

# **Alcoholes del Uruguay S.A.**

Estados Financieros Consolidados  
31 de diciembre de 2022



# Contenido

	Página
Dictamen de los Auditores Independientes	2
Estado de Situación Financiera Consolidado al 31 diciembre de 2022	5
Estado de Resultados Consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022	6
Estado de Resultados Integral Consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022	7
Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022	8
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022	10
Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2022	11

## Abreviaturas:

\$ = Pesos Uruguayos

US\$ = Dólares Estadounidenses

UR = Unidades reajustables

# Dictamen de los Auditores Independientes

Señores Directores y Accionistas de  
Alcoholes del Uruguay S.A.

## Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Alcoholes del Uruguay S.A. y su subsidiaria (“el Grupo”) que se adjuntan, que comprenden el Estado de Situación Financiera Consolidado al 31 de diciembre de 2022, los correspondientes Estado de Resultados Consolidado, Estado de Resultados Integral Consolidado, Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado y Estado de Flujos de Efectivo Consolidado por el ejercicio finalizado en esa fecha, y sus notas explicativas adjuntas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas aplicadas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados, presentan razonablemente, respecto de todo lo importante, la situación financiera de Alcoholes del Uruguay S.A. al 31 de diciembre de 2022, el resultado integral de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

## Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros Consolidados* de nuestro informe.

Somos independientes del Grupo de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética de IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Uruguay y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética de IESBA.

Consideramos que la evidencia que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para nuestra opinión de auditoría.

## Otra información

La Dirección es responsable por la otra información. La otra información comprende la información incluida en la *“Memoria correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022”*, pero no incluye los estados financieros consolidados y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no cubre la otra información y no expresamos ningún tipo de seguridad ni conclusión sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es significativamente inconsistente con los estados financieros consolidados o con nuestro conocimiento obtenido en la auditoría, o parece estar significativamente equivocada. Si, basados en el trabajo realizado, concluimos que hay un error material en dicha otra información, debemos informar este hecho. No tenemos nada que informar en este sentido.

## **Párrafo de énfasis**

Llamamos la atención a las Notas 1 y 25 de los estados financieros consolidados donde se menciona que el Grupo es parte de un grupo económico mayor y desarrolla actividades significativas con partes relacionadas. Los resultados del Grupo podrían no ser necesariamente representativos de los resultados que habría obtenido si no formara parte de ese grupo. Nuestra opinión no se modifica con respecto a este asunto.

## **Responsabilidad de la administración y los encargados del gobierno del Grupo por los Estados Financieros Consolidados**

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, así como del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad del Grupo para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar el Grupo o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de Alcoholes del Uruguay S.A.

## **Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros Consolidados**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrecciones materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte las incorrecciones materiales cuando existan.

Las incorrecciones pueden surgir por fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

En el Anexo A de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de los estados financieros. Esta información, que se encuentra en la página siguiente, es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Montevideo, Uruguay  
3 de marzo de 2023



**Rafael Sánchez**  
Socio, Grant Thornton Uruguay  
Contador Público



## Anexo A

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría.

Asimismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es mayor que la que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Grupo.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones realizadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad del Grupo para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que el Grupo no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes en una forma que logren una presentación fiel.
- Obtenemos evidencia suficiente y apropiada en relación con la información financiera de las entidades o negocios incluidos en los estados financieros bajo el método de participación para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de las referidas entidades o negocios. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno del Grupo en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de realización y los resultados significativos de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno del Grupo una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos aplicables en relación con la independencia y les hemos comunicado todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

# Estado de Situación Financiera Consolidado al 31 de diciembre de 2022

(cifras en dólares estadounidenses y expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	US\$		\$	
		31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Activo</b>					
<b>Activo no corriente</b>					
Propiedades, planta y equipo	16	133.565.571	142.544.052	5.352.105.990	6.371.006.462
Activos intangibles	16	165.824	-	6.644.733	-
Pagos por adelantado	15	1.595.335	1.391.666	63.926.564	62.200.527
<b>Total de activo no corriente</b>		<b>135.326.730</b>	<b>143.935.718</b>	<b>5.422.677.287</b>	<b>6.433.206.989</b>
<b>Activo corriente</b>					
Inventarios	13	63.037.666	65.768.232	2.525.982.330	2.939.511.169
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	14	32.390.389	23.252.715	1.297.915.384	1.039.280.089
Pagos por adelantado	15	8.239.230	7.192.241	330.154.219	321.457.292
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.15	38.273.408	15.266.535	1.533.653.679	682.337.841
<b>Total de activo corriente</b>		<b>141.940.693</b>	<b>111.479.723</b>	<b>5.687.705.612</b>	<b>4.982.586.391</b>
<b>Total de activo</b>		<b>277.267.423</b>	<b>255.415.441</b>	<b>11.110.382.899</b>	<b>11.415.793.380</b>
<b>Patrimonio</b>					
Aportes de propietarios	18	137.041.412	137.041.412	3.314.484.995	3.314.484.995
Resultado por conversión de aportes de propietarios		-	-	2.176.901.424	2.810.580.912
Reserva legal		1.545.801	1.308.921	64.309.740	54.518.321
Resultado por conversión reserva legal		-	-	(2.367.945)	3.983.924
Reserva por cobertura		-	(1.071.400)	-	(47.886.223)
Otras reservas		(64.164)	(81.988)	(3.606.040)	(3.606.040)
Resultado por conversión reservas		-	-	373.072	-
Resultados acumulados		27.132.022	22.675.015	1.155.385.045	969.348.092
Resultado por conversión de resultados acumulados		-	-	(68.177.803)	44.094.117
Resultado del ejercicio		1.672.216	4.693.887	67.167.877	195.828.372
Resultado por conversión del resultado del ejercicio		-	-	501.284	13.924.050
<b>Total patrimonio atribuible a propietarios de la Compañía</b>		<b>167.327.287</b>	<b>164.565.847</b>	<b>6.704.971.649</b>	<b>7.355.270.520</b>
<b>Total de patrimonio</b>		<b>167.327.287</b>	<b>164.565.847</b>	<b>6.704.971.649</b>	<b>7.355.270.520</b>
<b>Pasivo</b>					
<b>Pasivo no corriente</b>					
Préstamos y obligaciones	19	28.677.544	43.359.436	1.149.137.879	1.937.950.000
<b>Total de pasivo no corriente</b>		<b>28.677.544</b>	<b>43.359.436</b>	<b>1.149.137.879</b>	<b>1.937.950.000</b>
<b>Pasivo corriente</b>					
Préstamos y obligaciones	19	20.109.145	6.863.647	805.793.565	306.770.724
Deudas comerciales y otras deudas	20	61.089.634	40.523.461	2.447.922.751	1.811.196.331
Provisiones	21	63.813	103.050	2.557.055	4.605.805
<b>Total de pasivo corriente</b>		<b>81.262.592</b>	<b>47.490.158</b>	<b>3.256.273.371</b>	<b>2.122.572.860</b>
<b>Total de pasivo</b>		<b>109.940.136</b>	<b>90.849.594</b>	<b>4.405.411.250</b>	<b>4.060.522.860</b>
<b>Total de pasivo y patrimonio</b>		<b>277.267.423</b>	<b>255.415.441</b>	<b>11.110.382.899</b>	<b>11.415.793.380</b>

Las notas 1 a 28 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros consolidados.

