	<b>980</b>	<b>13,946</b>	<b>8,377</b>	<b>779</b>	<b>9,156</b>
<b>Depreciaciones y amortizaciones de propiedad, planta y equipo, activos intangibles y derechos de uso</b>	<b>6,357</b>	<b>2,043</b>	<b>8,400</b>	<b>5,694</b>	<b>2,858</b>	<b>8,552</b>

## Nota 6 - Propiedad, planta y equipo, activos intangibles y propiedad de inversión

### 6.1 Conciliación del valor en libros

Al 31 de marzo de 2023

	Costo					Depreciaciones y amortizaciones					Valor neto 31/3/2023	
	Saldos iniciales	Altas	Bajas	Transferencias	Ajuste por conversión	Saldos finales	Saldos iniciales	Bajas	Del periodo	Ajuste por conversión		Saldos finales
<b>Propiedad, Planta y Equipo</b>												
Inmuebles (terrenos)	90,561,943	-	-	-	(3,216,033)	87,345,910	-	-	-	-	-	87,345,910
Inmuebles (mejoras)	242,428,949	-	-	148,941	(8,611,207)	233,966,683	20,006,409	-	1,650,737	(733,505)	20,923,641	213,043,042
Máquinas y equipos	162,468,350	-	-	14,501,327	(5,971,949)	170,997,728	34,179,802	-	4,449,609	(1,275,849)	37,353,562	133,644,166
Matrices	97,130,261	-	(855,000)	1,937,370	(3,464,392)	94,748,239	81,848,824	(479,237)	1,510,105	(2,920,999)	79,958,693	14,789,546
Muebles y útiles	18,023,896	-	-	500,599	(647,051)	17,877,444	17,453,004	-	24,340	(620,130)	16,857,214	1,020,230
Vehículos	11,519,731	-	-	-	(409,088)	11,110,643	5,944,373	-	185,353	(213,683)	5,916,043	5,194,600
Bienes en construcción	12,711,924	13,945,738	-	(17,088,237)	(407,569)	9,161,856	-	-	-	-	-	9,161,856
<b>Total</b>	<b>634,845,054</b>	<b>13,945,738</b>	<b>(855,000)</b>	<b>-</b>	<b>(22,727,289)</b>	<b>625,208,503</b>	<b>159,432,412</b>	<b>(479,237)</b>	<b>7,820,144</b>	<b>(5,764,166)</b>	<b>161,009,153</b>	<b>464,199,350</b>
<b>Propiedades de inversión</b>												
Inmuebles	22,920,612	-	(12,620,790)	-	(637,822)	9,662,000	-	-	-	-	-	9,662,000
<b>Total</b>	<b>22,920,612</b>	<b>-</b>	<b>(12,620,790)</b>	<b>-</b>	<b>(637,822)</b>	<b>9,662,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9,662,000</b>

**Al 31 de marzo de 2022**

	Costo					Depreciaciones y amortizaciones					Valor neto 31/3/2022	
	Saldos iniciales	Altas	Bajas	Transferencias	Ajuste por conversión	Saldos finales	Saldos iniciales	Bajas	Del periodo	Ajuste por conversión		Saldos finales
<b>Propiedad, Planta y Equipo</b>												
Inmuebles (terrenos)	101,012,354	-	-	-	(8,090,933)	92,921,421	-	-	-	-	-	92,921,421
Inmuebles (mejoras)	264,771,526	-	-	4,201,690	(21,420,089)	247,553,127	14,808,347	-	1,808,636	(1,277,511)	15,339,472	232,213,655
Máquinas y equipos	157,074,812	-	-	(1,909,489)	(12,484,966)	142,680,357	22,204,610	-	4,653,600	(2,013,690)	24,844,520	117,835,837
Matrices	102,143,093	-	(1,544,748)	2,987,561	(8,254,406)	95,331,500	89,277,369	(1,245,005)	1,302,641	(7,153,891)	82,181,114	13,150,386
Muebles y útiles	20,103,766	-	-	-	(1,610,280)	18,493,486	19,355,930	-	26,891	(1,551,739)	17,831,082	662,404
Vehículos	10,552,087	2,225,428	-	-	(957,651)	11,819,864	5,651,012	-	204,780	(462,984)	5,392,808	6,427,056
Bienes en construcción	16,576,034	6,930,992	-	(5,279,762)	(1,411,147)	16,816,117	-	-	-	-	-	16,816,117
<b>Total</b>	<b>672,233,672</b>	<b>9,156,420</b>	<b>(1,544,748)</b>	<b>-</b>	<b>(54,229,472)</b>	<b>625,615,872</b>	<b>151,297,268</b>	<b>(1,245,005)</b>	<b>7,996,548</b>	<b>(12,459,815)</b>	<b>145,588,996</b>	<b>480,026,876</b>
<b>Intangibles</b>												
Software	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clientela	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Propiedades de inversión</b>												
Inmuebles	27,263,950	-	-	-	(2,183,800)	25,080,150	-	-	-	-	-	25,080,150
<b>Total</b>	<b>27,263,950</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2,183,800)</b>	<b>25,080,150</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>25,080,150</b>

