

# Pamer S.A.

**Informe dirigido al Directorio referente  
a la compilación sobre los Estados Financieros  
Intermedios Condensados por el período de  
tres meses terminado el 30 de setiembre de 2024**

31 de octubre de 2024

Este informe contiene 21 páginas

## Contenido

Informe de compilación sobre los Estados Financieros Intermedios Condensados	3
Estado de situación financiera condensado al 30 de setiembre de 2024	4
Estado de resultados condensado por el período tres meses terminado el 30 de setiembre de 2024	5
Estado de pérdidas o ganancias y otros resultados integrales condensado por el período de tres meses terminado el 30 de setiembre de 2024	6
Estado de flujos de efectivo condensado por el período de tres meses terminado el 30 de setiembre de 2024	7
Estado de cambios en el patrimonio condensado por el período de tres meses terminado el 30 de setiembre de 2024	8
Notas a los estados financieros intermedios condensados al 30 de setiembre de 2024	9

— · —

## **Informe de compilación sobre los Estados Financieros Intermedios Condensados**

Señores del Directorio de  
PAMER S.A.

Sobre la base de la información proporcionada por la Administración y, de acuerdo a la Norma Internacional de Servicios Relacionados N° 4410 según lo establecido por el pronunciamiento N°18 emitido por el Colegio de Contadores Economistas y Administradores del Uruguay, he compilado el estado de situación financiera intermedia condensado de PAMER S.A. al 30 de setiembre de 2024, y los correspondientes estados condensados de resultados, de pérdidas o ganancias y otros resultados integrales, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio por el periodo 1º de julio de 2024 al 30 de setiembre de 2024, sus notas, que contienen un resumen de las políticas contables significativas aplicadas y otras notas explicativas.

La administración de PAMER S.A. es responsable por la preparación y presentación de estos estados financieros intermedios condensados de acuerdo con la NIC 34 "Información Financiera Intermedia".

No he auditado ni revisado los estados financieros intermedios condensados adjuntos y, en consecuencia, no expreso opinión o conclusión sobre los mismos.

Montevideo, 31 de octubre de 2024

PAMER S.A.



Cr. Daniel Yanneo  
Gerente General  
C.J.P.P.U. N° 60.401

## Estado de situación financiera condensado al 30 de setiembre de 2024

(En dólares estadounidenses y expresado en pesos uruguayos)

	Nota	US\$		\$	
		30 de setiembre 2024	30 de junio 2024	30 de setiembre 2024	30 de junio 2024
<b>ACTIVO</b>					
<b>Activo Corriente</b>					
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	4.247.289	3.212.857	176.857.113	128.478.938
Inversiones	7	7.273.401	7.095.841	302.864.418	283.755.586
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	12.346.673	12.276.997	514.115.464	490.944.833
Inventarios	9	9.793.124	10.236.883	407.785.641	409.362.714
Activos por impuesto a las rentas corrientes		-	-	-	-
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>33.660.487</b>	<b>32.822.578</b>	<b>1.401.622.636</b>	<b>1.312.542.071</b>
<b>Activo No Corriente</b>					
Propiedades, planta y equipo	10	17.707.469	18.013.902	737.339.009	720.357.927
Activos intangibles	10	8.004	9.108	333.287	364.220
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	8	-	26.566	-	1.062.348
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>17.715.473</b>	<b>18.049.576</b>	<b>737.672.296</b>	<b>721.784.495</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>51.375.960</b>	<b>50.872.154</b>	<b>2.139.294.932</b>	<b>2.034.326.566</b>
<b>PASIVO</b>					
<b>Pasivo Corriente</b>					
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	11	8.931.007	9.619.063	371.887.131	384.656.710
Préstamos y obligaciones	12	412.218	435.144	17.164.758	17.400.973
Pasivos por impuesto a las rentas corrientes		34.455	16.381	1.434.706	655.060
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>9.377.680</b>	<b>10.070.588</b>	<b>390.486.595</b>	<b>402.712.743</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>					
Préstamos y obligaciones	12	2.049.264	2.149.264	85.331.353	85.946.918
Pasivos por impuestos diferidos		115.623	120.397	4.814.542	4.814.556
<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>2.164.887</b>	<b>2.269.661</b>	<b>90.145.895</b>	<b>90.761.474</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>11.542.567</b>	<b>12.340.249</b>	<b>480.632.490</b>	<b>493.474.217</b>
<b>PATRIMONIO</b>					
Capital	16	9.589.755	9.589.755	224.640.000	224.640.000
Reservas		3.661.458	3.661.458	96.285.650	96.285.650
Otras reservas		2.734.691	2.734.691	344.727.350	318.334.665
Resultados acumulados		23.847.489	22.546.001	993.009.442	901.592.034
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>39.833.393</b>	<b>38.531.905</b>	<b>1.658.662.442</b>	<b>1.540.852.349</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>51.375.960</b>	<b>50.872.154</b>	<b>2.139.294.932</b>	<b>2.034.326.566</b>

Las Notas 1 a 21 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados.

## Estado de resultados condensado por el período de tres meses terminado el 30 de setiembre de 2024

(En dólares estadounidenses y expresado en pesos uruguayos)

