



Gralado Sociedad Anónima de Beneficio e Interés Colectivo (BIC)

**Informe dirigido al Directorio referente
a la compilación de los Estados Financieros
Intermedios Condensados por el período
1° de mayo de 2025 al 31 de enero de 2026**

**KPMG
2 de marzo de 2026**

Este informe contiene 21 páginas

Contenido

Informe de compilación sobre los estados financieros intermedios condensados	3
Estados financieros intermedios condensados	
Estado de situación financiera condensado al 31 de enero de 2026	4
Estado de resultados condensado por el período 1° de mayo de 2025 al 31 de enero de 2026	5
Estado del resultado integral condensado por el período 1° de mayo de 2025 al 31 de enero de 2026	6
Estado de flujos de efectivo condensado por el período 1° de mayo de 2025 al 31 de enero de 2026	7
Estado de cambios en el patrimonio condensado por el período 1° de mayo de 2025 al 31 de enero de 2026	8
Notas a los estados financieros intermedios condensados al 31 de enero de 2026	9

—•—



KPMG S.C.
Circunvalación Dr. Enrique Tarigo 1335 Piso 7
11.100 Montevideo - Uruguay
Teléfono: 598 2902 4546

Informe de compilación sobre los estados financieros intermedios condensados

Señores del Directorio de
GRALADO SOCIEDAD ANÓNIMA DE BENEFICIO E INTERÉS COLECTIVO (BIC)

Sobre la base de la información proporcionada por la Dirección, y de acuerdo con la Norma Internacional de Servicios Relacionados N° 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, hemos compilado el estado de situación financiera intermedio condensado de Gralado Sociedad Anónima de Beneficio e Interés Colectivo (BIC) al 31 de enero de 2026, y los correspondientes estados condensados de resultados, del resultado integral, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio por el período de nueve meses terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros intermedios condensados, preparados de acuerdo con la NIC 34 *Información Financiera Intermedia*.

La Dirección de Gralado Sociedad Anónima de Beneficio e Interés Colectivo (BIC) es responsable por la preparación y presentación de estos estados financieros intermedios condensados.

No hemos auditado ni revisado estos estados financieros intermedios condensados y consecuentemente no expresamos ninguna certeza.

Montevideo, 2 de marzo de 2026

Por KPMG


Cra. Soledad Sarniguet
Directora Asociada
C.J. y P.P.U. N° 78.933



Estado de situación financiera condensado al 31 enero de 2026

(en Pesos Uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>31 de enero 2026</u>	<u>30 de abril 2025</u>
ACTIVO			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo		135.974.904	128.147.398
Otras inversiones		10.000.000	-
Créditos por ventas	6	138.129.539	148.479.774
Otros créditos	7	96.589.587	36.832.270
Activo por impuesto corriente		38.727.103	7.650.183
Total Activo Corriente		<u>419.421.133</u>	<u>321.109.625</u>
Activo No Corriente			
Propiedades, planta y equipo	8	1.210.740.731	1.158.322.692
Activos intangibles	8	99.752.498	83.787.246
Créditos por ventas	6	4.207.718	16.528.811
Inversiones		804.593	804.593
Activo por impuesto diferido		159.043.436	162.372.139
Total Activo No Corriente		<u>1.474.548.976</u>	<u>1.421.815.481</u>
TOTAL ACTIVO		<u><u>1.893.970.109</u></u>	<u><u>1.742.925.106</u></u>
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Deudas comerciales	9	39.837.505	53.723.183
Deudas financieras	10	65.676.427	87.231.018
Deudas diversas	11	82.172.676	84.000.536
Total Pasivo Corriente		<u>187.686.608</u>	<u>224.954.737</u>
Pasivo No Corriente			
Deudas financieras	10	312.804.234	253.829.860
Total Pasivo No Corriente		<u>312.804.234</u>	<u>253.829.860</u>
TOTAL PASIVO		<u>500.490.842</u>	<u>478.784.597</u>
PATRIMONIO			
Aportes de propietarios	16	156.317.920	156.317.920
Reservas		12.000.938	12.000.938
Resultados acumulados		1.225.160.409	1.095.821.651
TOTAL PATRIMONIO		<u>1.393.479.267</u>	<u>1.264.140.509</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>1.893.970.109</u></u>	<u><u>1.742.925.106</u></u>

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

Estado de resultados condensado por el período 1° de mayo de 2025 al 31 de enero de 2026

(en Pesos Uruguayos)

	Nota	Por el período de nueve meses terminado el 31 de enero		Por el período de tres meses terminado el 31 de enero	
		2026	2025	2026	2025
Ingresos de las Actividades Ordinarias	12	683.178.463	676.152.055	241.989.293	241.290.958
Costo de los Servicios Prestados	13	(268.278.603)	(296.799.865)	(79.731.898)	(96.772.013)
RESULTADO BRUTO		<u>414.899.860</u>	<u>379.352.190</u>	<u>162.257.395</u>	<u>144.518.945</u>
Gastos de Administración y Ventas	13				
Retribuciones, cargas sociales y honorarios profesionales		(45.254.876)	(36.288.558)	(14.632.918)	(10.061.094)
IVA costos		(10.275.492)	(6.373.548)	(5.276.933)	(3.059.374)
Resultado por deterioro de créditos por ventas y otros créditos	6 y 7	365.476	(839.403)	-	-
Diversos		(9.906.312)	(5.904.253)	(4.981.688)	(2.342.629)
		<u>(65.071.204)</u>	<u>(49.405.762)</u>	<u>(24.891.539)</u>	<u>(15.463.097)</u>
Otros Resultados Operativos					
Gastos comunes y de promoción		(220.561.911)	(204.476.837)	(75.977.976)	(72.810.171)
Recuperación gastos comunes y promoción		220.561.911	204.476.837	75.977.976	72.810.171
Otros egresos		(11.487.719)	(5.428.153)	(4.537.068)	(1.350.951)
Otros ingresos		15.003.438	13.009.775	5.595.394	4.588.584
		<u>3.515.719</u>	<u>7.581.622</u>	<u>1.058.326</u>	<u>3.237.633</u>
RESULTADO OPERATIVO		<u>353.344.375</u>	<u>337.528.050</u>	<u>138.424.182</u>	<u>132.293.481</u>
Resultados Financieros					
Intereses ganados y otros ingresos financieros		4.957.605	6.370.879	1.467.528	2.054.604
Intereses perdidos y gastos financieros		(14.044.433)	(16.423.723)	(5.152.187)	(5.236.698)
Diferencia de cambio		10.254.585	(17.319.497)	3.940.564	(4.921.985)
		<u>1.167.757</u>	<u>(27.372.341)</u>	<u>255.905</u>	<u>(8.104.079)</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		<u>354.512.132</u>	<u>310.155.709</u>	<u>138.680.087</u>	<u>124.189.402</u>
Impuesto a la Renta	15	<u>(6.770.932)</u>	<u>(54.849.316)</u>	<u>(56.120)</u>	<u>(22.916.511)</u>
RESULTADO DEL PERÍODO		<u>347.741.200</u>	<u>255.306.393</u>	<u>138.623.967</u>	<u>101.272.891</u>
Ganancia (pérdida) básica por acción	17	<u>27,13</u>	<u>19,92</u>	<u>10,82</u>	<u>7,90</u>
Ganancia (pérdida) diluida por acción	17	<u>27,13</u>	<u>19,92</u>	<u>10,82</u>	<u>7,90</u>