## 6.2 Depreciaciones y amortizaciones cargadas a resultados

Del total de depreciaciones de propiedad, planta y equipo, \$ 6.645.889 (\$ 6.488.348 al 31 de marzo de 2022) fueron cargados al costo de producción, \$ 192.938 fueron cargados a los gastos de administración (\$ 213.224 al 31 de marzo de 2022), y \$ 981.317 (\$ 1.294.976 al 31 de marzo de 2022) se incluyen como gastos de distribución y ventas.

## 6.3 Propiedades de inversión

A efectos de la presentación de la información por segmentos de negocios (Nota 5), las propiedades de inversión se encuentran asociadas al segmento de Perfiles.

## Nota 7 - Préstamos y obligaciones

El detalle de los préstamos y obligaciones es el siguiente:

	<b>31 de marzo de 2023</b>				
	<b>Menor a 1 año</b>	<b>1 año a 3 años</b>	<b>3 años a 5 años</b>	<b>Mayor a 5 años</b>	<b>Total</b>
Préstamos bancarios (1)	38,576,966	78,053,038	38,694,339	-	155,324,343
Sobregiros transitorios	8,436,549	-	-	-	8,436,549
	<u>47,013,515</u>	<u>78,053,038</u>	<u>38,694,339</u>	<u>-</u>	<u>163,760,892</u>
	<b>31 de diciembre de 2022</b>				
	<b>Menor a 1 año</b>	<b>1 año a 3 años</b>	<b>3 años a 5 años</b>	<b>Mayor a 5 años</b>	<b>Total</b>
Préstamos bancarios (1)	48,719,844	81,228,686	50,513,463	-	180,461,993
Documentos descontados (2)	40,114,076	-	-	-	40,114,076
Sobregiros transitorios	802,702	-	-	-	802,702
	<u>89,636,622</u>	<u>81,228,686</u>	<u>50,513,463</u>	<u>-</u>	<u>221,378,771</u>

(1) Corresponde a préstamos amortizables de largo plazo. Por un lado, un préstamo con un banco de plaza obtenido en marzo de 2020, por un capital inicial de US\$ 1.500.000, cancelable en 36 cuotas mensuales que quedó totalmente cancelado en marzo 2023. Adicionalmente se mantienen tres préstamos con otro banco de plaza, por US\$ 2.000.000, US\$ 3.000.000 y US\$ 2.000.000, obtenidos en mayo de 2018 (totalmente cancelado en marzo 2023), octubre 2021 y julio 2022 respectivamente, cancelables en 20 cuotas trimestrales. Las tasas de interés de los préstamos anteriores se encuentran en el rango entre 2,5% y 4,6% anual.

(2) Corresponde a documentos recibidos de clientes que fueron descontados en bancos de plaza, los cuales devengan interés a una tasa promedio de 4,85% anual.