	Nota	US\$		\$	
		30 de setiembre 2024	30 de setiembre 2023	30 de setiembre 2024	30 de setiembre 2023
Ingresos por ventas locales		9.044.016	9.891.318	366.204.932	375.047.543
Ingresos por exportaciones		2.015.619	1.235.445	81.423.701	46.825.038
		11.059.635	11.126.763	447.628.633	421.872.581
Descuentos, bonificaciones e impuestos		(53.071)	(19.594)	(2.152.368)	(853.732)
<b>Ingresos Operativos Netos</b>		11.006.564	11.107.169	445.476.265	421.018.849
<b>Costo de los Bienes Vendidos</b>	13	(8.504.518)	(8.604.674)	(345.697.153)	(325.571.943)
<b>RESULTADO BRUTO</b>		2.502.046	2.502.495	99.779.112	95.446.906
<b>Otros ingresos</b>		558.419	128.258	26.061.831	4.823.027
<b>Gastos de Distribución y Ventas</b>		(1.130.223)	(1.158.993)	(45.910.077)	(44.051.868)
<b>Gastos de Administración</b>		(692.507)	(694.090)	(28.180.289)	(26.327.056)
<b>Deudores incobrables</b>	8	(40.408)	(41.642)	(1.642.862)	(1.579.103)
<b>Otros egresos</b>		(12.897)	(4.303)	(521.277)	(160.851)
<b>RESULTADO OPERATIVO</b>		1.184.430	731.725	49.586.438	28.151.055
<b>Resultados Financieros</b>					
Ingresos financieros		169.072	170.218	6.865.924	6.441.737
Costos financieros		(15.314)	(26.258)	(621.175)	(850.178)
		153.758	143.960	6.244.749	5.591.559
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		1.338.188	875.685	55.831.187	33.742.614
<b>Impuesto a la Renta</b>	15	(36.700)	(23.600)	(1.501.240)	(891.079)
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		1.301.488	852.085	54.329.947	32.851.535
<b>GANANCIA BÁSICA Y DILUIDA POR ACCIÓN</b>	19	0,006	0,004	0,242	0,146
(sobre el resultado del ejercicio)					

Las Notas 1 a 21 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados.

## Estado de pérdidas o ganancias y otros resultados integrales condensado por el período de tres meses terminado el 30 de setiembre de 2024

(En dólares estadounidenses y expresado en pesos uruguayos)

	US\$		\$	
	30 de setiembre 2024	30 de setiembre 2023	30 de setiembre 2024	30 de setiembre 2023
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	1.301.488	852.085	54.329.947	32.851.535
<b>Otros resultados integrales</b>				
Partidas que se reclasifican o pueden reclasificarse posteriormente al resultado del ejercicio				
Ajuste por conversión	-	-	63.480.146	42.283.063
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO</b>	1.301.488	852.085	117.810.093	75.134.598

Las Notas 1 a 21 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados.

## Estado de flujos de efectivo condensado por el período de tres meses terminado el 30 de setiembre de 2024

(En dólares estadounidenses y expresado en pesos uruguayos)

Nota	US\$		\$	
	30 de setiembre 2024	30 de setiembre 2023	30 de setiembre 2024	30 de setiembre 2023
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>				
Resultado del período	1.301.488	852.085	54.329.947	32.851.535
Ajustes por:				
Depreciaciones de propiedades, planta y equipo	10 480.651	538.072	19.474.833	20.413.046
Amortizaciones de activos intangibles	10 1.461	964	59.168	36.602
Consumo de repuestos	10 50.999	116.166	2.059.288	3.381.649
Resultado por deterioro de deudores comer. y otras cuentas por cobrar	8 40.408	41.643	1.642.862	1.579.103
Resultado por deterioro de inventarios	9 (8.000)	-	(322.257)	-
Resultado por baja de propiedades, planta y equipo	(539.561)	-	(25.303.052)	-
Resultado por impuesto a la renta	36.700	23.600	1.501.240	891.079
Resultado por reintegros de exportaciones	13 (126.684)	(61.226)	(5.129.274)	(2.314.792)
Intereses ganados y otros ingresos financieros	(169.072)	(170.218)	(6.865.924)	(6.441.737)
Intereses perdidos y gastos financieros	15.314	26.258	621.175	850.178
<b>Resultado operativo después de ajustes</b>	<b>1.083.704</b>	<b>1.367.344</b>	<b>42.068.007</b>	<b>51.246.662</b>
Cambios en:				
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	43.166	(334.740)	1.754.770	(12.621.372)
Activos/Pasivos por impuesto a las rentas corrientes	(7.482)	(20.466)	(304.156)	(771.671)
Inventarios	451.759	1.170.395	18.364.756	44.129.744
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	(692.830)	(1.149.039)	(28.164.694)	(43.324.515)
<b>Flujos procedentes de actividades de operación</b>	<b>878.317</b>	<b>1.033.494</b>	<b>33.718.683</b>	<b>38.658.847</b>
Impuesto a la renta pagado	(11.144)	-	(456.869)	-
<b>Flujos netos generados por actividades de operación</b>	<b>867.173</b>	<b>1.033.494</b>	<b>33.261.814</b>	<b>38.658.847</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>				
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo y activos intangibles	10 (536.013)	(500.181)	(21.650.771)	(18.633.008)
Ingreso por disposición de propiedades, planta y equipo	850.000	-	34.812.600	-
Adquisición de inversiones	(2.511.948)	(5.490.305)	(102.090.556)	(208.262.754)
Cobro de inversiones	2.334.387	5.172.000	94.439.184	195.752.877
Intereses cobrados y otros ingresos financieros	169.072	170.218	6.865.924	6.441.737
<b>Flujos netos usados en actividades de inversión</b>	<b>305.498</b>	<b>(648.268)</b>	<b>12.376.381</b>	<b>(24.701.148)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>				
Pagos de préstamos y obligaciones	12 (100.000)	(100.000)	(4.027.800)	(3.779.666)
Dividendos pagados		(1.137.872)		(42.916.320)
Intereses y gastos financieros pagados	(14.239)	(26.258)	(576.454)	(850.178)
Pago de pasivos por arrendamiento	12 (24.000)	(24.000)	(963.480)	(911.056)
<b>Flujos netos usados en actividades de financiación</b>	<b>(138.239)</b>	<b>(1.288.130)</b>	<b>(5.567.734)</b>	<b>(48.457.220)</b>
Ajuste de conversión de efectivo y equivalentes	-	-	8.307.714	3.122.104
<b>Incremento / (Disminución) neto de efectivo y equivalentes</b>	<b>1.034.432</b>	<b>(902.903)</b>	<b>48.378.175</b>	<b>(31.377.417)</b>
Efectivo y equivalentes al inicio del período	3.212.857	2.992.083	128.478.938	111.927.841
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>4.247.289</b>	<b>2.089.180</b>	<b>176.857.113</b>	<b>80.550.424</b>

Las Notas 1 a 21 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados.