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

Estado del resultado integral condensado por el período 1° de mayo de 2025 al 31 de enero de 2026

(en Pesos Uruguayos)

	Por el período de nueve meses terminado el 31 de enero		Por el período de tres meses terminado el 31 de enero	
	2026	2025	2026	2025
RESULTADO DEL PERÍODO	<u>347.741.200</u>	<u>255.306.393</u>	<u>138.623.967</u>	<u>101.272.891</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-	-	-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERÍODO	<u>347.741.200</u>	<u>255.306.393</u>	<u>138.623.967</u>	<u>101.272.891</u>

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

Estado de flujos de efectivo condensado por el período 1° de mayo de 2025 al 31 de enero de 2026

(en Pesos Uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>31 de enero de 2026</u>	<u>31 de enero de 2025</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Resultado del período		347.741.200	255.306.393
Ajustes por:			
Impuesto a la renta		6.770.932	54.849.316
Depreciación de propiedades, planta y equipo	8	52.725.698	54.381.695
Amortización de activos intangibles	8	4.416.053	21.178.453
Intereses perdidos y gastos financieros	10	12.949.094	15.568.123
Resultado por deterioro de créditos por ventas y otros créditos	6 y 7	(365.476)	839.403
Diferencia de cambio asociada a actividades de financiamiento	10	(11.358.301)	33.439.702
Resultado por inversiones		(591.000)	(827.400)
Intereses ganados y otros ingresos financieros		(4.957.605)	(6.370.879)
Resultado operativo después de ajustes		<u>407.330.595</u>	<u>428.364.806</u>
(Aumento) / Disminución de créditos por ventas		23.036.804	(326.875)
(Aumento) / Disminución de otros créditos		(59.757.317)	(17.085.507)
Aumento / (Disminución) de deudas comerciales y diversas		(15.713.534)	(6.999.763)
Efectivo generado por / (usado en) operaciones		<u>354.896.548</u>	<u>403.952.661</u>
Impuesto a la renta pagado		(34.519.153)	(28.774.305)
Flujos netos de efectivo por actividades de operación		<u>320.377.395</u>	<u>375.178.356</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Adquisiciones de propiedades, planta, equipo e intangibles	8	(125.525.042)	(91.207.003)
Ingresos por otras inversiones		-	81.968.002
Adquisición de inversiones		(10.000.000)	-
Intereses y otros ingresos financieros cobrados		4.957.605	6.370.879
Dividendos recibidos		591.000	827.400
Flujos netos de efectivo por actividades de inversión		<u>(129.976.437)</u>	<u>(2.040.722)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Ingreso por nuevas deudas financieras	10	119.767.000	-
Pagos de deudas financieras	10	(69.989.347)	(111.095.830)
Intereses pagados	10	(13.948.663)	(16.046.024)
Distribución de dividendos	16	(218.402.442)	(202.284.176)
Flujos netos de efectivo por actividades de financiación		<u>(182.573.452)</u>	<u>(329.426.030)</u>
Incremento / (Disminución) neto de efectivo y equivalentes		7.827.506	43.711.604
Efectivo y equivalentes al inicio del período		<u>128.147.398</u>	<u>65.078.726</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO	3.3	<u><u>135.974.904</u></u>	<u><u>108.790.330</u></u>

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

Estado de cambios en el patrimonio condensado por el período 1° de mayo de 2025 al 31 de enero de 2026

(en Pesos Uruguayos)

	Capital integrado	Aportes y compromisos a capitalizar	Ajustes al capital	Reservas	Resultados acumulados	Total
SALDO INICIAL						
Aportes de propietarios						
Acciones en circulación	12.816.000	-	-	-	-	12.816.000
Primas de emisión	-	7.682.259	-	-	-	7.682.259
Ganancias retenidas						
Reserva legal	-	-	-	2.563.200	-	2.563.200
Resultados no asignados	-	-	-	-	683.931.519	683.931.519
Reexpresiones contables	-	-	135.819.661	9.437.738	340.388.966	485.646.365
Saldo al 30 de abril de 2024	12.816.000	7.682.259	135.819.661	12.000.938	1.024.320.485	1.192.639.343
Dividendos en efectivo (Nota 16)	-	-	-	-	(202.284.176)	(202.284.176)
Resultado del período	-	-	-	-	255.306.393	255.306.393
Saldo al 31 de enero de 2025	12.816.000	7.682.259	135.819.661	12.000.938	1.077.342.702	1.245.661.560
Dividendos en efectivo (Nota 16)	-	-	-	-	(72.833.100)	(72.833.100)
Resultado del período	-	-	-	-	91.312.049	91.312.049
Saldo al 30 de abril de 2025	12.816.000	7.682.259	135.819.661	12.000.938	1.095.821.651	1.264.140.509
Dividendos en efectivo (Nota 16)	-	-	-	-	(218.402.442)	(218.402.442)
Resultado del período	-	-	-	-	347.741.200	347.741.200
SUBTOTAL	-	-	-	-	129.338.758	129.338.758
SALDO FINAL						
Aportes de propietarios						
Acciones en circulación	12.816.000	-	-	-	-	12.816.000
Primas de emisión	-	7.682.259	-	-	-	7.682.259
Ganancias retenidas						
Reserva legal	-	-	-	2.563.200	-	2.563.200
Resultados no asignados	-	-	-	-	884.771.443	884.771.443
Reexpresiones contables	-	-	135.819.661	9.437.738	340.388.966	485.646.365
Saldo al 31 de enero de 2026	12.816.000	7.682.259	135.819.661	12.000.938	1.225.160.409	1.393.479.267