A continuación se presenta la evolución de las actividades de financiamiento a efectos del Estado de flujos de efectivo:

	<u>31 de marzo de 2023</u>	<u>31 de marzo de 2022</u>
Saldo al 1° de enero	221,378,771	170,944,970
<i>Cambios en flujos de efectivo</i>		
Pago de préstamos	(58,141,510)	(16,184,973)
Variación en sobregiros bancarios	7,770,801	(2,378,494)
Gastos por intereses	1,093,483	1,167,589
Pagos de intereses	(1,183,571)	(1,302,338)
Ajuste por conversión	(7,157,082)	1,305,198
	<u>(57,617,879)</u>	<u>(17,393,018)</u>
Saldo al 31 de marzo	<u>163,760,892</u>	<u>153,551,952</u>

## Nota 8 - Ingresos Operativos

El detalle de los ingresos operativos es el siguiente:

	<u>31 de marzo de 2023</u>			<u>31 de marzo de 2022</u>		
	<u>Perfiles</u>	<u>Flexibles</u>	<u>Total</u>	<u>Perfiles</u>	<u>Flexibles</u>	<u>Total</u>
Locales	282,784,063	53,066,103	335,850,166	258,265,438	66,346,083	324,611,521
Del exterior	7,988,662	45,762,305	53,750,967	23,828,395	37,896,126	61,724,521
Del exterior - descartes	26,307,841	-	26,307,841	46,033,779	-	46,033,779
	<u>317,080,566</u>	<u>98,828,408</u>	<u>415,908,974</u>	<u>328,127,612</u>	<u>104,242,209</u>	<u>432,369,821</u>

## Nota 9 - Costo de los bienes vendidos

El detalle del costo de los bienes vendidos es el siguiente:

	<u>31 de marzo de 2023</u>	<u>31 de marzo de 2022</u>
Materias primas, materiales y productos terminados	192,503,928	219,455,292
Mercadería de reventa	36,922,890	40,608,096
Retribuciones personales y cargas sociales	48,919,853	48,925,870
Energía	9,637,170	9,544,460
Mantenimiento	10,295,513	5,842,251
Depreciaciones y formación de provisiones	6,810,394	6,204,812
Otros semivariables operativos	3,559,631	5,198,464
Honorarios profesionales	287,065	257,705
Seguridad	1,277,130	1,421,037
Impuestos	1,690,109	880,857
Materiales de empaque	1,392,608	2,635,419
Orden y limpieza	836,520	881,761
Logística	1,328,389	1,169,105
Otros gastos	4,283,643	3,974,777
	<u>319,744,843</u>	<u>346,999,906</u>

## Nota 10 - Gastos del personal

Los gastos del personal incurridos por la Sociedad han sido los siguientes:

	<u>31 de marzo de 2023</u>	<u>31 de marzo de 2022</u>
Sueldos	58,148,302	55,026,279
Prestaciones sociales	20,921,193	20,220,654
Otros beneficios	2,521,522	2,035,819
	<u>81,591,017</u>	<u>77,282,752</u>

El número promedio de empleados durante el período terminado el 31 de marzo de 2023 fue de 199 personas (216 durante el período terminado el 31 de marzo de 2022).

Del total de gastos, \$ 47.826.220 (\$ 50.281.313 al 31 de marzo de 2022) fueron cargados al costo de producción, \$ 14.117.639 a gastos de administración (\$ 9.322.642 al 31 de marzo de 2022), y \$ 19.647.158 (\$ 17.678.797 al 31 de marzo de 2022) se incluyen como gastos de distribución y ventas.

## Nota 11 - Impuesto a la renta

La tasa impositiva efectiva del impuesto a la renta corriente de la Sociedad respecto de operaciones continuas para el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2023 fue estimada en 30% (35% para el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022).

La composición entre impuesto a la renta corriente y diferido al 30 de junio es la siguiente:

	<u>31 de marzo de 2023</u>	<u>31 de marzo de 2022</u>
<b>Impuesto corriente</b>		
Gasto	10,209,446	11,201,742
<b>Impuesto diferido</b>		
Gasto	903,170	6,012,729
	<u>11,112,616</u>	<u>17,214,471</u>

## Nota 12 - Administración de Riesgos Financieros

Las actividades de la Sociedad exponen a la misma a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. Durante el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023 no se han producido cambios significativos en los factores de riesgos financieros y las políticas de gestión de los mismos respecto de lo expuesto en la Nota 19 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2022.