# Estado de Resultados Consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(cifras en dólares estadounidenses y expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	US\$		\$	
		31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Operaciones continuadas</b>					
Ingresos netos	6	259.845.364	236.166.469	10.617.722.646	10.291.340.124
Costo de ventas	8	(229.913.465)	(204.725.385)	(9.394.050.959)	(8.921.799.201)
<b>Ganancia bruta</b>		<b>29.931.899</b>	<b>31.441.084</b>	<b>1.223.671.687</b>	<b>1.369.540.923</b>
Otros ingresos	7	7.331.514	4.741.083	295.883.490	207.026.054
Gastos de distribución	8	(1.455.882)	(1.880.802)	(59.258.015)	(82.000.858)
Gastos de administración y ventas	8	(20.253.487)	(16.955.901)	(827.628.283)	(738.396.396)
Resultado por deterioro de créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		17.342	(218.073)	675.824	(9.553.150)
Otros gastos	7	(7.004.631)	(12.153.208)	(282.611.647)	(538.486.190)
<b>Resultado operativo</b>		<b>8.566.755</b>	<b>4.974.183</b>	<b>350.733.056</b>	<b>208.130.383</b>
Ingresos financieros	9	395.238	1.605.308	15.659.973	70.016.973
Costos financieros	9	(7.282.244)	(1.863.782)	(298.912.092)	(81.368.099)
<b>Resultados financieros netos</b>		<b>(6.887.006)</b>	<b>(258.474)</b>	<b>(283.252.119)</b>	<b>(11.351.126)</b>
<b>Resultado antes de impuestos</b>		<b>1.679.749</b>	<b>4.715.709</b>	<b>67.480.937</b>	<b>196.779.257</b>
Gasto por impuesto a la renta	11	(7.533)	(21.822)	(313.060)	(950.885)
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>1.672.216</b>	<b>4.693.887</b>	<b>67.167.877</b>	<b>195.828.372</b>

Las notas 1 a 28 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros consolidados.

# Estado de Resultados Integral Consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(cifras en dólares estadounidenses y expresadas en pesos uruguayos)

	US\$		\$	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Resultado del ejercicio</b>	1.672.216	4.693.887	67.167.877	195.828.372
<b>Otro resultado integral</b>				
<b>Ítems que nunca serán reclasificados a resultados</b>				
Diferencias por conversión	-	-	(765.352.971)	392.592.250
	-	-	(765.352.971)	392.592.250
<b>Ítems que son o pueden ser reclasificados a resultados</b>				
Cambios en valor razonable - Instrumentos de cobertura	1.071.400	(1.071.400)	47.886.223	(47.886.223)
Resultado por conversión de negocios en el extranjero	17.824	(9.197)	-	-
	1.089.224	(1.080.597)	47.886.223	(47.886.223)
<b>Otros resultados integrales, neto de impuesto a la renta</b>	<b>1.089.224</b>	<b>(1.080.597)</b>	<b>(717.466.748)</b>	<b>344.706.027</b>
<b>Resultado integral total del ejercicio</b>	<b>2.761.440</b>	<b>3.613.290</b>	<b>(650.298.871)</b>	<b>540.534.399</b>

Las notas 1 a 28 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros consolidados.

# Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(cifras en dólares estadounidenses)

	Notas	Aportes de propietarios	Reservas	Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Patrimonio total
<b>Saldos al 1 de enero de 2021</b>		137.041.412	704.569	23.206.576	-	160.952.557
<b>Movimientos del ejercicio</b>						
Constitución de reserva legal	18.2	-	531.561	(531.561)	-	-
<b>Transacciones con propietarios</b>		-	<b>531.561</b>	<b>(531.561)</b>	-	-
Otro resultado integral del ejercicio		-	(1.080.597)	-	-	(1.080.597)
Resultado del ejercicio		-	-	4.693.887	-	4.693.887
<b>Resultado integral del ejercicio</b>		-	<b>(1.080.597)</b>	<b>4.693.887</b>	-	<b>3.613.290</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>		<b>137.041.412</b>	<b>155.533</b>	<b>27.368.902</b>	-	<b>164.565.847</b>
<b>Aplicación Decreto 108/022</b>		-	-	-	-	-
<b>Saldos al 1 de enero de 2022</b>		<b>137.041.412</b>	<b>155.533</b>	<b>27.368.902</b>	-	<b>164.565.847</b>
<b>Movimientos del ejercicio</b>						
Constitución de reserva legal	18.2	-	236.880	(236.880)	-	-
<b>Transacciones con propietarios</b>		-	<b>236.880</b>	<b>(236.880)</b>	-	-
Otro resultado integral del ejercicio		-	1.089.224	-	-	1.089.224
Resultado del ejercicio		-	-	-	1.672.216	1.672.216
<b>Resultado integral del ejercicio</b>		-	<b>1.089.224</b>	-	<b>1.672.216</b>	<b>2.761.440</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>		<b>137.041.412</b>	<b>1.481.637</b>	<b>27.132.022</b>	<b>1.672.216</b>	<b>167.327.287</b>

Las notas 1 a 28 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros consolidados.

# Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(cifras expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	Aporte de propietarios	Resultado por conversión aporte de propietarios	Reservas	Resultado por conversión reservas	Resultados acumulados	Resultado por conversión de resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Resultado por conversión del resultado del ejercicio	Patrimonio total
<b>Saldos al 1 de enero de 2021</b>		3.314.484.995	-	2.507.364.941	-	992.886.185	-	-	-	6.814.736.121
<b>Movimientos del ejercicio</b>										
Constitución de reserva legal	18.2	-	-	23.538.093	-	(23.538.093)	-	-	-	-
<b>Transacciones con propietarios</b>		-	-	<b>23.538.093</b>	-	<b>(23.538.093)</b>	-	-	-	-
Otro resultado integral del ejercicio		-	-	344.706.027	-	-	-	-	-	344.706.027
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	195.828.372	-	-	-	195.828.372
<b>Resultado integral del ejercicio</b>		-	-	<b>344.706.027</b>	-	<b>195.828.372</b>	-	-	-	<b>540.534.399</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>		<b>3.314.484.995</b>	-	<b>2.875.609.061</b>	-	<b>1.165.176.464</b>	-	-	-	<b>7.355.270.520</b>
<b>Aplicación Decreto 108/022</b>		-	<b>2.810.580.912</b>	<b>(2.872.583.003)</b>	<b>3.983.924</b>	-	<b>58.018.167</b>	-	-	-
<b>Saldos al 1 de enero de 2022</b>		<b>3.314.484.995</b>	<b>2.810.580.912</b>	<b>3.026.058</b>	<b>3.983.924</b>	<b>1.165.176.464</b>	<b>58.018.167</b>	-	-	<b>7.355.270.520</b>
<b>Movimientos del ejercicio</b>										
Constitución de reserva legal	18.2	-	-	9.791.419	-	(9.791.419)	-	-	-	-
<b>Transacciones con propietarios</b>		-	-	<b>9.791.419</b>	-	<b>(9.791.419)</b>	-	-	-	-
Otro resultado integral del ejercicio		-	(633.679.488)	47.886.223	(5.978.797)	-	(126.195.970)	-	501.284	(717.466.748)
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	-	-	67.167.877	-	67.167.877
<b>Resultado integral del ejercicio</b>		-	<b>(633.679.488)</b>	<b>47.886.223</b>	<b>(5.978.797)</b>	-	<b>(126.195.970)</b>	<b>67.167.877</b>	<b>501.284</b>	<b>(650.298.871)</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>		<b>3.314.484.995</b>	<b>2.176.901.424</b>	<b>60.703.700</b>	<b>(1.994.873)</b>	<b>1.155.385.045</b>	<b>(68.177.803)</b>	<b>67.167.877</b>	<b>501.284</b>	<b>6.704.971.649</b>

Las notas 1 a 28 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros consolidados.

# Estado de Flujos de Efectivo Consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(cifras en dólares estadounidenses y expresadas en pesos uruguayos)

Notas	US\$		\$	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Actividades de operación</b>				
Resultado del ejercicio	1.672.216	4.693.887	67.167.877	195.828.372
Ajustes por:				
Amortizaciones y depreciaciones	16	10.951.169	452.195.704	486.954.887
Resultado por deterioro de inventarios	13	391.358	15.682.114	24.136.731
Resultado por deterioro de propiedades, planta y equipos	16.4	-	-	338.894.834
Resultados financieros netos		3.570.584	146.174.530	7.899.297
Resultado por venta/baja de propiedades, planta y equipos		(88.377)	(3.649.500)	-
Resultado por deterioro de créditos comerciales y otras cuentas por cobrar	14	(17.342)	(675.824)	9.553.150
Provisión para juicios	21	(51.128)	(2.048.750)	410.695
Cambio en el valor razonable del SWAP		-	-	343.186
Diferencia de cambio por deudas financieras		3.920.796	159.545.865	(78.242.158)
Gastos por impuestos	11	7.533	313.060	950.885
Cambios en activos biológicos	12	-	-	19.731.630
<b>Resultado operativo después de ajustes</b>		<b>20.356.809</b>	<b>834.705.076</b>	<b>1.006.461.509</b>
<b>(Aumento)/Disminución de activos y pasivos operativos</b>				
Inventarios		2.339.208	97.068.459	(853.118.648)
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		(9.120.332)	(376.637.135)	(540.926.685)
Pagos por adelantado		(992.486)	(51.642.004)	(53.931.483)
Deudas comerciales y otras deudas		21.612.971	894.756.033	394.140.410
Provisiones		11.891	428.594	(238.170)
<b>Cambios en activos y pasivos operativos</b>		<b>34.208.061</b>	<b>1.398.679.023</b>	<b>(47.613.067)</b>
Impuesto a la renta pagado		(7.533)	(313.060)	(950.885)
<b>Flujos netos de efectivo por actividades de operación</b>		<b>34.200.528</b>	<b>1.398.365.963</b>	<b>(48.563.952)</b>
<b>Actividades de inversión</b>				
Ingresos por venta de propiedades, planta y equipo		126.047	5.159.007	-
Adquisición de propiedades, planta y equipo e intangibles	16	(2.176.182)	(88.459.696)	(21.692.364)
Compras de activos biológicos	12	-	-	(15.704.767)
Cobros de instrumentos financieros derivados	17	-	-	270.862.450
<b>Flujos netos de efectivo por actividades de inversión</b>		<b>(2.050.135)</b>	<b>(83.300.689)</b>	<b>233.465.319</b>
<b>Actividades de financiación</b>				
Pagos de deudas financieras		(6.000.000)	(240.426.000)	(3.322.328.335)
Nuevos préstamos		-	-	2.206.120.000
Pago de intereses		(3.161.344)	(131.130.940)	(143.408.635)
Pago de deudas por arrendamientos		-	-	(765.536)
<b>Flujos netos de efectivo por actividades de financiación</b>		<b>(9.161.344)</b>	<b>(371.556.940)</b>	<b>(1.260.382.506)</b>
<b>Incremento / (Disminución) neto de efectivo y equivalentes</b>		<b>22.989.049</b>	<b>943.508.334</b>	<b>(1.075.481.139)</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio</b>		<b>15.266.535</b>	<b>682.337.841</b>	<b>1.659.619.811</b>
<b>Resultado por conversión</b>		<b>17.824</b>	<b>(92.192.496)</b>	<b>98.199.169</b>
<b>Efectivo y equivalentes al cierre del ejercicio</b>	3.15	<b>38.273.408</b>	<b>1.533.653.679</b>	<b>682.337.841</b>

Las notas 1 a 28 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros consolidados.

# Notas a los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2022

## **Nota 1 – Información básica sobre el Grupo**

### **1.1 Naturaleza jurídica**

Alcoholes del Uruguay S.A. (en adelante “la Sociedad”) es una sociedad anónima cerrada, con acciones nominativas constituida en Uruguay el día 21 de octubre de 1999 por un período de tiempo de 100 años. Su domicilio social y fiscal se encuentra radicado en Doroteo Enciso 585.

El 90,79% del paquete accionario de la Sociedad pertenece a la Administración Nacional de Combustibles, Alcoholes y Portland (ANCAP) y el 9,21% restante a PDVSA Uruguay S.A.

El Grupo se compone por Alcoholes del Uruguay S.A. y Agroalur S.A.

En consecuencia, el Grupo pertenece a un grupo económico mayor, representado por ANCAP y sus subsidiarias, por lo que si bien gestionan su negocio en forma totalmente independiente, sus resultados de operaciones podrían no ser necesariamente representativos de los resultados que habría obtenido si no formara parte de ese grupo.

### **1.2 Actividad principal de la Sociedad**

Alcoholes del Uruguay S.A. opera básicamente en la producción y comercialización de azúcar, etanol, biodiesel, energía eléctrica y alimentación animal.