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

Notas a los estados financieros intermedios condensados al 31 de enero de 2026

Nota 1 - Información básica sobre la Sociedad

Naturaleza jurídica: Sociedad anónima abierta

GRALADO SOCIEDAD ANÓNIMA DE BENEFICIO E INTERÉS COLECTIVO (BIC) (la “Sociedad” o GRALADO S.A. BIC) (antes GRALADO S.A) es adjudicataria de la Licitación Internacional N° 32/89, cuyo objeto es la construcción, explotación y mantenimiento de la Terminal de Ómnibus de Montevideo y Servicios Complementarios, por el régimen de concesión de obra pública por 20 años, y la explotación del Centro Comercial, por el régimen de usufructo por 50 años.

El 16 de noviembre de 1994 fueron inaugurados la Terminal de Ómnibus y el Centro Comercial.

El 24 de febrero de 1995 fue modificado el Contrato de Concesión, elevándose a 30 años el plazo de la concesión de obra pública en lugar de los 20 años establecidos originalmente.

El 27 de marzo de 2009 fue modificado el Contrato de Concesión, aprobándose la ampliación del área comercial y del estacionamiento bajo el régimen de usufructo, con las mismas condiciones de la Licitación Internacional N.º 32/89 y se modificó la reducción del precio del toque del 23,83% prevista en el contrato original para el 17 de noviembre de 2009 por el cual se realizó un 11,91% el 17 de mayo de 2009 y el otro 11,91% se aplicó el 17 de noviembre de 2009. Esta reducción tuvo un adicional del 13,27% que se hizo exigible a partir del 22 de diciembre de 2012.

El 29 de octubre de 2009 se modificó el Contrato de Concesión acordando que se construirían áreas de servicio con destino propio, una ampliación en el área lindera al local de la emergencia médica, un área de depósito para el Banco Comercial (actualmente Scotiabank) y un local lindero a la boletería 1, las mismas pasarían a integrar la zona concedida en régimen de usufructo, en contraprestación el Ministerio de Transporte y Obras Públicas recibe un canon anual de U\$S 11.000 (once mil dólares estadounidenses) desde el año 2010 y hasta el año 2024 inclusive.

El 15 de marzo de 2018 la Asamblea Extraordinaria de Accionistas aprobó el proyecto de ampliación del Complejo el cual preveía agregar 6.300 metros cuadrados destinados a áreas comerciales y 4.600 metros cuadrados a estacionamientos.

El 31 de mayo de 2018 se firmó una modificación del Contrato de Concesión con el MTOP por la cual se autorizó la nueva ampliación del Centro Comercial y de los estacionamientos incluyendo también una reducción del 15,06% en el valor del toque desde el momento de la inauguración de la ampliación autorizada.

Con fecha 12 de diciembre de 2019 se inauguró el tercer nivel del Centro Comercial y la nueva bandeja de estacionamiento.

El día 29 de agosto de 2023, fue aprobado por parte del Poder Ejecutivo, en acuerdo con el Ministerio de Transporte y Obras Públicas, la modificación y ampliación del plazo del contrato de concesión del complejo Tres Cruces, en cuanto refiere a la Terminal de Ómnibus ubicada en planta baja, estableciendo la vigencia del referido contrato hasta el día 31 de diciembre de 2041.

La modificación del contrato resuelve asimismo la reducción del precio del toque en un 10,714% del precio actual desde el 17 de noviembre de 2024 hasta el 31 de diciembre de 2041.

A su vez, se establece una reducción en el precio de las boleterías. El precio mensual de las boleterías tiene dos componentes: a) servicios directamente asociados a las boleterías \$ 2.767 (pesos uruguayos dos mil setecientos sesenta y siete) por metro cuadrado a valores de junio de 2022 y b) derecho de uso: \$ 676 (pesos uruguayos seiscientos setenta y seis) por metro cuadrado a valores de junio de 2022. La reducción a la que se obliga GRALADO S.A. (BIC) es a un 20% (veinte por ciento) del derecho de uso referido en el literal b).

Asimismo, se dispone que GRALADO S.A. BIC se obliga a realizar un plan de inversiones y mejoras, así como de mantenimiento, que se detallan en su propuesta y posteriores aclaraciones y que totaliza la suma de U\$S 23.613.483, hasta el año 2041 según cronograma de actividades ofertado.

El 21 de agosto de 2024 la Asamblea Extraordinaria de Accionistas aprobó una reforma de los artículos 1, 2, 6 y 10 del Estatuto Social. Con esta reforma, GRALADO S.A. se convierte en GRALADO SOCIEDAD ANÓNIMA DE BENEFICIO E INTERÉS COLECTIVO (BIC). La misma fue aprobada por la Auditoría Interna de la Nación el 20 de setiembre de 2024. En el mes de enero 2025 se terminaron los trámites en BPS y DGI por lo que quedó efectivo el cambio de denominación.

Nota 2 - Bases de preparación de los estados financieros intermedios condensados

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros intermedios condensados han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 *Información Financiera Intermedia*. Determinadas notas son incluidas con el fin de explicar eventos y transacciones significativas para un entendimiento de los cambios en la situación financiera y los resultados de la Sociedad desde los últimos estados financieros anuales al 30 de abril de 2025. No incluyen toda la información requerida para los estados financieros anuales completos preparados de acuerdo a Normas de Contabilidad NIIF, y deberán leerse en conjunto con los estados financieros de la Sociedad al y por el ejercicio anual terminado el 30 de abril de 2025.