## Estado de cambios en el patrimonio condensado por el período de tres meses terminado el 30 de setiembre de 2024

(En dólares estadounidenses)

	Capital	Reserva legal	Reserva especial	Reservas libres	Reservas estatutaria	Otras reservas	Resultados acumulados	Total
<b>Saldo al 1 de julio de 2023</b>	9.589.755	1.770.441	1.382.251	8.740	407.172	2.734.691	21.384.398	37.277.448
Formación de reserva	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	852.085	852.085
<i>Resultado integral total del período</i>	-	-	-	-	-	-	852.085	852.085
Distribución de utilidades (Nota 16)	-	-	-	-	-	-	(1.270.000)	(1.270.000)
<b>Saldo al 30 de setiembre de 2023</b>	9.589.755	1.770.441	1.382.251	8.740	407.172	2.734.691	20.966.483	36.859.533
Formación de reserva	-	-	-	-	92.854	-	-	92.854
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	1.579.518	1.579.518
<i>Resultado integral total del período</i>	-	-	-	-	-	-	1.579.518	1.579.518
<b>Saldo al 30 de junio de 2024</b>	9.589.755	1.770.441	1.382.251	8.740	500.026	2.734.691	22.546.001	38.531.905
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	1.301.488	1.301.488
<i>Resultado integral total del período</i>	-	-	-	-	-	-	1.301.488	1.301.488
<b>Saldo al 30 de setiembre de 2024</b>	9.589.755	1.770.441	1.382.251	8.740	500.026	2.734.691	23.847.489	39.833.393

(Expresado en pesos uruguayos)

	Capital	Reserva legal	Reserva especial	Reservas libres	Reservas estatutaria	Otras reservas	Resultados acumulados	Total
<b>Saldo al 1 de julio de 2023</b>	224.640.000	44.928.000	31.706.408	204.736	15.773.348	277.274.792	799.947.573	1.394.474.857
Formación de reserva	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por conversión	-	-	-	-	-	18.245.157	24.037.906	42.283.063
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	32.851.535	32.851.535
<i>Resultado integral total del período</i>	-	-	-	-	-	18.245.157	56.889.441	75.134.598
Distribución de utilidades (Nota 16)	-	-	-	-	-	-	(48.453.040)	(48.453.040)
<b>Saldo al 30 de setiembre de 2023</b>	224.640.000	44.928.000	31.706.408	204.736	15.773.348	295.519.949	808.383.974	1.421.156.415
Formación de reserva	-	-	-	-	3.673.158	-	-	3.673.158
Ajuste por conversión	-	-	-	-	-	22.814.716	30.663.375	53.478.091
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	62.544.685	62.544.685
<i>Resultado integral total del período</i>	-	-	-	-	-	22.814.716	93.208.060	116.022.776
<b>Saldo al 30 de junio de 2024</b>	224.640.000	44.928.000	31.706.408	204.736	19.446.506	318.334.665	901.592.034	1.540.852.349
Formación de reserva	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por conversión	-	-	-	-	-	26.392.685	37.087.461	63.480.146
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	54.329.947	54.329.947
<i>Resultado integral total del período</i>	-	-	-	-	-	26.392.685	91.417.408	117.810.093
<b>Saldo al 30 de setiembre de 2024</b>	224.640.000	44.928.000	31.706.408	204.736	19.446.506	344.727.350	993.009.442	1.658.662.442

Las Notas 1 a 21 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados.

# **Notas a los estados financieros intermedios condensados al 30 de setiembre de 2024**

## **Nota 1 - Información general**

### **1.1 Naturaleza Jurídica**

PAMER S.A. (en adelante la “Sociedad”) es una sociedad anónima abierta que fue constituida el 20 de agosto de 1937 por un período de 100 años. Su domicilio legal y fiscal está radicado en Luis Alberto de Herrera 3113, Montevideo, Uruguay.

### **1.2 Actividad principal**

Su objeto social es la fabricación y comercialización de papeles (onda y liners), planchas y cajas de cartón corrugado.

### **1.3 Participación en otras empresas y actividad principal**

Con fecha 16 de julio de 2019, la Sociedad adquirió el 100% de las acciones de Ploder S.A. (sociedad anónima uruguaya), cuyo objeto principal es participar en otras sociedades comerciales en Uruguay o en el extranjero, la cual no ha tenido actividad en el período reportado.

Debido a lo inmaterial de la inversión en Ploder S.A., dado que la Sociedad ha castigado el costo de adquisición de la misma y que Ploder S.A. no tiene activos ni pasivos y que su patrimonio, así como su resultado del período es cero, la referida subsidiaria no fue consolidada.

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

### **2.1 Bases de preparación**

El Decreto N° 124/011 establece que las normas contables adecuadas de aplicación obligatoria para emisores de valores de oferta pública, excluidas las instituciones de intermediación financiera, los entes autónomos y servicios descentralizados, son las NIIF para ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2012.

Los presentes estados financieros intermedios condensados han sido preparados de acuerdo con la NIC 34, *Información Financiera Intermedia*. No incluyen toda la información requerida para los estados financieros anuales completos y deberán leerse en conjunto con los estados financieros de la Sociedad al 30 de junio de 2024 y por el año terminado en esa fecha.

### **2.2 Moneda funcional y de presentación**

La moneda funcional de los estados financieros de PAMER S.A. es el Dólar Estadounidense y no la moneda local de Uruguay, considerando que la primera refleja la sustancia económica de los eventos y circunstancias relevantes para la Sociedad.

A efectos de cumplir con las disposiciones legales vigentes, la Sociedad debe utilizar como moneda de presentación el Peso Uruguayo. La conversión desde la moneda funcional a la moneda de presentación (Dólar Estadounidense a Peso Uruguayo) se realizó aplicando los criterios establecidos en la NIC 21, según se detalla a continuación:

- Los activos y pasivos se convirtieron al tipo de cambio de cierre (1 US\$ = \$ 41,64);
- Los ingresos y egresos se convirtieron al tipo de cambio vigente a la fecha de las respectivas transacciones;

- El patrimonio neto, excepto los resultados del período, se convirtieron al tipo de cambio de cierre;
- La diferencia surgida por la utilización del tipo de cambio de cierre para la conversión de activos, pasivos y patrimonio neto, y del tipo de cambio vigente a la fecha de cada transacción para el resultado del período, se expone directamente en el patrimonio en la cuenta Ajuste por conversión del rubro Otras reservas, excepto el ajuste por conversión de los resultados acumulados que se expone directamente en el patrimonio en el rubro de Resultados acumulados.