El objeto de la Sociedad de acuerdo con el art. 2º de sus estatutos consiste en realizar por cuenta propia o de terceros, o asociada a terceros, las siguientes actividades:

- A. Producción, industrialización, fraccionamiento, comercialización, distribución, importación y exportación de alcoholes, azúcar, melaza, biodiesel y derivados y subproductos de las cadenas agroindustriales generadoras de los mismos;
- B. Realizar por cuenta propia y/o de terceros, las instalaciones, obras civiles y demás actividades relacionadas al objeto descrito en el literal anterior;
- C. Ejercer representaciones y comisiones y distribuir solventes;
- D. Participar en otras empresas o sociedades que operen en los ramos pre-indicados.

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

Alcoholes del Uruguay S.A. es propietaria del 100% de las acciones de Agroalur S.A., sociedad anónima cerrada constituida el 22 de noviembre de 2006.

Desde el mes de marzo de 2009 Agroalur S.A. tenía por objeto realizar servicios agrícolas y suministrar personal para la realización de tareas vinculadas a la actividad agrícola, brindando la totalidad de sus servicios a Alcoholes del Uruguay S.A.

Durante el presente ejercicio Agroalur S.A. ha decidido cesar sus actividades y a partir del mes de abril de 2022 la totalidad del personal de Agroalur SA. fue absorbido por Alcoholes del Uruguay S.A. Actualmente la misma no mantiene negocios ni actividades operativas.

## **1.4 Contexto operacional**

Durante el ejercicio 2022 la Sociedad ha trabajado en la formulación de su estrategia productiva y comercial incorporando nuevas líneas de negocio y nuevos mercados.

Con fecha noviembre 2021 fue aprobada la Ley N 19.996, aprobación de Rendición de cuentas y balance de ejecución presupuestal ejercicio 2020, en la que se plantearon cambios en el mercado de biocombustibles lo cual impactó en las estimaciones de negocio que se habían realizado por la Dirección de la Sociedad para el ejercicio 2022, impulsando el cambio de estrategia de la empresa vinculado fundamentalmente con la Planta de procesamiento de Oleaginosas.

En este sentido, con fecha 23 de diciembre de 2021, tomando en consideración que a partir del 1° de enero de 2022 se eliminó la obligatoriedad de mezclar biodiesel (B100) nacional en el gasoil de uso automotor, el Directorio de ANCAP resolvió iniciar la negociación para la modificación o sustitución del contrato vigente de suministro de biodiesel producido por la Sociedad. La mencionada resolución planteó mantener de forma transitoria y por el año 2022 la compra del volumen de producción de biodiesel que no pudiera ser comercializado a terceros sin superar el 2,5% del volumen total previsto para cubrir la demanda de Gasoil 50-s del mercado uruguayo contenida en la iniciativa presupuestal para dicho año.

## **Nota 2 – Bases de preparación de los estados financieros consolidados**

### **2.1 Bases de preparación**

Los presentes estados financieros consolidados de Alcoholes del Uruguay S.A. incluyen a la Sociedad y a su subsidiaria Agroalur S.A. (referidas en conjunto como el “Grupo”).

Los presentes estados financieros consolidados 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 consonancia con lo que establecen las Normas Contables Adecuadas en Uruguay según los Decretos 291/014 y 124/011).

### **2.2 Bases de medición de los estados financieros**

Los presentes estados financieros consolidados se han preparado utilizando el principio de costo histórico, excepto por lo mencionado en las siguientes Notas.

### **2.3 Moneda funcional y de presentación**

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

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

- i) Los activos y pasivos de cada ejercicio (incluyendo los saldos comparativos) se presentan convertidos al tipo de cambio de cierre de cada ejercicio.
- ii) Los ingresos y gastos del estado de resultados se presentan (incluyendo los saldos comparativos) convertidos al tipo de cambio vigente a la fecha de cada transacción o aproximados (promedios).
- iii) Las cuentas de patrimonio (incluyendo los saldos comparativos) se presentan en valores nominales tal cual lo indican las normas vigentes.

iv) Todas las diferencias de cambio derivadas de la conversión, de acuerdo con los apartados i) a iii) anteriores, se reconocen directamente en el patrimonio y se presentan, en líneas separadas dentro de los capítulos correspondientes.

## **2.4 Bases de consolidación**

### **Subsidiarias**

Se consideran subsidiarias, aquellas sobre las que la Sociedad, directa o indirectamente, a través de subsidiarias ejerce control. El control es el poder, para dirigir las políticas financieras y de operación de una entidad, con el fin de obtener beneficios de sus actividades, considerándose a estos efectos los derechos de voto potenciales ejercitables o convertibles al cierre del ejercicio contable en poder del Grupo o de terceros.

Los estados financieros de las subsidiarias se incluyen en los estados financieros consolidados desde la fecha de adquisición, que es aquella, en la que el Grupo obtiene efectivamente el control de las mismas. Las subsidiarias se excluyen de la consolidación desde la fecha en la que se ha perdido control.

### **Saldos y transacciones eliminadas en la consolidación**

Las transacciones y saldos mantenidos con empresas del Grupo y los beneficios o pérdidas no realizados han sido eliminados en el proceso de consolidación. No obstante, las pérdidas no realizadas han sido consideradas como un indicador de deterioro de valor de los activos transmitidos. Las inversiones en Agroalur S.A. fueron consolidadas "línea a línea". Las políticas contables de las subsidiarias se han adaptado a las políticas contables del Grupo, para transacciones y otros eventos que, siendo similares se hayan producido en circunstancias parecidas.

Los estados financieros de las subsidiarias utilizados en el proceso de consolidación están referidos a la misma fecha de presentación y mismo ejercicio que los de la empresa controladora.

## **2.5 Fecha de aprobación de los estados financieros consolidados**

Los presentes estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 han sido aprobados por el Directorio el 3 de marzo de 2023, estando pendiente a la fecha su aprobación por parte de los Accionistas ante quienes serán puestos a consideración de acuerdo a los plazos establecidos por la Ley 16.060 de Sociedades Comerciales.

## **2.6 Información comparativa**

Por motivos de comparabilidad se han efectuado ciertas reclasificaciones sobre la información comparativa para exponerla sobre bases uniformes con el presente ejercicio.

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

La preparación de los estados financieros consolidados de acuerdo con las NIIF requiere por parte de la Dirección del Grupo 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 consolidados, como así también los ingresos y gastos registrados en el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de las estimaciones realizadas.

A pesar de que las estimaciones realizadas por la Dirección del Grupo se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2022, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en los estados financieros de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios, es reconocido en el ejercicio en que la estimación es modificada y en los ejercicios futuros afectados, o sea se registra en forma prospectiva.

En la preparación de estos estados financieros consolidados, los juicios significativos de la Dirección del Grupo 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 consolidados al 31 de diciembre de 2021 y por el ejercicio anual terminado en esa fecha.