2.2 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros intermedios condensados han sido preparados en Pesos Uruguayos que es la moneda funcional de la Sociedad, considerando que refleja la sustancia económica de los eventos y circunstancias relevantes para ésta.

2.3 Fecha de aprobación de los estados financieros

Los presentes estados financieros intermedios condensados han sido aprobados por el Directorio el 24 de febrero de 2026.

2.4 Uso de estimaciones contables y juicios

La preparación de los estados financieros intermedios condensados requiere por parte de la Dirección de la Sociedad la aplicación de estimaciones contables relevantes y la realización de juicios y supuestos en el proceso de aplicación de las políticas contables que afectan a los importes de activos y pasivos registrados y los activos y pasivos contingentes revelados a la fecha de la emisión de los presentes estados financieros intermedios condensados, como así también los ingresos y gastos registrados en el período. Los resultados reales pueden diferir de las estimaciones realizadas.

A pesar de que las estimaciones realizadas por la Dirección de la Sociedad se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de enero de 2026, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos períodos. El efecto en los estados

financieros de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos períodos se reconocen en el ejercicio en que la estimación es modificada y en los ejercicios futuros afectados, o sea se registran en forma prospectiva.

En este sentido, la información relativa a las áreas más significativas en las que la Dirección de la Sociedad ha realizado estimaciones de incertidumbre y juicios críticos en la aplicación de políticas contables y que tienen un mayor efecto sobre el importe reconocido en los estados financieros son depreciaciones y amortizaciones, el cargo por impuesto a la renta, la pérdida crediticia esperada para activos financieros y el reconocimiento de ingreso objeto de la concesión.

En la preparación de estos estados financieros intermedios condensados, los juicios significativos de la Dirección de la Sociedad en la aplicación de las políticas contables y las causas claves de incertidumbre de la información fueron las mismas que las aplicadas a los estados financieros al 30 de abril de 2025.

Nota 3 - Principales políticas y prácticas contables aplicadas

Las políticas contables aplicadas por la Sociedad para la preparación y presentación de los presentes estados financieros intermedios condensados son las mismas que las aplicadas por la Sociedad en sus estados financieros al 30 de abril de 2025 y por el ejercicio anual terminado en esa fecha.

3.1 Cambios en políticas contables

En el presente ejercicio, entraron en vigencia modificaciones a las normas ya existentes. Las modificaciones a la NIC 21 han entrado en vigencia a partir del 1° de enero de 2025, dando lugar a los cambios en la política contable que se describe a continuación.

Modificaciones a la NIC 21

- Modificaciones a la NIC 21, “Lack of exchangeability”, efectivo para los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2025.

La aplicación de estas nuevas normas no afectó los estados financieros intermedios condensados de la Sociedad.

3.2 Moneda extranjera

El siguiente es el detalle de las cotizaciones de la principal moneda extranjera operada por la Sociedad respecto al Peso Uruguayo, el promedio y cierre de los estados financieros intermedios condensados:

	Promedio		Cierre	
	31 de enero 2026	31 de enero 2025	31 de enero 2026	30 de abril 2025
Dólar Estadounidense	40,588	40,547	38,500	41,949

3.3 Definición de fondos

Para la preparación del estado de flujo de efectivo condensado se definió fondos igual efectivo y equivalentes de efectivo. El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los saldos de disponibilidades e inversiones temporarias con vencimiento menor a tres meses si los hubiese. La siguiente es la conciliación del importe de efectivo y equivalentes de efectivo del estado de situación financiera y el estado de flujos de efectivo:

	31 de enero 2026	31 de enero 2025
Caja	197.011	196.592
Bancos	85.777.893	29.188.838
Depositos a plazo fijo	-	19.404.900
Letras de regulación monetaria	50.000.000	60.000.000
Efectivo y equivalentes de efectivo del estado de flujo de efectivo condensado	135.974.904	108.790.330

3.4 Nuevas normas e interpretaciones no adoptadas

Una serie de nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones son aplicables para los ejercicios anuales que comiencen después del 1° de enero de 2026 y cuya aplicación anticipada está permitida; sin embargo, la Sociedad no ha adoptado anticipadamente las mismas en la preparación de estos estados financieros.

Se detallan a continuación las siguientes:

- Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7, Clasificación y Medición de los Instrumentos financieros, efectivo para los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2026.
- NIIF 18 - Presentación y revelaciones en los estados financieros, efectivo para los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2027.
- NIIF 19 - Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuentas: Información a revelar, efectivo para los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2027.

De las mismas, se anticipa no tendrán impacto material en los estados financieros de la Sociedad, a excepción de la NIIF 18 la cual tendrá efectos en la presentación del Estado de resultados y revelaciones correspondientes.

Nota 4 - Información financiera por segmentos de operación

Un segmento es un componente distinguible de la Sociedad dedicado a prestar servicios dentro de un ambiente económico específico, que está sujeto a riesgos y beneficios diferentes de los correspondientes a otros segmentos.

La información por segmentos para la Sociedad es presentada en relación a los segmentos por producto o servicios.

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 y pasivos que no pueden ser directamente atribuibles a los segmentos.

La presentación de la información por segmentos de servicios está basada en los diferentes tipos de servicios que la Sociedad presta, básicamente servicios de Terminal de Ómnibus y de Centro Comercial según se expone a continuación:

	31 de enero 2026			31 de enero 2025		
	Terminal de Ómnibus	Centro Comercial	Total	Terminal de Ómnibus	Centro Comercial	Total
Arrendamientos y otros	214.692.829	434.568.938	649.261.767	242.716.040	407.156.047	649.872.087
Ingresos por derechos de admisión	-	33.916.696	33.916.696	8.790.376	17.489.592	26.279.968
Costo de los servicios prestados	(146.055.899)	(122.222.704)	(268.278.603)	(187.102.394)	(109.697.471)	(296.799.865)
Resultado bruto	68.636.930	346.262.930	414.899.860	64.404.022	314.948.168	379.352.190
Gastos de adm. y ventas	(23.774.547)	(41.296.657)	(65.071.204)	(21.191.213)	(28.214.549)	(49.405.762)
Otros resultados operativos	(438.722)	3.954.441	3.515.719	(283.496)	7.865.118	7.581.622
Resultados financieros	(2.075.294)	3.243.051	1.167.757	8.145.658	(35.517.999)	(27.372.341)
Impuesto a la renta	(2.774.145)	(3.996.787)	(6.770.932)	(22.488.222)	(32.361.094)	(54.849.316)
Resultado neto	39.574.222	308.166.978	347.741.200	28.586.749	226.719.644	255.306.393