## 12.1 Valor razonable

### *Instrumentos financieros*

La tabla a continuación muestra los importes en libros y los valores razonables de los activos financieros y pasivos financieros, incluyendo sus niveles en la jerarquía del valor razonable. La tabla no incluye información para los activos financieros y pasivos financieros no medidos al valor razonable si el importe en libros es una aproximación razonable del valor razonable, debido a que mayormente se trata de activos muy corto plazo.

<b>31 de marzo de 2023</b>			
<b>Valor en libros</b>		<b>Valor razonable</b>	
<b>Costo amortizado</b>	<b>Total</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Total</b>
<b>Pasivos financieros no valuados a valor razonable</b>			
Préstamos bancarios	(155,324,343)	(155,324,343)	(155,171,889)
<b>Pasivos financieros no valuados a valor razonable</b>	<b>(155,324,343)</b>	<b>(155,324,343)</b>	<b>(155,171,889)</b>
<b>31 de diciembre de 2022</b>			
<b>Valor en libros</b>		<b>Valor razonable</b>	
<b>Costo amortizado</b>	<b>Total</b>	<b>Nivel 2</b>	<b>Total</b>
<b>Pasivos financieros no valuados a valor razonable</b>			
Préstamos bancarios	(180,461,993)	(180,461,993)	(175,008,009)
<b>Pasivos financieros no valuados a valor razonable</b>	<b>(180,461,993)</b>	<b>(180,461,993)</b>	<b>(175,008,009)</b>

### **Medición del valor razonable**

La técnica empleada para la determinación del valor razonable de los préstamos bancarios es el flujo de fondos descontado.

Para los tramos con tasa fija el valor razonable fue estimado en función de las tasas medias de interés disponibles en el Banco Central del Uruguay para empresas, considerando préstamos en dólares estadounidenses.

### **Inmuebles y máquinas y equipos**

El valor razonable de los inmuebles y máquinas y equipos es determinado por un experto independiente que posee una capacidad profesional reconocida y experiencia en la localidad y categoría de los bienes objeto de valoración.

Las máquinas y equipos se encuentran valuados en base a la valuación técnica efectuada por tasadores independientes al 31 de diciembre de 2020.

Los inmuebles se encuentran valuados en base a la valuación técnica realizada por tasadores independientes al 31 de diciembre de 2019. La tasación fue realizada por VALORA Consultoría & Valuaciones. Tal como se describe en el informe de tasación, el valor del metro cuadrado ha sido estimado en base a información de inmuebles de similares características comercializados en la zona.

En el caso de la maquinaria, para la medición del valor razonable, se aplica el método de Costo de reposición depreciado y el Método Comparativo de Mercado. El costo de reposición de mercado parte del valor nuevo de los equipos y lo deprecia de acuerdo a la reconocida fórmula de Marston y Agg. Para el Método Comparativo de Mercado se obtiene información de mercado de equipos de similares características.

El valor razonable de estos activos se ha clasificado como un valor razonable Nivel 3 sobre la base de las variables de la técnica de valoración usada.

### **Propiedades de inversión**

El valor razonable de las propiedades de inversión, fue determinado por un experto independiente calificado quien posee experiencia en la tasación de inmuebles.

Dichas propiedades de inversión se encuentran valuadas en base a la valuación técnica realizada por tasadores independientes al 31 de diciembre de 2022. La tasación fue realizada por VALORA Consultoría & Valuaciones.

Tal como se describe en el informe de tasación, el valor del metro cuadrado ha sido estimado en base a información de inmuebles de similares características comercializados en la zona.

El valor razonable de estos activos se ha clasificado como un valor razonable Nivel 3 sobre la base de las variables de la técnica de valoración usada. No ha habido ningún cambio en la técnica de valuación durante el período.

La Sociedad no realizó transferencias desde o a Propiedad, planta y equipo, ya que no existe evidencia de un cambio en el uso. La administración no espera cambiar el uso de los activos clasificados como propiedades de inversión.