### 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 ejercicio terminado el 31 de diciembre 2022 se refieren a:

- el reconocimiento de activos por impuestos diferidos;
- reconocimiento y medición de las provisiones y contingencias: supuestos claves acerca de la probabilidad y la magnitud de la salida de recursos;
- pruebas de deterioro del valor: supuestos claves para el importe recuperable;
- medición de la provisión por desvalorización,
- medición de la pérdida crediticia esperada para créditos comerciales y otras cuentas a cobrar.

### Medición de los valores razonables

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

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, el Grupo 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 (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 el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- 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 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 que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

El Grupo 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.

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

Excepto por lo expresado en la Nota 3.1, las políticas contables aplicadas por el Grupo para la preparación y presentación de los presentes estados financieros consolidados son las mismas que las aplicadas por el Grupo en sus estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021 y por el ejercicio anual terminado en esa fecha.

#### **3.1 Cambio en políticas contables significativas**

En el presente ejercicio, entraron en vigencia nuevas normas contables e interpretaciones y modificaciones a las normas ya existentes. Las mismas no impactan los estados financieros del Grupo, dado que no son relevantes para el mismo o los tratamientos contables requeridos son consistentes con las políticas actualmente aplicadas.

#### **Decreto 108/022**

En el presente ejercicio fue promulgado el Decreto N° 108/022 “Determinación de la forma de presentación de los estados financieros de entidades que posean una moneda funcional diferente a la moneda nacional” y emitido por el Poder Ejecutivo, el cual especifica que, los estados financieros de las entidades que, conforme a normas contables adecuadas en Uruguay posean una moneda funcional diferente a la moneda nacional, deberán ser presentados en ambas monedas.

Los estados financieros presentados en moneda funcional, si esta fuera diferente a la moneda nacional, siempre deberán ser acompañados de los estados financieros presentados en la moneda nacional y serán los que, en forma conjunta deberán de ser sometidos a la aprobación de los socios o accionistas de la entidad. Asimismo establece que

las diferencias de conversión desde la moneda funcional a la moneda de presentación deberán presentarse en líneas separadas dentro de los respectivos capítulos de los componentes del patrimonio.

Las disposiciones contenidas en el presente Decreto entran en vigencia para los ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2022.

### 3.2 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 vigentes 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 del ejercicio, mientras que los no monetarios se convierten aplicando al costo histórico en moneda extranjera, los tipos de cambio vigentes 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 su cuantificación.

En la presentación del Estado de Flujos de Efectivo, los flujos procedentes de transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional aplicando los tipos de cambio vigentes 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 el Grupo respecto a la moneda funcional, el promedio y cierre de los estados financieros:

	Promedio		Cierre	
	31.12.22	31.12.21	31.12.22	31.12.21
Pesos uruguayos/ Dólares estadounidenses	41,292	43,477	40,071	44,695
Euros/ Dólares estadounidenses	0,943	0,846	0,935	0,884

### 3.3 Instrumentos financieros

#### Instrumentos financieros no derivados

Inicialmente el Grupo reconoce los créditos comerciales 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 el Grupo 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).

Posteriormente a su reconocimiento inicial, en función de la clasificación anterior, los activos financieros son medidos según se detalla a continuación:

<b>Activos financieros a VRCR</b>	Son medidos a valor razonable. Pérdidas y ganancias netas, incluyendo intereses e ingresos por dividendos, son reconocidos en resultados.
<b>Activos financieros a costo amortizado</b>	Son medidos a costo amortizado aplicando el método de interés efectivo menos cualquier pérdida por deterioro (ver Nota 3.4 a continuación). Ingresos por intereses, resultados por diferencia de cambio y deterioro son reconocidos en resultados. Cualquier pérdida o ganancia surgida al momento de su baja en cuentas, se reconoce en resultados.
<b>Instrumentos de deuda a VRCORI</b>	Son medidos a valor razonable. Ingresos por intereses, resultados por diferencia de cambio y deterioro son reconocidos en resultados. Otros resultados netos de pérdidas y ganancias se reconocen en Otros Resultados Integrales (ORI). Al momento de su baja en cuentas, las pérdidas y ganancias acumuladas en ORI son reclasificadas a resultados.
<b>Instrumentos de patrimonio a VRCORI</b>	Son medidos a valor razonable. Los dividendos son reconocidos como ingresos en resultados a menos que el dividendo represente claramente una recuperación de parte del costo de la inversión. Otros resultados netos de pérdidas y ganancias se reconocen en Otros Resultados Integrales (ORI) y nunca son transferidos posteriormente al resultado del ejercicio.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si el Grupo 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 ejercicio sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

El Grupo da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos.

#### 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 ingreso por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.

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

## Instrumentos financieros derivados y contabilidad de coberturas

### *Instrumentos financieros derivados*

El Grupo mantiene instrumentos financieros derivados para cubrir la exposición a distintos riesgos.

Los instrumentos financieros derivados, excepto los designados como instrumentos de coberturas de flujo de efectivo se miden inicialmente al valor razonable y sus cambios se reconocen en resultados.

### *Coberturas de flujo de efectivo*

Cuando un instrumento derivado es designado como instrumento de cobertura de flujo de efectivo, la porción efectiva de los cambios en el valor razonable del derivado se reconoce en otros resultados integrales y se presenta en la reserva por cobertura. La porción efectiva de los cambios en el valor razonable del derivado que se reconoce en otro resultado integral se limita al cambio acumulado en el valor razonable de la partida cubierta, determinado sobre una base del valor presente, desde el inicio de la cobertura. Cualquier porción inefectiva de los cambios en el valor razonable del derivado se reconoce de inmediato en resultados.

Cuando la transacción prevista cubierta posteriormente resulta en el reconocimiento de una partida no financiera, como inventarios, el importe acumulado en la reserva por cobertura y el costo de la reserva por cobertura se incluye directamente en el costo inicial de la partida no financiera cuando se reconoce.

Para todas las otras transacciones previstas cubiertas, el importe acumulado en la reserva por cobertura y el costo de la reserva por cobertura es reclasificado en resultados en el mismo período o períodos durante los que los flujos de efectivo futuros esperados cubiertos afectan el resultado.

Si la partida cubierta deja de cumplir con los criterios para la contabilidad de coberturas o el instrumento de cobertura se vende, expira, es terminado o se ejerce, la contabilidad de coberturas se discontinúa prospectivamente. Cuando se discontinúa la contabilidad de coberturas para las coberturas de flujos de efectivo, el importe que se ha acumulado en la reserva de cobertura permanece en el patrimonio hasta que, en el caso de la cobertura de una transacción que resulta en el reconocimiento de una partida no financiera, se incluye en el costo de la partida no financiera en el reconocimiento inicial o, en el caso de otras coberturas de flujos de efectivo, se reclasifica en resultados en el mismo período o períodos en los que los flujos de efectivo futuros esperados cubiertos afectan el resultado.