	31 de enero 2026			30 de abril 2025		
	Terminal de Ómnibus	Centro Comercial	Total	Terminal de Ómnibus	Centro Comercial	Total
Activos por segmento	137.662.133	1.315.168.353	1.452.830.486	130.415.617	1.276.702.906	1.407.118.523
Activos no asignados	-	-	441.139.623	-	-	335.806.583
Total de activos	137.662.133	1.315.168.353	1.893.970.109	130.415.617	1.276.702.906	1.742.925.106
Pasivos por segmento	-	378.480.661	378.480.661	-	341.060.878	341.060.878
Pasivos no asignados	-	-	122.010.181	-	-	137.723.719
Total de pasivos	-	378.480.661	500.490.842	-	341.060.878	478.784.597

Nota 5 - Administración de riesgo financiero

Los objetivos y políticas de administración de riesgo financiero de la Sociedad son consistentes con los revelados en los estados financieros al 30 de abril de 2025 y por el ejercicio anual terminado en esa fecha.

Nota 6 - Créditos por ventas

El detalle de los créditos por ventas es el siguiente:

	31 de enero 2026	30 de abril 2025
Corriente		
Deudores simples plaza	71.983.821	70.127.037
Documentos a cobrar plaza	37.832.271	52.551.200
Deudores por gastos comunes y fondo de promoción	35.205.689	32.962.142
	<u>145.021.781</u>	<u>155.640.379</u>
Menos: Pérdida por deterioro para créditos por ventas	<u>(6.892.242)</u>	<u>(7.160.605)</u>
	<u><u>138.129.539</u></u>	<u><u>148.479.774</u></u>
No Corriente		
Deudores en gestión	6.578.995	6.799.577
Documentos a cobrar plaza	4.281.245	16.528.810
	<u>10.860.240</u>	<u>23.328.387</u>
Menos: Pérdida por deterioro para créditos por ventas	<u>(6.652.522)</u>	<u>(6.799.576)</u>
	<u><u>4.207.718</u></u>	<u><u>16.528.811</u></u>

La evolución de la pérdida por deterioro para créditos por ventas del período es la siguiente:

	31 de enero 2026	31 de enero 2025
Saldos al inicio	13.960.181	15.143.011
Constitución neta del período	890.074	839.403
Desafectación del período	(1.305.491)	-
Utilización del período	-	(3.163.349)
Saldos al cierre	<u><u>13.544.764</u></u>	<u><u>12.819.065</u></u>

Nota 7 - Otros créditos

El detalle de los otros créditos es el siguiente:

	31 de enero 2026	30 de abril 2025
Corriente		
Anticipos a proveedores	9.826.696	2.361.136
Anticipos por construcción de propiedades, planta y equipo	31.048.615	-
Crédito fiscal	40.802.658	17.020.546
Diversos	15.305.005	17.794.034
	<u>96.982.974</u>	<u>37.175.716</u>
Menos: Previsión para otros créditos	<u>(393.387)</u>	<u>(343.446)</u>
	<u><u>96.589.587</u></u>	<u><u>36.832.270</u></u>

La evolución de la pérdida por deterioro para otros créditos incobrables del período es la siguiente:

	31 de enero 2026	31 de enero 2025
Saldos al inicio	343.446	385.811
Constitución neta del período	49.941	-
Saldos al cierre	<u><u>393.387</u></u>	<u><u>385.811</u></u>

Nota 8 - Propiedades, planta y equipo y activos intangibles

8.1 Valores de origen, sus amortizaciones y depreciaciones

El detalle de propiedades, planta y equipo y activos intangibles se muestra a continuación:

	Valores originales reexpresados			Depreciación, Amortización y pérdidas por deterioro			Valor neto al 31 de enero 2026
	Saldos iniciales	Altas	Saldos finales	Saldos iniciales	Depreciación/Amortización	Saldos finales	
Propiedades, planta y equipo							
Centro comercial	1.721.241.545	-	1.721.241.545	603.627.331	48.495.785	652.123.116	1.069.118.429
Muebles y útiles	25.948.064	362.802	26.310.866	22.813.805	248.902	23.062.707	3.248.159
Equipos de computación	23.800.449	1.219.315	25.019.764	19.422.940	1.201.000	20.623.940	4.395.824
Mejoras	72.651.811	5.514.230	78.166.041	47.642.569	2.527.536	50.170.105	27.995.936
Bienes en leasing	11.015.726	-	11.015.726	10.763.251	252.475	11.015.726	-
Obras en curso - Centro Comercial Ampliación III	7.934.993	98.047.390	105.982.383	-	-	-	105.982.383
Total propiedades, planta y equipo	1.862.592.588	105.143.737	1.967.736.325	704.269.896	52.725.698	756.995.594	1.210.740.731
Activos intangibles							
Terminal de ómnibus	815.184.338	-	815.184.338	815.184.338	-	815.184.338	-
Terminal de ómnibus extensión	85.269.027	20.115.343	105.384.370	3.652.669	3.870.846	7.523.515	97.860.855
Mejoras	55.630.747	-	55.630.747	55.630.747	-	55.630.747	-
Software	15.120.088	265.962	15.386.050	12.949.200	545.207	13.494.407	1.891.643
Bienes en leasing	7.214.647	-	7.214.647	7.214.647	-	7.214.647	-
Total activos intangibles	978.418.847	20.381.305	998.800.152	894.631.601	4.416.053	899.047.654	99.752.498