### 2.3 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, 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 30 de setiembre de 2024, 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, es reconocido en el período en que la estimación es modificada y en los períodos futuros afectados.

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 de la Sociedad y las causas claves de incertidumbre de la información fueron las mismas que las aplicadas a los estados financieros al 30 de junio de 2024.

#### *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.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Sociedad utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. 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 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.
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo 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 puede 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 que 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 período sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio.

### 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 aplicadas por la Sociedad en sus estados financieros al 30 de junio de 2024 y por el ejercicio anual terminado en esa fecha.

#### 3.1 Moneda distinta a la moneda funcional

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

	Promedio		Cierre	
	set-24	set-23	set-24	set-23
Pesos Uruguayos (por Dólar Estadounidense)	0,025	0,026	0,024	0,026
Pesos Argentinos (por Dólar Estadounidense)	0,001	0,002	0,001	0,001
Euros (por Dólar Estadounidense)	1,099	0,920	1,113	0,025
Unidad Indexada (por Dólar Estadounidense)	0,150	0,153	0,147	0,173

#### 3.2 Definición de fondos

Para la preparación del estado de flujos de efectivo condensado se definió fondos igual a efectivo y equivalentes de efectivo. La siguiente es la conciliación del importe de efectivo y equivalentes de efectivo del estado de situación financiera condensada y el estado de flujos de efectivo condensado:

	US\$		\$	
	30 de setiembre 2024	30 de setiembre 2023	30 de setiembre 2024	30 de setiembre 2023
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo del estado de situación financiera</i>				
Disponibilidades	1.757.246	2.131.036	73.171.723	82.164.224
Inversiones en Letras del Tesoro con vencimiento menor a tres meses	2.539.266	-	105.735.036	-
<i>Menos:</i>				
Previsión para efectivo y equivalente de efectivo	(49.223)	(41.856)	(2.049.646)	(1.613.800)
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo del estado de flujos de efectivo</i>	<u>4.247.289</u>	<u>2.089.180</u>	<u>176.857.113</u>	<u>80.550.424</u>

### Nota 4 - Nuevas normas e interpretaciones aún no adoptada

Una serie de nuevas normas, modificaciones a normas e interpretaciones son aplicables para los ejercicios anuales que comiencen después del 1° de enero de 2024 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 modificaciones que podrían tener impacto en los presentes estados financieros:

- Modificaciones a la NIC 21, en lo que respecta a cuándo una moneda se puede cambiar por otra; y cómo una empresa estima un tipo de cambio spot cuando una moneda carece de intercambiabilidad. De aplicación para los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2025.
- Modificaciones a la NIIF 7 y NIIF 9, en lo que respecta a la clasificación y medición de los instrumentos financieros. De aplicación para los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2026.
- Mejoras anuales a las Normas Contables NIIF volumen 11. De aplicación para los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2026.

- NIIF 18 Presentación y revelación de estados financieros. De aplicación 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.

## 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 junio de 2024 y por el ejercicio anual terminado en esa fecha.

## Nota 6 – Efectivo y equivalentes de efectivo

El detalle de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	US\$		\$	
	30 de setiembre 2024	30 de junio 2024	30 de setiembre 2024	30 de junio 2024
Caja	3.057	3.537	127.294	141.441
Bancos	1.704.966	1.210.018	70.994.784	48.387.410
Inversiones en Letras del Tesoro con vencimiento menor a tres meses (*)	2.539.266	1.999.302	105.735.035	79.950.087
	<u>4.247.289</u>	<u>3.212.857</u>	<u>176.857.113</u>	<u>128.478.938</u>

(\*) El saldo el 30 de setiembre de 2024 corresponde a Letras del Tesoro de Estados Unidos en custodia de bancos locales por un valor nominal de US\$ 2.553.000 con vencimientos que van desde el 10/10/2024 hasta el 12/12/2024.

El saldo el 30 de junio de 2024 corresponde a Letras del Tesoro de Estados Unidos en custodia de bancos locales por un valor nominal de US\$ 2.007.000 con vencimientos que van desde el 16/07/2024 hasta el 22/8/2024.

## Nota 7 - Inversiones

El detalle de las inversiones es el siguiente:

	US\$		\$	
	30 de setiembre 2024	30 de junio 2024	30 de setiembre 2024	30 de junio 2024
Inversiones en Letras del Tesoro (*)	7.273.401	7.095.841	302.864.418	283.755.586
	<u>7.273.401</u>	<u>7.095.841</u>	<u>302.864.418</u>	<u>283.755.586</u>

(\*) El saldo al 30 de setiembre de 2024 corresponde a Letras del Tesoro de Estados Unidos de plazo mayor a tres meses en custodia en Union Bancaire Privée (UBP), por valor nominal de US\$ 7.353.000 con vencimientos que van desde el 24/10/2024 al 13/03/2025.

El saldo el 30 de junio de 2024 corresponde a Letras del Tesoro de Estados Unidos de plazo mayor a tres meses en custodia en Union Bancaire Privée (UBP), por un valor total nominal de US\$ 6.311.000 con vencimientos que van desde el 15/07/2024 al 26/12/2024 y letras en custodia de bancos locales de plazo mayor a tres meses por un valor nominal de US\$ 903.000 con vencimientos que van desde el 30/07/2024 hasta el 20/8/2024.