## **12.2 Riesgo de crédito**

La siguiente tabla proporciona información sobre la exposición al riesgo de crédito y la pérdida crediticia esperada para los deudores comerciales.

La siguiente tabla proporciona información sobre la exposición del riesgo de crédito y la pérdida crediticia esperada para los deudores comerciales.

31 de marzo de 2023			
	Promedio ponderado de la tasa de pérdida	Valor nominal	Pérdida por deterioro
Vigentes	0.1%	224,975,342	(219,907)
1-90 días de vencido	0.2%	36,630,265	(90,514)
91-180 días de vencido	9.9%	4,039,759	(399,388)
181-270 días de vencido	17.2%	1,553,572	(266,671)
271-360 días de vencido	100.0%	553,478	(553,478)
Más de 360 días de vencido	100.0%	8,616,224	(8,616,224)
	3.7%	276,368,640	(10,146,182)

31 de diciembre de 2022			
	Promedio ponderado de la tasa de pérdida	Valor nominal	Pérdida por deterioro
Vigentes	0.1%	194,974,947	(179,077)
1-90 días de vencido	0.2%	39,622,004	(94,968)
91-180 días de vencido	5.6%	12,691,768	(708,335)
181-270 días de vencido	100.0%	724,965	(724,965)
271-360 días de vencido	100.0%	1,042,046	(1,042,046)
Más de 360 días de vencido	100.0%	8,505,991	(8,505,991)
	4.4%	257,561,721	(11,255,382)

La siguiente es la evolución de la previsión para deudores incobrables:

	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldos al inicio	11,255,383	15,859,618
(Desafectación) / Constitución neta	(719,542)	(3,042,509)
Ajuste por conversión	(389,659)	(1,561,726)
Saldos al final	10,146,182	11,255,383

## Nota 13 - Partes relacionadas

### Transacciones con directores y ejecutivos

El siguiente es el detalle de las transacciones con directores y ejecutivos:

	31 de marzo de 2023	31 de marzo de 2022
<b>Remuneraciones y beneficios</b>		
Directores y ejecutivos	14,823,554	10,256,402

## Nota 14 - Patrimonio

### Capital

El capital contractual al 31 de marzo de 2023 es de Pesos Uruguayos 100.000.000. Las acciones en circulación son 500.000.000 de un valor nominal de Pesos Uruguayos 0,10 cada una (500.000.000 al 31 de diciembre de 2022). Los tenedores de acciones ordinarias tienen derecho a recibir dividendos tal como se declaren oportunamente, y tienen derecho a un voto por acción en la Asamblea de Accionistas de Aluminios del Uruguay S.A.

El valor equivalente en dólares estadounidenses del capital integrado es de US\$ 3.853.610 (US\$ 3.853.610 al 31 de diciembre de 2022) que representa el valor histórico de las integraciones efectivas de capital, menos los rescates o reducciones del capital aprobados por Asamblea.

La siguiente es la evolución de las acciones integradas:

	Acciones Ordinarias	
	31 de marzo de 2023	31 de diciembre de 2022
Acciones en circulación al inicio	500,000,000	500,000,000
Acciones en circulación al final	500,000,000	500,000,000

### Reserva revalorización

La reserva revalorización comprende el incremento en los valores razonables de los inmuebles, máquinas y equipo, y su amortización.

### Resultados acumulados

Los resultados acumulados se exponen a su valor histórico determinado en dólares estadounidenses e incluyen el valor de las reservas existentes al cierre del período.

### Dividendos

En la Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada el 23 de noviembre de 2022, se aprobó la distribución de dividendos en efectivo por un monto de Pesos Uruguayos 60.000.000 (equivalentes a US\$ 1.518.216) considerando la existencia de resultados acumulados suficientes. El importe por acción distribuido asciende a Pesos uruguayos 0,120.

En la Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 27 de abril de 2022, se aprobó la distribución de dividendos en efectivo por un monto de Pesos Uruguayos 67.000.000 (equivalentes a US\$ 1.637.742), ascendiendo a Pesos Uruguayos 0,134 por acción, y la ratificación de la distribución anticipada de dividendos efectuada el 26 de noviembre de 2021 por Pesos Uruguayos 27.500.000 (equivalentes a US\$ 612.942), resultando en Pesos Uruguayos 0,055 por acción.