	Valores originales reexpresados			Depreciación, Amortización y pérdidas por deterioro			Valor neto al 30 de abril 2025
	Saldos iniciales	Altas	Saldos finales	Saldos iniciales	Depreciación / Amortización	Saldos finales	
Propiedades, planta y equipo							
Centro comercial	1.680.123.816	41.117.729	1.721.241.545	540.460.774	63.166.557	603.627.331	1.117.614.214
Muebles y útiles	23.413.155	2.534.909	25.948.064	22.581.876	231.929	22.813.805	3.134.259
Equipos de computación	20.245.029	3.555.420	23.800.449	18.089.161	1.333.779	19.422.940	4.377.509
Mejoras	72.444.486	207.325	72.651.811	44.407.640	3.234.929	47.642.569	25.009.242
Bienes en leasing	11.015.726	-	11.015.726	8.575.994	2.187.257	10.763.251	252.475
Obras en curso - Centro Comercial Ampliación III	-	7.934.993	7.934.993	-	-	-	7.934.993
Total propiedades, planta y equipo	1.807.242.212	55.350.376	1.862.592.588	634.115.445	70.154.451	704.269.896	1.158.322.692
Activos intangibles							
Terminal de ómnibus	815.184.338	-	815.184.338	797.454.515	17.729.823	815.184.338	-
Terminal de ómnibus extensión	20.687.527	64.581.500	85.269.027	347.610	3.305.059	3.652.669	81.616.358
Mejoras	55.630.747	-	55.630.747	53.068.618	2.562.129	55.630.747	-
Software	13.336.020	1.784.068	15.120.088	12.184.975	764.225	12.949.200	2.170.888
Bienes en leasing	7.214.647	-	7.214.647	7.214.647	-	7.214.647	-
Total intangibles	912.053.279	66.365.568	978.418.847	870.270.365	24.361.236	894.631.601	83.787.246

8.2 Depreciaciones y amortizaciones cargadas a resultados

Las depreciaciones de propiedades, planta y equipo por el período 1° de mayo de 2025 al 31 de enero de 2026, ascendieron a \$ 52.725.698 (\$ 54.381.695 al 31 de enero de 2025). Dichas depreciaciones fueron imputadas al costo de los servicios prestados.

Las amortizaciones de intangibles por el período 1° de mayo de 2025 al 31 de enero de 2026, ascendieron a \$ 4.416.053 (\$ 21.178.453 al 31 de enero de 2025). Dichas amortizaciones fueron imputadas al costo de los servicios prestados.

Nota 9 - Deudas comerciales

El detalle de las deudas comerciales es el siguiente:

	31 de enero 2026	30 de abril 2025
Corriente		
Proveedores de plaza	39.837.505	53.723.183
	<u>39.837.505</u>	<u>53.723.183</u>

Nota 10 - Deudas financieras

El siguiente es el detalle de las deudas financieras:

				31 de enero 2026			
		Importe total	Tasa	Menor	1 año a	Mayor a 3	Total
		Moneda de origen		a 1 año	3 años	años	
Préstamos bancarios							
Banco Itaú - Ampliación II	UI	26.435.029	4,50%	41.111.016	77.506.111	51.095.759	169.712.886
Banco Itaú - Ampliación II	US\$	3.103.290	5,00%	29.128.292	54.609.227	35.739.145	119.476.664
BBVA - Ampliación III	UI	6.291.754	4,15%	1.879.795	8.887.675	29.625.591	40.393.061
BBVA - Ampliación III	US\$	2.022.779	4,7%	5.867.735	17.111.103	54.898.151	77.876.989
Intereses a vencer	UI	(2.495.332)		(6.620.920)	(7.728.884)	(1.670.227)	(16.020.031)
Intereses a vencer	US\$	(336.595)		(5.689.491)	(5.977.626)	(1.291.791)	(12.958.908)
Total de deudas financieras				65.676.427	144.407.606	168.396.628	378.480.661

				30 de abril 2025			
		Importe total	Tasa	Menor	1 año a	Mayor a 3	Total
		Moneda de origen		a 1 año	3 años	años	
Préstamos bancarios							
Banco Itaú - Ampliación II	UI	31.398.406	4,50%	41.728.120	78.802.945	78.368.417	198.899.482
Banco Itaú - Ampliación II	US\$	4.325.283	5,00%	59.320.039	61.488.383	60.632.875	181.441.297
Scotiabank - Leasing	US\$	2.260	3,00%	94.805	-	-	94.805
Intereses a vencer	UI	(3.320.861)		(7.303.048)	(9.952.827)	(3.780.783)	(21.036.658)
Intereses a vencer - Leasing	US\$	(8)		(336)	-	-	(336)
Intereses a vencer	US\$	(437.143)		(6.608.562)	(8.500.168)	(3.228.982)	(18.337.712)
Total de deudas financieras				87.231.018	121.838.333	131.991.527	341.060.878

Con fecha 20 de julio de 2018 la Sociedad obtuvo una línea de crédito para financiar la ampliación II por US\$ 9.000.000 (utilizable en Dólares Estadounidenses y/o unidades indexadas). Con fecha 28 de agosto de 2019 la Sociedad obtuvo una modificación de dicha línea incrementándose el monto máximo del crédito a US\$ 12.000.000 (utilizable en Dólares Estadounidenses y/o unidades indexadas), de los cuales se utilizaron oportunamente, US\$ 6.800.000 y UI 63.756.451 más sus respectivos intereses. Se pactó el repago en 114 cuotas mensuales iguales y consecutivas, pagaderas a partir del 15 de diciembre de 2020 (fecha de vencimiento de los desembolsos).

De acuerdo con los términos contractuales del préstamo detallado en el párrafo anterior mantenido con el Banco Itaú, la Sociedad debe cumplir ciertas obligaciones relativas a la presentación de información contable y financiera, cumplimiento del destino de los fondos prestados, no hipotecar ni preñar sin previa autorización, entre otras; así como mantener los siguientes coeficientes financieros:

- Deuda Financiera Total / EBITDA inferior a 2,50.
- Generación de Caja / Servicio de Deuda superior a 1,20.

Al cierre del ejercicio anual terminado el 30 de abril de 2021 se acordó con el Banco Itaú, Scotiabank y Banco República, diferir el vencimiento de las cuotas correspondientes a los meses de mayo, junio, julio y agosto de 2020 para pagar a partir del último vencimiento acordado de cada préstamo.