## Nota 10 - Propiedades, planta y equipo y activos intangibles

### 10.1 Conciliación del valor en libros de propiedad, planta y equipo

(En Dólares Estadounidenses)	Inmuebles - Terrenos	Inmuebles - Mejoras	Mejoras en inmuebles arrendados	Maquinarias, equipos y herramientas	Muebles y útiles	Equipos de computación	Equipos de transporte	Planta fotovoltaica	Obras en curso	Clisé	Maquinarias y equipos en trámite de importación	Repuestos para maquinarias	Anticipo por compra de propiedades, planta y equipo	Activo por derecho de uso	TOTAL
<b>Costo</b>															
<i>Saldos al 1 de julio de 2023</i>	575.040	9.716.702	139.554	59.613.529	1.637.858	657.504	3.000.121	3.431.044	85.114	1.892.525	-	1.207.573	-	250.162	82.206.726
Altas	-	3.488	-	429.748	10.345	13.961	196.285	-	944.636	151.704	-	271.063	-	230.166	2.251.396
Bajas	(34.846)	-	-	-	-	-	(74.906)	-	-	-	-	(305.422)	-	-	(415.174)
Transferencias	-	286.986	-	321.696	-	-	-	-	(608.682)	-	-	-	-	-	-
Reclasificación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	295.636	-	-	295.636
<i>Saldos al 30 de junio de 2024</i>	540.194	10.007.176	139.554	60.364.973	1.648.203	671.465	3.121.500	3.431.044	421.068	2.044.229	-	1.468.850	-	480.328	84.338.584
Altas	-	-	-	142.328	5.562	1.512	-	-	275.719	41.040	-	69.495	-	-	535.656
Bajas	(239.416)	(846.572)	-	-	-	(739)	-	-	-	-	-	(50.999)	-	-	(1.137.726)
Transferencias	-	221.174	-	96.548	-	-	-	-	(317.722)	-	-	-	-	-	-
<i>Saldos al 30 de setiembre de 2024</i>	300.778	9.381.778	139.554	60.603.849	1.653.765	672.238	3.121.500	3.431.044	379.065	2.085.269	-	1.487.346	-	480.328	83.736.514
<b>Depreciación y pérđ. por deterioro</b>															
<i>Saldos al 1 de julio de 2023</i>	-	6.329.501	139.554	50.771.642	1.575.048	632.910	2.754.896	-	-	1.701.286	-	103.969	-	222.383	64.231.189
Bajas	-	-	-	-	-	-	(49.347)	-	-	-	-	-	-	-	(49.347)
Depreciación	-	216.683	-	1.477.798	14.450	15.058	88.510	137.242	-	142.466	-	-	-	50.633	2.142.840
<i>Saldos al 30 de junio de 2024</i>	-	6.546.184	139.554	52.249.440	1.589.498	647.968	2.794.059 #	137.242	-	1.843.752	-	103.969	-	273.016	66.324.682
Bajas	-	(776.247)	-	-	-	(41)	-	-	-	-	-	-	-	-	(776.288)
Depreciación	-	56.836	-	311.317	3.009	3.356	24.315	34.310	-	36.000	-	-	-	11.508	480.651
<i>Saldos al 30 de setiembre de 2024</i>	-	5.826.773	139.554	52.560.757	1.592.507	651.283	2.818.374	171.552	-	1.879.752	-	103.969	-	284.524	66.029.045
<b>Importes en libros</b>															
<i>Al 30 de setiembre de 2024</i>	300.778	3.555.005	-	8.043.092	61.258	20.956	303.126	3.259.492	379.065	205.517	-	1.383.377	-	195.804	17.707.469
<i>Al 30 de junio de 2024</i>	540.194	3.460.992	-	8.115.533	58.705	23.497	327.441	3.293.802	421.068	200.477	-	1.364.881	-	207.312	18.013.902

<i>(Expresado en Pesos Uruguayos)</i>	Inmuebles - Terrenos	Inmuebles - Mejoras	Mejoras en inmuebles arrendados	Maquinarias, equipos y herramientas	Muebles y útiles	Equipos de computación	Equipos de transporte	Planta fotovoltaica	Obras en curso	Clisé	Repuestos para maquinarias	Activo por derecho de uso	TOTAL
<b>Costo</b>													
<i>Saldos al 1 de julio de 2023</i>	21.511.097	363.482.447	5.220.436	2.230.022.888	61.268.992	24.595.932	112.228.503	128.348.539	3.184.002	70.795.588	45.172.914	9.358.096	3.075.189.434
Alhas	-	137.000	-	16.741.512	399.483	536.917	7.582.255	-	36.674.002	5.875.769	10.298.213	9.014.182	87.259.333
Bajas	(1.066.880)	-	-	-	-	-	(2.702.438)	-	-	-	(11.583.818)	-	(15.353.136)
Transferencias	-	11.079.100	-	12.339.619	-	-	-	-	(23.418.719)	-	-	-	-
Reclasificación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por conversión	1.157.602	25.478.426	360.189	154.830.487	4.241.916	1.718.380	7.717.326	8.855.525	398.933	5.075.309	11.822.190	835.517	11.822.190
<i>Saldos al 30 de junio de 2024</i>	21.601.819	400.176.973	5.580.625	2.413.934.506	65.910.391	26.851.229	124.825.646	137.204.064	16.838.218	81.746.666	58.737.879	19.207.795	3.372.615.811
Alhas	-	-	-	5.714.069	223.911	60.880	-	-	11.163.631	1.671.458	2.802.422	-	21.636.371
Bajas	(7.330.200)	(25.919.495)	-	-	-	(27.746)	-	-	-	-	(2.059.288)	-	(35.336.728)
Transferencias	-	8.643.639	-	3.801.442	-	-	-	-	(12.445.081)	-	-	-	(0)
Reclasificación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por conversión	(1.747.222)	7.986.241	-	100.093.593	2.728.473	1.107.658	5.153.596	5.664.654	227.662	3.412.479	2.453.020	793.022	127.873.175
<i>Saldos al 30 de setiembre de 2024</i>	12.524.397	390.887.358	5.580.625	2.523.543.610	68.862.775	27.992.022	129.979.242	142.868.718	15.784.429	86.830.603	61.934.034	20.000.817	3.486.788.629
<b>Depreciación y pérđ. por deterioro</b>													
<i>Saldos al 1 de julio de 2023</i>	-	236.431.428	5.563.041	1.899.265.975	58.919.397	23.675.904	103.055.143	-	-	63.641.665	3.889.093	8.318.900	2.402.760.546
Bajas	-	-	-	-	-	-	(1.651.023)	-	-	-	-	-	(1.651.023)
Depreciación	-	8.400.876	-	57.286.980	560.259	583.511	3.427.988	5.320.249	-	5.498.018	-	1.954.668	83.032.549
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por conversión	-	16.950.943	17.584	132.842.245	4.082.787	1.652.208	6.899.501	167.915	-	4.590.077	268.523	644.029	168.115.812
<i>Saldos al 30 de junio de 2024</i>	-	261.783.247	5.580.625	2.089.395.200	63.562.443	25.911.623	111.731.609	5.488.164	-	73.729.760	4.157.616	10.917.597	2.652.257.884
Bajas	-	(23.766.351)	-	-	-	(1.541)	-	-	-	-	-	-	(23.767.892)
Depreciación	-	2.301.813	-	12.611.599	121.905	135.936	985.010	1.389.905	-	1.466.052	-	462.614	19.474.833
Deterioro	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por conversión	-	2.538.605	-	86.623.271	2.627.643	1.073.426	4.640.477	265.369	-	3.077.024	171.653	467.329	101.484.795
<i>Saldos al 30 de setiembre de 2024</i>	-	242.857.314	5.580.625	2.188.630.069	66.311.991	27.119.444	117.357.095	7.143.438	-	78.272.836	4.329.269	11.847.540	2.749.449.620
<b>Importes en libros</b>													
<i>Al 30 de setiembre de 2024</i>	12.524.397	148.030.044	-	334.913.541	2.550.785	872.578	12.622.147	135.725.280	15.784.429	8.557.767	57.604.764	8.153.277	737.339.009
<i>Al 30 de junio de 2024</i>	21.601.819	138.393.726	-	324.539.306	2.347.948	939.606	13.094.037	131.715.900	16.838.218	8.016.906	54.580.263	8.290.198	720.357.927