Si se deja de esperar que los flujos de efectivo futuros cubiertos ocurran, los importes que se han acumulado en la reserva por cobertura y el costo de la reserva por cobertura se reclasificarán inmediatamente al resultado.

## **3.4 Deterioro**

### **Activos financieros**

El Grupo reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por:

- los activos financieros medidos al costo amortizado;
- las inversiones de deuda medidas al valor razonable con cambios en otro resultado integral; y
- activos del contrato.

Los activos financieros a costo amortizado consisten en créditos comerciales y otras cuentas a cobrar y efectivo y equivalentes de efectivo.

El Grupo mide las estimaciones de pérdidas por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo siguiente, que se mide como el importe de las pérdidas crediticias esperadas de 12 meses:

- instrumentos de deuda y saldos bancarios que se determina que tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de presentación; y
- otros instrumentos de deuda para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

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

Al estimar las pérdidas crediticias esperadas, el Grupo asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 90 días, debido a que se presume intención de no pago.

El Grupo considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- no es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo al Grupo, sin un recurso por parte del mismo tal como acciones para la ejecución de la garantía (si existe alguna); o
- el activo financiero tiene una mora de 180 días o más lo cual demuestra la intención de no pago de crédito.

El Grupo considera que el efectivo y equivalentes de efectivo que posee 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 NIIF 9 define las pérdidas crediticias esperadas como el promedio ponderado por probabilidad de las pérdidas crediticias. Las pérdidas crediticias se miden como el valor presente de las insuficiencias de efectivo (es decir, la diferencia entre el flujo de efectivo adeudado al Grupo de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que el Grupo espera recibir), utilizando una tasa de interés efectiva del activo financiero.

#### *Activos financieros con deterioro crediticio*

En cada fecha de presentación, el Grupo evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral 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.

#### *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.

Las pérdidas por deterioro relacionadas con créditos comerciales y otras cuentas a cobrar, incluido los activos del contrato, se presentan separadamente en el estado de pérdidas o ganancias y otros resultados integrales.

Las pérdidas por deterioro de otros activos financieros se presentan en “costos financieros”, y no se presentan separadamente en el estado de pérdidas o ganancias y otros resultados integrales debido a su materialidad.

Un activo financiero es revisado a la fecha de cada estado financiero para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro de valor. Un activo financiero se considera deteriorado si existe evidencia objetiva indicativa de que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo.

Las pérdidas por deterioro de valor en relación con los activos financieros registrados al costo amortizado son calculadas como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva.

Los activos financieros individualmente significativos se evalúan de forma individual para analizar su deterioro. El resto de los activos financieros se evalúan en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

Todas las pérdidas por deterioro de valor se reconocen en resultados.

Una pérdida por deterioro de valor se revierte si la reversión puede asignarse a un evento ocurrido con posterioridad al reconocimiento de la pérdida por deterioro de valor. En el caso de activos financieros registrados al costo amortizado, la reversión se reconoce en resultados.

#### **Activos no financieros**

Los valores contables de los activos no financieros del Grupo, diferentes de inventarios e impuestos diferidos, son revisados a la fecha de cada estado financiero para determinar si existe un indicio de deterioro.

Si se estima que el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) es menor que su valor registrado, el valor registrado del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable, reconociéndose en forma inmediata, una pérdida por deterioro.

El valor recuperable, es el mayor, entre el valor razonable menos los costos para la venta y el valor de utilización económica. El valor de utilización económica, es el valor actual de los flujos de efectivo estimados, que se espera surjan de la operación continuada del activo a lo largo de su vida útil, así como de su enajenación o abandono al final de la misma. Para la determinación del valor de utilización económica, los flujos de efectivo son descontados a su valor actual utilizando una tasa de descuento antes de impuestos, que refleja la evolución actual del mercado, sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que soporta el activo que se está valorando.

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.

### **3.5 Inventarios**

Los productos terminados y en proceso están valuados al menor del costo de producción determinado sobre la base del consumo de materias primas, la mano de obra incurrida y los gastos directos e indirectos de fabricación o valor neto de realización.

Las materias primas, materiales y suministros están valuados al menor del costo de adquisición 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 ventas de los inventarios es calculado utilizando el criterio de costo promedio ponderado e incluye los costos de producción y/o el costo de adquisición de los inventarios, 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.

Los ajustes a valores netos de realización se incluyen en el costo de ventas.

### **3.6 Propiedades, planta y equipo**

#### Valuación

#### *a) Propiedades, planta y equipo*

Las partidas de propiedades, planta y equipo, excepto los inmuebles y resto del activo fijo incluido en el contrato marco firmado con CALNU, incorporados con anterioridad al 31 de diciembre de 2013 se encuentran presentados a sus valores de adquisición, reexpresados en moneda de cierre de acuerdo con la variación en el “Índice de Precios al Productor de Productos Nacionales” (IPPN) hasta el 31 de diciembre de 2008 y a base de coeficientes derivados del IPC a partir de esa fecha hasta el 31 de diciembre de 2011 y convertidos a dólares estadounidenses a la tasa de cambio al 31 de diciembre de 2013. Las partidas de propiedades, planta y equipo, incorporadas a partir del 1° de enero de 2014 se presentan a su costo histórico de adquisición en dólares estadounidenses. En ambos casos se presentan deducidos de los respectivos valores de costo, las depreciaciones acumuladas y las pérdidas por deterioro cuando correspondan (Nota 3.4). El costo histórico comprende las erogaciones directamente atribuibles a la adquisición de los bienes.

#### *b) Propiedades, planta y equipo adquiridos a CALNU*

Los inmuebles y resto de los bienes adquiridos mediante el contrato celebrado con CALNU figuran presentados a su valor de tasación a febrero de 2006, reexpresado en moneda de cierre de acuerdo con la variación del “Índice de Precios al Productor de Productos Nacionales” (IPPN), hasta el 31 de diciembre de 2008 y a base de coeficientes derivados del IPC a partir de esa fecha hasta el 31 de diciembre de 2011, y convertidos a dólares estadounidenses a la tasa de cambio al 31 de diciembre de 2013.

#### Gastos posteriores

Con posterioridad al reconocimiento inicial del activo, sólo se capitalizan aquellos costos 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 las partidas de propiedades, planta y equipo, se registran en resultados a medida que se incurren.

Las sustituciones de las partidas de propiedades, planta y equipo susceptibles de capitalización suponen la reducción del valor financiero de los elementos sustituidos.

#### Depreciaciones

Las depreciaciones de las partidas de propiedades, planta y equipo, excepto los Terrenos y Obras en Curso que no se deprecian, se determinan usando porcentajes fijos sobre los valores amortizables, estimados según la vida útil esperada para cada categoría, a partir de la fecha de su incorporación.