Con fecha 21 de julio de 2025 la Sociedad obtuvo de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Uruguay S.A. ("BBVA") una línea de crédito para financiar una nueva ampliación por US\$ 11.000.000 (utilizable en Dólares Estadounidenses y/o unidades indexadas). Se acordó un plazo de gracia de 1 (un) año, contado desde la firma del contrato, para el pago del capital, plazo durante el cual se realizarán los desembolsos y los intereses devengados se abonarán trimestralmente. Al 31 de enero de 2026 se hicieron desembolsos por US\$ 2.000.000 y UI 6.229.681.

Se pactó el repago en 108 cuotas mensuales iguales y consecutivas, pagaderas a partir del 21 de julio de 2026 (fecha de vencimiento de los desembolsos).

De acuerdo con los términos contractuales del préstamo detallado en el párrafo anterior mantenido con el Banco BBVA, la Sociedad debe cumplir ciertas obligaciones relativas a la presentación de información contable y financiera, mantener el destino de los fondos prestados, no hipotecar ni preñar sin previa autorización, entre otras; así como mantener los siguientes coeficientes financieros:

- Deuda Financiera Total / EBITDA inferior a 3.
- Generación de Caja / Servicio de Deuda superior a 1,20.

A la fecha de cierre del ejercicio se habían pagado todas las cuotas vencidas durante el mismo.

El valor contable del pasivo financiero de largo plazo al 31 de enero de 2026 no difiere significativamente de su valor razonable.

La evolución de las deudas financieras del período es la siguiente:

	31 de enero de 2026		
	Préstamos bancarios	Leasing	Total
Saldos al inicio	340.966.409	94.469	341.060.878
Ingreso por nuevas deudas financieras	119.767.000	-	119.767.000
Gastos por intereses	12.948.759	335	12.949.094
Pagos de deudas financieras	(69.895.307)	(94.040)	(69.989.347)
Pagos de intereses	(13.948.328)	(335)	(13.948.663)
Diferencia de cambio	(11.357.872)	(429)	(11.358.301)
Saldos al cierre	378.480.661	-	378.480.661

	31 de enero de 2025		
	Préstamos bancarios	Leasing	Total
Saldos al inicio	441.863.998	2.325.960	444.189.958
Ingreso por nuevas deudas financieras	-	-	-
Gastos por intereses	15.533.769	34.354	15.568.123
Pagos de deudas financieras	(109.517.277)	(1.578.553)	(111.095.830)
Pagos de intereses	(16.011.670)	(34.354)	(16.046.024)
Diferencia de cambio	33.439.702	-	33.439.702
Saldos al cierre	365.308.522	747.407	366.055.929

Nota 11 - Deudas diversas

El detalle de las deudas diversas es el siguiente:

	31 de enero 2026	30 de abril 2025
Corriente		
Retribuciones al personal y cargas sociales	17.034.078	19.738.120
Acreedores por construcción de propiedades, planta y equipo	54.314.686	35.318.456
Otras deudas	10.823.912	28.943.960
	<u>82.172.676</u>	<u>84.000.536</u>

Nota 12 - Ingresos de actividades ordinarias

12.1 Fuente de ingresos

El detalle de los ingresos de actividades ordinarias es el siguiente:

	31 de enero 2026	31 de enero 2025
Ingresos por arrendamientos	542.130.658	507.182.091
Ingresos por servicios y otros	86.749.804	88.247.242
Ingresos por derechos de admisión	33.916.696	26.279.968
Ingresos por obras de la concesión	20.381.305	54.442.754
	<u>683.178.463</u>	<u>676.152.055</u>

Los ingresos y costos de concesión son reconocidos en función de la Interpretación N° 12 – Acuerdos de Concesión de Servicios de las Normas Internacionales de Contabilidad.

Los ingresos por obras efectivamente realizadas se reconocen en función de sus valores razonables estimados, los cuales se determinan por el costo de construcción de las mismas. Los costos relacionados son reconocidos en función de cada avance de obra.

12.2 Desagregación de los ingresos de actividades ordinarias

En la siguiente tabla se desagregaron los ingresos por principales servicios y por el momento en que los ingresos son reconocidos. La tabla incluye además una reconciliación de los ingresos desagregados con los segmentos reportados por la Sociedad.

	Terminal		Centro Comercial		Total	
	31 de enero 2026	31 de enero 2025	31 de enero 2026	31 de enero 2025	31 de enero 2026	31 de enero 2025
Principales Servicios						
Toques	60.955.926	62.705.313	-	-	60.955.926	62.705.313
Parking	8.596.613	7.811.912	12.370.736	11.241.532	20.967.349	19.053.444
Derechos de admisión	-	8.790.376	33.916.696	17.489.592	33.916.696	26.279.968
Otros	332.418	-	4.494.111	6.488.485	4.826.529	6.488.485
	<u>69.884.957</u>	<u>79.307.601</u>	<u>50.781.543</u>	<u>35.219.609</u>	<u>120.666.500</u>	<u>114.527.210</u>
Momento del reconocimiento						
Transferidos en un momento del tiempo	69.884.957	79.307.601	50.781.543	35.219.609	120.666.500	114.527.210
Arrendamientos						
Transferidos a lo largo del tiempo	124.426.567	117.756.061	417.704.091	389.426.030	542.130.658	507.182.091
Ingresos por obras de la concesión	<u>20.381.305</u>	<u>54.442.754</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20.381.305</u>	<u>54.442.754</u>
Total de Ingresos	<u>214.692.829</u>	<u>251.506.416</u>	<u>468.485.634</u>	<u>424.645.639</u>	<u>683.178.463</u>	<u>676.152.055</u>

Nota 13 - Gastos por naturaleza

El detalle de los gastos por naturaleza es el siguiente:

		<u>31 de enero</u> <u>2026</u>	<u>31 de enero</u> <u>2025</u>
	Nota		
Limpieza		10.531.243	8.451.450
Seguridad		6.440.570	6.848.355
Retribuciones y cargas sociales		31.701.514	31.628.830
Costos asumidos		89.023.110	81.796.129
Publicidad		270.329	980.696
Mantenimiento		23.746.453	19.950.766
Honorarios		41.173.154	32.375.947
Iva costos		10.275.492	6.373.548
Depreciaciones y amortizaciones	8	57.141.751	75.560.148
Resultado por deterioro de créditos por ventas	6 y 7	(365.476)	839.403
Costos por obras de la concesión		20.381.305	20.547.564
Costos de comercialización y rescisión		35.472.075	54.442.754
Otros		7.558.287	6.410.037
Total costo de los servicios prestados, gastos de administración y ventas		<u><u>333.349.807</u></u>	<u><u>346.205.627</u></u>