## Nota 15 - Ganancia por acción

### Ganancia básica y diluida por acción

El cálculo de la ganancia básica por acción está basado en el resultado neto atribuible a los accionistas y el promedio ponderado de la cantidad de acciones ordinarias en circulación durante el período.

El cálculo de la ganancia diluida por acción no difiere del de la ganancia básica por acción debido a que no existen efectos dilusivos a acciones ordinarias potenciales a la fecha.

El siguiente es el cálculo del resultado neto atribuible a los accionistas:

	<b>31 de marzo de 2023</b>	<b>31 de marzo de 2022</b>
Resultado del periodo	23,782,378	14,525,330
Resultado neto atribuible a los accionistas	<u>23,782,378</u>	<u>14,525,330</u>

El siguiente es el cálculo del promedio ponderado de la cantidad de acciones:

	<b>31 de marzo de 2023</b>	<b>31 de marzo de 2022</b>
Acciones en circulación	500,000,000	500,000,000
Promedio ponderado de cantidad de acciones	<u>500,000,000</u>	<u>500,000,000</u>

El siguiente es el cálculo de la ganancia básica por acción:

	<b>31 de marzo de 2023</b>	<b>31 de marzo de 2022</b>
Resultado neto atribuible a los accionistas	23,782,378	14,525,330
Promedio ponderado de cantidad de acciones	500,000,000	500,000,000
Ganancia básica y diluida por acción	<u>0.04756</u>	<u>0.02905</u>

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros no existen instrumentos en circulación que impliquen la existencia de acciones ordinarias potenciales, por lo que la utilidad por acción básica coincide con la utilidad por acción diluida.

## Nota 16 - Garantías otorgadas

Al 31 de marzo de 2023 y al 31 de marzo de 2022 se encuentra prendado en garantía un equipo de producción (impresora Soloflex) por un monto de US\$ 1.070.000 en Banco Santander.

En garantía del cumplimiento del pago de préstamos con BBVA, se han cedido créditos actuales y futuros de clientes que al cierre del período totalizan \$ 12.387.398 (\$ 13.429.635 al 31 de diciembre de 2022). A la fecha de reporte, no se han transferido los riesgos y beneficios asociados a dichos créditos.

Las garantías anteriormente mencionadas han sido otorgadas a instituciones financieras de plaza como contrapartida de préstamos bancarios cuyos saldos al 31 de marzo de 2023 ascienden a \$ 155.331.617 (\$ 180.462.002 al 31 de diciembre de 2022).

Al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 se encuentra vigente una carta de crédito stand by emitida por el Banco Santander garantizando compras de perfiles realizadas por Aluminios del Uruguay S.A. hasta un total de US\$ 250.000.

## Nota 17 - Compromisos

Al 31 de marzo de 2023, se han recibido anticipos de clientes por acopio de materiales por \$ 33.021.470 (\$ 14.563.004 al 31 de diciembre de 2022). Los mismos se incluyen en el saldo total de anticipos de clientes de \$ 55.414.739 (\$ 32.370.716 al 31 de diciembre de 2022).

Del total de anticipos recibidos, \$ 5.678.048 se recibieron en cheques diferidos y \$ 49.736.691 en efectivo (\$ 6.002.996 y \$ 26.367.720 respectivamente al 31 de diciembre de 2022).

## **Nota 18 - Contingencias**

### **Previsión para litigios**

La previsión para litigios incluye los montos estimados que se podrían pagar por la eventualidad de un resultado adverso de los juicios en curso o de una negociación. Se tomaron en consideración los casos en proceso al cierre del período.

La posibilidad de que se dé una erogación por parte de la Sociedad es determinada por los profesionales actuantes en base a su experiencia previa y su conocimiento del caso concreto.

## **Nota 19 - Hechos posteriores**

Con posterioridad al 31 de marzo de 2023 no se han producido otros hechos o circunstancias que afecten significativamente la situación patrimonial, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de la Sociedad o que requieran su exposición en los presentes estados financieros.