La depreciación de las partidas de propiedades, planta y equipo se determina mediante la aplicación de las vidas útiles esperadas detalladas a continuación:

• Edificios y mejoras	10 - 25 años
• Máquinas y equipos	3 - 30 años
• Maquinaria agrícola y vial	10 años
• Vehículos	10 años
• Muebles y útiles	10 años
• Equipos de computación	5 años
• Herramientas	5 años
• Repuestos	5 años

El Grupo revisa la vida útil y el método de depreciación de las partidas de propiedades, planta y equipo al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación.

### 3.7 Activos Intangibles

#### Valuación

Los activos intangibles figuran presentados a su valor de adquisición reexpresado en moneda de cierre de acuerdo con la variación del “Índice de Precios al Productor de Productos Nacionales” (IPPN), hasta el 31 de diciembre de 2008 y a base de coeficientes derivados del IPC a partir de esa fecha hasta el 31 de diciembre de 2011, y convertidos a dólares estadounidenses a la tasa de cambio del 31 de diciembre de 2013. Las partidas de activos intangibles incorporadas a partir del 1° de enero de 2014 se presentan a su costo histórico de adquisición en dólares estadounidenses. En ambos casos se presentan deducidos de los respectivos valores de costo, las amortizaciones acumuladas y las pérdidas por deterioro cuando correspondan (Nota 3.4). El costo histórico comprende las erogaciones directamente atribuibles a la adquisición de los activos.

#### Amortizaciones

Las amortizaciones son reflejadas en resultados utilizando porcentajes fijos sobre los valores antes referidos, calculados según la vida útil estimada para cada categoría, a partir del mes siguiente al de su incorporación. La vida útil estimada para el Software es de 3 años.

### 3.8 Activos biológicos

Los activos biológicos se valorizan, si está disponible, al valor razonable menos los costos estimados en el punto de venta, cualquier cambio será reconocido en resultados. Los costos estimados en el punto de venta incluyen todos los costos que sean necesarios para vender los activos, incluyendo los costos de transporte.

### 3.9 Provisiones

Una provisión se reconoce si, como resultado de un evento pasado, el Grupo tiene una obligación presente, legal o asumida implícitamente, que puede ser estimada de forma fiable, y es probable que se requiera una salida de recursos para cancelar la obligación.

### **3.10 Arrendamientos**

#### **Arrendamientos como arrendatario**

Al inicio de un contrato, el Grupo evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado, el Grupo utiliza la definición de arrendamiento en la NIIF 16.

El Grupo reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de comienzo 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 o remover el activo o restaurarlo, o del sitio donde este se encuentra localizado, menos cualquier incentivo recibido.

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método líneal desde la fecha de inicio al final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad de activo subyacente al Grupo al final del período o que el costo del activo por derecho de uso refleje que el Grupo va a ejercer una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente. El activo por derecho de uso puede reducirse por pérdidas por deterioro, si las hubiera, y ajustarse considerando nuevas mediciones del pasivo por arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos de arrendamiento impagos en la fecha de inicio, descontado a la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no se puede determinar fácilmente, la tasa de endeudamiento incremental del Grupo. El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

El Grupo presenta activos por derecho de uso que no cumplen con la definición de propiedad de inversión en "Propiedades, planta y equipo" y pasivos por arrendamiento en "Préstamos y obligaciones" en el estado de situación financiera.

#### **Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor**

El Grupo ha decidido no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor. El Grupo reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en base líneal durante el plazo del arrendamiento.

### **3.11 Beneficios a los empleados**

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

Las obligaciones por beneficios al personal a corto plazo son medidos en base no descontada y son reconocidos 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 o mediante planes de participación de los empleados en los resultados si el Grupo tiene una obligación presente, legal o implícita, de pagar ese importe en consecuencia de servicios prestados por los empleados en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

### **3.12 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 calculado sobre el monto imponible fiscal del resultado del ejercicio, utilizando la tasa del impuesto a la renta vigente a la fecha de cierre 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 cierre de ejercicio y son reducidos en la medida que no es probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

### 3.13 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

Bajo la NIIF 15, los ingresos son reconocidos cuando un cliente obtiene el control de los bienes y servicios. La determinación del momento en que se transfiere el control - un momento del tiempo o durante un período de tiempo - requiere juicio.

#### Bienes vendidos

Los ingresos se reconocen al momento de la entrega del producto a los clientes en las Plantas de Alcoholes del Uruguay S.A. o en el lugar pactado con los clientes, el cual se considera el momento en el que el cliente obtiene el control aceptando los bienes. Para el caso del etanol producido en la planta de Bella Unión el ingreso se reconoce en el momento que se produce el lote según se encuentra estipulado en el contrato con el cliente. 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 NIIF 15. Las facturas se generan en ese momento y, por lo general son pagaderas dentro de un plazo de 30 días.

Asimismo, se incluye en el precio de la transacción una contraprestación variable en la medida que sea altamente probable que no derive en una reversión significativa del monto reconocido como ingreso.

Por otra parte, el Grupo no tiene una política de devolución de productos pautada que pueda anular ingresos ya reconocidos.

### 3.14 Determinación del resultado del ejercicio

Los ingresos se reconocen de acuerdo a lo establecido en la Nota 3.13.

Los consumos de los inventarios que integran el costo de los bienes vendidos son calculados como se indica en la Nota 3.5.

La depreciación y amortización de las partidas de propiedades, planta y equipo y activos intangibles es calculada en base a los criterios establecidos en la Nota 3.6 y 3.7, respectivamente.

Los ingresos y costos financieros incluyen los intereses ganados y descuentos obtenidos, intereses perdidos por préstamos y gastos bancarios reconocidos en resultados.

El resultado por impuesto a la renta comprende el impuesto corriente y diferido según se indica en la Nota 3.12.

### 3.15 Definición de fondos

Para la preparación del Estado de Flujos de Efectivo Consolidado se definió fondos igual a efectivo y equivalentes de efectivo.

	US\$		\$	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Corriente</b>				
Saldos en caja	3.638	4.594	145.774	205.348
Saldos en bancos	23.282.386	15.277.185	932.948.477	682.813.818
Letras de regulación monetaria	15.010.652	-	601.491.810	-
Previsión para efectivo y equivalentes de efectivo	(23.268)	(15.244)	(932.382)	(681.325)
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>38.273.408</b>	<b>15.266.535</b>	<b>1.533.653.679</b>	<b>682.337.841</b>

#### **Nota 4 – Nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas**

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, una serie de nuevas normas, modificaciones e interpretaciones han sido publicadas por el IASB pero no son efectivas para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 y tampoco han sido adoptadas anticipadamente por el Grupo.

Si bien el Grupo no ha completado un análisis detallado del impacto de estas normas, modificaciones e interpretaciones, no se espera que tengan un efecto significativo en los estados financieros del Grupo.

#### **Nota 5 – Administración de riesgo financiero**

##### **5.1 General**

El Grupo está expuesto a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

El Directorio es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo del Grupo. La Gerencia es responsable por el desarrollo y el monitoreo de la administración del riesgo del Grupo informando al Directorio acerca de sus actividades.