Nota 14 - Partes relacionadas

Retribuciones al personal clave

Las retribuciones al personal clave son las siguientes:

	<u>31 de enero</u> <u>2026</u>	<u>31 de enero</u> <u>2025</u>
Retribuciones a corto plazo	<u><u>69.149.176</u></u>	<u><u>61.597.469</u></u>

Nota 15 - Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación de la administración de la tasa esperada promedio ponderada de impuesto a las ganancias para el año completo aplicada al resultado antes de impuesto del período intermedio. La tasa tributaria efectiva de la Sociedad respecto de operaciones continuas para el período de nueve meses terminado el 31 de enero de 2026 fue estimada en 2% (18% para el período de nueve meses terminado el 31 de enero de 2025).

El 29 de abril de 2024 se presentó un nuevo proyecto de inversión para mejoras edilicias, de acuerdo al régimen establecido por el decreto 268/020, por un monto de inversión de UI 22.146.869 del que se estima un beneficio de exoneración de IRAE del 36 % para usar en 5 años. El proyecto se encuentra pendiente de aprobación.

El 25 de febrero de 2025 se presentó un proyecto de inversión para mejoras edilicias, de acuerdo con el régimen establecido por el decreto 268/020, por un monto de inversión de UI 121.779.617 del que se estima un beneficio de exoneración de IRAE del 36 % para usar en 6 años. El proyecto se encuentra pendiente de aprobación.

A los efectos del control y seguimiento, se deberá presentar ante las autoridades competentes y dentro de los plazos reglamentados sus estados financieros, acompañados por informe de profesional habilitado y un documento en el que conste el cumplimiento de los resultados esperados por los proyectos que

justificaron el otorgamiento de los beneficios.

Nota 16 - Patrimonio

Aportes de propietarios

Los Aportes de propietarios se compone del Capital integrado, las Primas de emisión y por los Ajustes de capital que corresponden a las Reexpresiones contables.

El Capital integrado al 31 de enero de 2026 asciende a \$ 12.816.000 y está representado por 12.816.000 acciones ordinarias escriturales de \$ 1 cada una. Los tenedores de acciones ordinarias tienen derecho a recibir dividendos tal como se declaren oportunamente, y tienen derecho a un voto por acción.

La siguiente es la evolución de las acciones integradas:

	31 de enero 2026	30 de abril 2025
	Acciones ordinarias	Acciones ordinarias
Acciones en circulación al inicio	12.816.000	12.816.000
Emisión efectivo	-	-
Emisión dividendos	-	-
Acciones en circulación al final	<u>12.816.000</u>	<u>12.816.000</u>

El 6 de noviembre de 2018 la Auditoría Interna de la Nación aprobó la modificación del estatuto para pasar las acciones a escriturales, se inscribió en el Registro Público General de Comercio y en marzo de 2019 se realizó el canje de acciones, siendo la entidad registrante y el agente de pago la Bolsa de Valores de Montevideo.

Dividendos

Con fecha 28 de mayo de 2024 el Directorio resolvió distribuir dividendos en forma anticipada por \$ 65.528.200 pagaderos el 10 de junio de 2024.

Con fecha 21 de agosto de 2024 la Asamblea General de Accionistas resolvió distribuir dividendos por U.I. 22.468.000 equivalentes a \$ 136.755.976, pagaderos U.I. 11.234.000 el 20 de setiembre de 2024 y U.I. 11.234.000 el 15 de noviembre de 2024.

Con fecha 28 de febrero de 2025 el Directorio resolvió distribuir dividendos en forma anticipada por \$ 72.833.100, pagaderos el 10 de marzo de 2025.

Con fecha 28 de mayo de 2025 el Directorio resolvió distribuir dividendos en forma anticipada por \$ 74.644.200 pagaderos el 10 de junio de 2025.

Con fecha 20 de agosto de 2025 la Asamblea General de Accionistas resolvió distribuir dividendos por U.I. 22.590.000 equivalentes a \$ 143.758.242, pagaderos U.I. 11.295.000 el 19 de setiembre de 2025 y U.I. 11.295.000 el 14 de noviembre de 2025.

Reservas

El saldo de Reservas se compone de la Reserva legal y las Reexpresiones contables.

La reserva legal es un fondo de reserva creado en cumplimiento del artículo 93 de la Ley 16.060 de sociedades comerciales, el cual dispone destinar no menos del 5% de las utilidades netas que arroje

el Estado de Resultados del ejercicio para la formación de la referida reserva, hasta alcanzar un 20% del capital integrado. Al 31 de enero de 2026 y 30 de abril de 2025 la misma asciende a \$ 2.563.200.

Nota 17 - Resultado por acción

Ganancia /(pérdida) básica y diluida por acción

El cálculo de la ganancia básica por acción al 31 de enero de 2026 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.

La ganancia /(pérdida) básica por acción al 31 enero de 2026 asciende a \$ 27,13.

La ganancia /(pérdida) básica por acción al 31 enero de 2025 asciende a \$ 19,92

La ganancia /(pérdida) diluida por acción al 31 enero de 2026 es igual a la ganancia básica por acción y asciende a \$ 27,13.

La ganancia /(pérdida) diluida por acción al 31 enero de 2025 es igual a la ganancia básica por acción y asciende a \$ 19,92.

Nota 18 - Activos afectados en garantía (cesión de activos)

En garantía del pago de las cuotas de los vales firmados con el Banco Itaú y BBVA fueron cedidas cobranzas de arrendamientos mínimos y porcentuales hasta el monto que cubre dichas cuotas mensuales.

Nota 19 - Hechos posteriores

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios condensados, no existen hechos posteriores que puedan afectar los estados financieros intermedios condensados al 31 de enero de 2026.

____.____