## 10.2 Conciliación del valor en activos intangibles

<i>(En Dólares Estadounidenses)</i>	<u>Otros intangibles</u>	<u>TOTAL</u>
<b>Costo</b>		
<i>Saldos al 1 de julio de 2023</i>	329.139	329.139
Altas	6.193	6.193
<i>Saldos al 30 de junio de 2024</i>	<u>335.332</u>	<u>335.332</u>
Altas	357	357
<i>Saldos al 30 de setiembre de 2024</i>	<u>335.689</u>	<u>335.689</u>
<b>Amortización y pérld. por deterioro</b>		
<i>Saldos al 1 de julio de 2023</i>	321.763	321.763
Amortización	4.461	4.461
<i>Saldos al 30 de junio de 2024</i>	<u>326.224</u>	<u>326.224</u>
Amortización	1.461	1.461
<i>Saldos al 30 de setiembre de 2024</i>	<u>327.685</u>	<u>327.685</u>
<b>Importes en libros</b>		
<i>Al 30 de setiembre de 2024</i>	<u>8.004</u>	<u>8.004</u>
<i>Al 30 de junio de 2024</i>	<u>9.108</u>	<u>9.108</u>
<i>(Expresado en Pesos Uruguayos)</i>	<u>Otros intangibles</u>	<u>TOTAL</u>
<b>Costo</b>		
<i>Saldos al 1 de julio de 2023</i>	12.312.430	12.312.430
Altas	239.400	239.400
Ajuste por conversión	857.763	857.763
<i>Saldos al 30 de junio de 2024</i>	<u>13.409.593</u>	<u>13.409.593</u>
Altas	14.400	14.400
Ajuste por conversión	554.096	554.096
<i>Saldos al 30 de setiembre de 2024</i>	<u>13.978.089</u>	<u>13.978.089</u>
<b>Amortización y pérld. por deterioro</b>		
<i>Saldos al 1 de julio de 2023</i>	12.036.509	12.036.509
Amortización	172.899	172.899
Ajuste por conversión	835.965	835.965
<i>Saldos al 30 de junio de 2024</i>	<u>13.045.373</u>	<u>13.045.373</u>
Amortización	59.168	59.168
Ajuste por conversión	540.261	540.261
<i>Saldos al 30 de setiembre de 2024</i>	<u>13.644.802</u>	<u>13.644.802</u>
<b>Importes en libros</b>		
<i>Al 30 de setiembre de 2024</i>	<u>333.287</u>	<u>333.287</u>
<i>Al 30 de junio de 2024</i>	<u>364.220</u>	<u>364.220</u>

## 10.3 Depreciaciones y amortizaciones cargadas a resultados

Del total de depreciaciones de propiedades, planta y equipo US\$ 403.322 equivalente a \$ 16.344.805 (US\$ 452.264 equivalente a \$ 17.157.459 al 30 de setiembre de 2023) fueron imputados al costo de los bienes y los restantes US\$ 77.329 equivalentes a \$ 3.130.028 (US\$ 85.808 equivalentes a \$ 3.255.587 al 30 de setiembre de 2023) fueron imputados a gastos de administración y gastos de distribución y ventas.

Del total de amortizaciones de intangibles US\$ 1.256 equivalentes a \$ 50.867 (US\$ 830 equivalentes a \$ 31.467 al 30 de setiembre de 2023) fueron imputados al costo de los bienes y los restantes US\$ 205, equivalentes a \$ 8.301 (US\$ 135 equivalentes a \$ 5.135 al 30 de setiembre 2023) fueron imputados a gastos de administración y gastos de distribución.

## Nota 11 - Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

El detalle de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	US\$		\$	
	30 de setiembre	30 de junio	30 de setiembre	30 de junio
	2024	2024	2024	2024
<b>Corriente</b>				
Proveedores por importaciones	2.379.057	2.873.212	99.063.933	114.896.875
Proveedores de plaza	2.805.161	2.949.563	116.806.904	117.950.075
Documentos a pagar	420.394	351.017	17.505.206	14.036.819
Retribuciones al personal y sus cargas sociales	2.013.896	2.223.509	83.858.629	88.915.901
Anticipos recibidos de clientes	74.841	35.933	3.116.379	1.436.925
Dividendos a pagar	644.052	657.517	26.818.325	26.293.447
Otras deudas	593.606	528.312	24.717.755	21.126.668
	<u>8.931.007</u>	<u>9.619.063</u>	<u>371.887.131</u>	<u>384.656.710</u>

## Nota 12 - Préstamos y obligaciones

El detalle de los préstamos y obligaciones es el siguiente:

	30 de setiembre 2024							
	Menor a 1 año		1 año a 3 años		Más de 3 años		Total	
	US\$	\$	US\$	\$	US\$	\$	US\$	\$
	Préstamos bancarios (*)	407.976	16.988.121	800.000	33.312.000	1.066.667	44.416.014	2.274.643
Pasivo por arrendamiento - Oficina	4.242	176.637	182.597	7.603.339	-	-	186.839	7.779.976
Saldo al 30 de setiembre de 2024	<u>412.218</u>	<u>17.164.758</u>	<u>982.597</u>	<u>40.915.339</u>	<u>1.066.667</u>	<u>44.416.014</u>	<u>2.461.482</u>	<u>102.496.111</u>
	30 de junio de 2024							
	Menor a 1 año		1 año a 3 años		Más de 3 años		Total	
	US\$	\$	US\$	\$	US\$	\$	US\$	\$
	Préstamos bancarios (*)	407.976	16.314.559	800.000	31.991.212	1.166.667	46.653.833	2.374.643
Pasivo por arrendamiento - Oficina	27.168	1.086.414	182.597	7.301.873	-	-	209.765	8.388.287
Saldo al 30 de junio de 2024	<u>435.144</u>	<u>17.400.973</u>	<u>982.597</u>	<u>39.293.085</u>	<u>1.166.667</u>	<u>46.653.833</u>	<u>2.584.408</u>	<u>103.347.891</u>

(\*) El saldo al 30 de setiembre de 2024 y 30 de junio de 2024 corresponde a una deuda con el banco Santander por US\$ 2.800.000 contraída el 4 de mayo de 2022 a pagar en 8 años (con un año de gracia para el pago de capital), con una tasa de interés efectiva del 3,25% anual.

De acuerdo a los términos contractuales del préstamo mantenido con el banco Santander, la Sociedad debe cumplir, a fecha de cierre de cada ejercicio, ciertas obligaciones relativas a presentación de información contable y financiera, debe cumplir con cualquier otra obligación contraída con el banco, deberá mantener una calificación de 2B o más de acuerdo a las normas vigentes del Banco Central del Uruguay, deberá cumplir con las leyes, normas, decretos y regulaciones de la República Oriental del Uruguay aplicables a las actividades que realiza la Sociedad y deberá mantener sus bienes libres de embargo.

La evolución de los préstamos y obligaciones del período es la siguiente:

	30 de setiembre 2024			30 de setiembre 2024		
	Préstamos bancarios	Pasivo por arrendamiento (Oficinas)	Total	Préstamos bancarios	Pasivo por arrendamiento (Oficinas)	Total
	US\$			\$		
Saldos al inicio	2.374.643	209.765	2.584.408	94.959.604	8.388.287	103.347.891
Ingreso por nuevos préstamos y obligaciones	-	-	-	-	-	-
Gastos por intereses	18.832	1.074	19.906	758.558	43.114	801.672
Pagos de préstamos y obligaciones	(100.000)	(24.000)	(124.000)	(4.027.800)	(963.480)	(4.991.280)
Pagos de intereses	(18.832)	-	(18.832)	(758.558)	-	(758.558)
Baja de pasivo	-	-	-	-	-	-
Diferencia de cambio o resultado por tenencia	-	-	-	3.784.331	312.055	4.096.386
Saldo al cierre	<u>2.274.643</u>	<u>186.839</u>	<u>2.461.482</u>	<u>94.716.135</u>	<u>7.779.976</u>	<u>102.496.111</u>

	30 de setiembre 2023			30 de setiembre 2023		
	Préstamos bancarios	Pasivo por arrendamiento (Oficinas)	Total	Préstamos bancarios	Pasivo por arrendamiento (Oficinas)	Total
	US\$			\$		
Saldos al inicio	2.774.643	27.779	2.802.422	103.793.845	1.039.157	104.833.002
Ingreso por nuevos préstamos y obligaciones						
Gastos por intereses	22.061	160	22.221	833.911	6.097	840.008
Costos por préstamos capitalizados			-			-
Pagos de préstamos y obligaciones	(100.000)	(24.000)	(124.000)	(3.779.666)	(911.056)	(4.690.722)
Pagos de intereses	(22.061)		(22.061)	(833.911)	-	(833.911)
Baja de pasivo			-			-
Diferencia de cambio o resultado por tenencia	-	-	-	3.109.357	17.674	3.127.031
Saldos al cierre	2.674.643	3.939	2.678.582	103.123.536	151.872	103.275.408

## Nota 13 - Costo de los bienes vendidos

Los costos de los bienes vendidos por naturaleza han sido los siguientes:

	US\$		\$	
	30 de setiembre 2024	30 de setiembre 2023	30 de setiembre 2024	30 de setiembre 2023
	Materias primas y materiales	5.488.768	5.442.984	223.268.253
Gastos del personal	1.726.772	1.731.435	70.168.471	65.746.914
Fletes	26.980	31.243	1.084.827	1.184.541
Mantenimiento	553.181	468.675	22.539.219	17.491.508
Gastos de producción	430.923	538.469	17.369.985	20.459.352
Amortizaciones y depreciaciones (Nota 10)	404.578	453.094	16.395.672	17.188.929
Reintegros de exportaciones	(126.684)	(61.226)	(5.129.274)	(2.314.792)
<b>Total de costo de los bienes vendidos</b>	<b>8.504.518</b>	<b>8.604.674</b>	<b>345.697.153</b>	<b>325.571.943</b>

## Nota 14 - Saldos y transacciones con partes relacionadas

### 14.1 Saldos con partes relacionadas

Durante el período de tres meses terminado el 30 de setiembre de 2024 y durante el ejercicio anual terminado el 30 de junio de 2024 no existen saldos con partes relacionadas.

### 14.2 Transacciones con partes relacionadas

Durante el período de tres meses terminado el 30 de setiembre de 2024 y por el período de tres meses terminado el 30 de setiembre del 2023 no se realizaron transacciones con partes relacionadas.

### 14.3 Compensaciones recibidas por el personal clave de la dirección

El monto remunerado al mismo en el período de tres meses terminado el 30 de setiembre de 2024 ascendió a US\$ 328.271 equivalentes a \$ 13.314.679 (US\$ 362.412 equivalentes a \$ 13.679.623) al 30 de setiembre de 2023).

## Nota 15 - Gasto por impuesto a la renta

El gasto por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación, de la administración en consulta con sus asesores fiscales, de la tasa esperada promedio ponderado 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 tres meses terminado el 30 de setiembre de 2024 fue de 2,7% (pérdida) (período de tres meses terminado el 30 de setiembre de 2023: 2,6% pérdida).

## Nota 16 - Patrimonio

### 16.1 Capital

El capital integrado al 30 de setiembre 2024 y 30 de junio de 2024 asciende a \$ 224.640.000 y está representado por 224.640.000 acciones ordinarias al portador 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 en la Asamblea de Accionistas de PAMER S.A.

La siguiente es la evolución de las acciones integradas:

	<u>30 de setiembre 2024</u>	<u>30 de junio 2024</u>
	<u>Acciones ordinarias</u>	<u>Acciones ordinarias</u>
Acciones en circulación al inicio del período	224.640.000	224.640.000
Acciones en circulación al final del período	<u>224.640.000</u>	<u>224.640.000</u>

## **16.2 Reserva legal**

La reserva legal se crea 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 resultado integral del ejercicio para la formación de la referida reserva, hasta alcanzar un 20% del capital integrado, la cual se ha completado totalmente.

## **16.3 Reserva especial**

El saldo al 30 de setiembre de 2024 y 30 de junio de 2024 asciende a \$ 31.706.408 (equivalentes a US\$ 1.382.251) corresponde a la constitución de la reserva por exoneración para inversiones art. 447, Ley 15.903.

## **16.4 Reservas estatutarias**

Corresponde a los dividendos no percibidos por los accionistas dentro de los cuatro años de la fecha de la Asamblea que los acordó, los cuales caducan a favor de la Sociedad e integran el Fondo de Reserva de la misma de acuerdo al Art. 47 de los Estatutos Sociales y a lo establecido en el Art. 77 de la Ley 18.627.

## **16.5 Otras reservas**

Corresponde a la reexpresión del capital, reservas, resultados acumulados y del propio rubro hasta la fecha en que la Sociedad dejó de computar las variaciones del poder adquisitivo de la moneda local en sus balances. A partir del ejercicio finalizado el 30 de junio de 2010 la Sociedad cambió su moneda funcional del peso uruguayo al dólar estadounidense, por lo que este rubro no ha tenido movimientos en Dólares desde dicha fecha. A partir de dicha fecha los movimientos en este capítulo en Pesos Uruguayos corresponden a las diferencias surgidas por la utilización del tipo de cambio de cierre para la conversión de activos, pasivos, patrimonio neto y del tipo de cambio vigente a la fecha de cada transacción para el resultado del ejercicio, las que se exponen directamente en el patrimonio en esta cuenta, excepto el ajuste por conversión de los resultados acumulados que se expone directamente en el patrimonio en el rubro de Resultados acumulados.

## **16.6 Distribución de utilidades**

El Directorio de la Sociedad resolvió con fecha 15 de agosto de 2023, conforme a la normativa legal vigente y a su competencia estatutaria un dividendo provisorio de US\$ 1.270.000 (equivalentes a \$ 48.453.040).

## 16.7 Registro de Estados Financieros

De acuerdo al Decreto 156/016 del 30 de mayo de 2016, las sociedades comerciales no podrán distribuir utilidades en tanto no cumpla con la obligación de registrar, en el plazo establecido, los estados financieros ante la Auditoría Interna de la Nación (AIN), órgano estatal de control de las mismas.

A la fecha, la Sociedad ha cumplido con tal obligación por los ejercicios finalizados el 30 de junio de 2023 y 30 de junio de 2024.

## Nota 17 - Instrumentos financieros

### Valor razonable

Los valores contables de activos y pasivos financieros no difieren significativamente de sus valores razonables. No existen activos y pasivos financieros valuados a valor razonable.

## Nota 18 - Garantías otorgadas

La Sociedad en el marco de la instalación del parque solar fotovoltaico en su planta industrial, debe realizar obras en la red de UTE, con el fin de permitir la conexión de dicho parque. A tales efectos, en el marco del convenio de conexión firmado entre la Sociedad y UTE y a requerimiento de UTE, la Sociedad solicitó al banco Itaú la emisión de dos garantías a favor de UTE, una de fiel cumplimiento de la obra por US\$ 64.036 (equivalente en \$ 2.666.459) cuya última renovación tiene vencimiento 16 de diciembre de 2024 y otra para acopio de materiales que suministra UTE por US\$ 93.102 (equivalente en \$ 3.876.767), cuya última renovación tiene vencimiento 12 de diciembre de 2024.

Adicionalmente, en garantía de fiel cumplimiento de las deudas financieras con un banco de plaza, la Sociedad otorgó el primer gravamen hipotecario sobre planta industrial sita en Mercedes. Dicha deuda financiera fue cancelada en su totalidad en octubre de 2019, quedando aún pendiente de ser liberada la garantía hipotecaria antes mencionada.

## Nota 19 - Resultado por acción

### *Ganancia/ (Pérdida) básica y diluida por acción*

El cálculo de la ganancia/ (pérdida) básica por acción en los períodos terminados el 30 de setiembre de 2024 y 2023 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 básica por acción del período de tres meses terminado el 30 de setiembre de 2024 asciende a US\$ 0,006 equivalentes a \$ 0,242.

La ganancia básica por acción del período de tres meses terminado el 30 de setiembre de 2023 asciende a US\$ 0,004 equivalentes a \$ 0,146.

La ganancia diluida por acción del período de tres meses terminado el 30 de setiembre de 2024 es igual a la ganancia básica por acción y asciende a US\$ 0,006 equivalentes a \$ 0,242.

La ganancia diluida por acción del período de tres meses terminado el 30 de setiembre de 2023 es igual a la ganancia básica por acción y asciende a US\$ 0,004 equivalentes a \$ 0,146.

## Nota 20 - Fiscalización por parte de la Dirección General Impositiva

La Sociedad, por ser Gran contribuyente, se encuentra en proceso de fiscalización por parte de la Dirección General de Impositiva comprendiendo los ejercicios fiscales 20/21, 21/22 y 22/23.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros la referida inspección aún no ha finalizado.

### **Nota 21 - 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 30 de setiembre de 2024 en forma significativa.

—:—