Las políticas de administración de riesgo son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos que el Grupo enfrenta, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites.

##### **5.2 Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Grupo si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y equivalentes de efectivo y los créditos comerciales y otras cuentas a cobrar.

###### **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El riesgo crediticio del efectivo y equivalentes de efectivo es limitado debido a que las contrapartes son bancos o instituciones financieras de primera línea.

###### **Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar**

La exposición del Grupo al riesgo de crédito se ve afectada principalmente por las características individuales de cada cliente. La Dirección espera un correcto comportamiento crediticio y entiende que los eventuales incumplimientos están cubiertos razonablemente por las provisiones existentes.

##### **5.3 Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez es el riesgo de que el Grupo no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen. En enfoque del Grupo para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la seguridad del Grupo.

##### **5.4 Riesgo de mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en el tipo de cambio, tasas de interés y precios de mercado, afecten los ingresos del Grupo o el valor de los instrumentos financieros que mantiene. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

###### **Riesgo de moneda**

Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, Alcoholes del Uruguay S.A. incurre en riesgos de moneda extranjera en compras y préstamos denominados en monedas diferentes al Dólar Estadounidense. La moneda que origina principalmente este riesgo es el Peso Uruguayo.

Este riesgo es monitoreado de forma de mantener la exposición al mismo en niveles aceptables para el Grupo.

#### Riesgo de tasa de interés

Este factor se origina por los activos y pasivos financieros, asociado a las tasas de interés variables pactadas. Este riesgo es monitoreado de forma de mantener la exposición al mismo en niveles aceptables para el Grupo.

#### Riesgo de otros precios de mercado

El Grupo está expuesto al riesgo de precio en sus compras de materias primas - cereales y oleaginosas dada la fluctuación en el precio de estos commodities.

#### Cobertura de riesgo de precio

El Grupo ha incurrido en la contratación de cobertura mediante instrumentos financieros derivados como instrumentos de cobertura del riesgo de precio de commodities.

Al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad mantiene posiciones abiertas por instrumentos financieros derivados por 194 contratos (9.700 toneladas) fijados a febrero 2023 y 28 contratos (1.400 ton) fijados a mayo 2023. El valor razonable neto de estas operaciones se aproxima a USD cero.

Al 31 de diciembre de 2021 se mantenían posiciones abiertas por instrumentos financieros derivados clasificadas dentro de la cuenta Otras deudas diversas que se detallan a continuación:

	Tipo de instrumento	Posición		Posición en Euros	Equivalente en US\$	Equivalente en \$
		Compra	Venta			
Canola	Futuro	-	6.500 ton	947.368	1.071.400	47.886.223
<b>Posición neta pasiva</b>					<b>1.071.400</b>	<b>47.886.223</b>

A continuación, se presenta una conciliación de los componentes del patrimonio y un análisis de las partidas del otro resultado integral, resultante de la contabilidad de coberturas de flujo de efectivo:

	Reserva por costo de cobertura \$	Reserva por costo de cobertura US\$
<b>Saldo al 1° de enero de 2022</b>	47.886.223	1.071.400
<i>Cambios en el valor razonable</i>	-	-
<i>Importe reclasificado a resultados</i>	(47.886.223)	(1.071.400)
Costo de ventas	-	-
<i>Importe incluido en el costo de las partidas no financieras</i>	-	-
Inventario	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	-	-

## 5.5 Valor razonable

Con excepción de lo señalado en la nota 5.4 los valores contables de activos y pasivos financieros no difieren significativamente de su valor razonable.

## Nota 6 – Ingresos de actividades ordinarias

En la siguiente tabla se desagregan los ingresos por los principales mercados geográficos:

*En dólares estadounidenses*

	US\$		US\$	
	Operaciones Continuas		Operaciones con empresas vinculadas	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Nacional	233.575.984	236.737.683	139.343.815	162.317.231
Otros países	28.254.916	443.688	-	-
<b>Total de Ingresos brutos</b>	<b>261.830.900</b>	<b>237.181.371</b>	<b>139.343.815</b>	<b>162.317.231</b>
Desc., bonif. e lmesi ingresos nacionales	(1.985.536)	(1.014.902)	-	-
Desc., bonif. e lmesi ingresos otros países	-	-	-	-
<b>Total Ingresos netos</b>	<b>259.845.364</b>	<b>236.166.469</b>	<b>139.343.815</b>	<b>162.317.231</b>

*Expresadas en pesos uruguayos*

	\$		\$	
	Operaciones Continuas		Operaciones con empresas vinculadas	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Nacional	9.551.164.448	10.307.145.319	5.753.101.647	7.057.066.266
Otros países	1.147.829.557	19.308.631	-	-
<b>Total de Ingresos brutos</b>	<b>10.698.994.005</b>	<b>10.326.453.950</b>	<b>5.753.101.647</b>	<b>7.057.066.266</b>
Desc., bonif. e lmesi ingresos nacionales	(81.271.359)	(35.113.826)	-	-
Desc., bonif. e lmesi ingresos otros países	-	-	-	-
<b>Total Ingresos netos</b>	<b>10.617.722.646</b>	<b>10.291.340.124</b>	<b>5.753.101.647</b>	<b>7.057.066.266</b>

En la siguiente tabla se desagregan los ingresos por las principales líneas de productos:

*En dólares estadounidenses*

	US\$		US\$	
	Operaciones Continuas		Operaciones con empresas vinculadas	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Biocombustibles	148.004.343	160.673.848	137.136.364	160.673.848
Azúcar	20.280.397	16.091.290	4.623	11.429
Alimento animal	52.135.808	45.813.444	-	-
Alcoholes y solventes	5.765.341	6.089.667	114.757	228.188
Otros	35.645.011	8.513.122	2.088.071	1.403.766
<b>Total Ingresos Brutos</b>	<b>261.830.900</b>	<b>237.181.371</b>	<b>139.343.815</b>	<b>162.317.231</b>
Azúcar	(1.367.001)	(425.937)	-	-
Alimento animal	(79.684)	-	-	-
Alcoholes y solventes	(470.905)	(316.015)	-	-
Otros	(67.946)	(272.950)	-	-
<b>Desc., Bonif. e lmesi por producto</b>	<b>(1.985.536)</b>	<b>(1.014.902)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Ingresos Netos</b>	<b>259.845.364</b>	<b>236.166.469</b>	<b>139.343.815</b>	<b>162.317.231</b>

*Expresadas en pesos uruguayos*

	\$		\$	
	Operaciones Continuas		Operaciones con empresas vinculadas	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Biocombustibles	6.105.989.045	6.985.616.889	5.662.634.729	6.985.616.889
Azúcar	832.940.096	701.712.319	188.535	496.914
Alimento animal	2.145.672.986	1.997.620.366	-	-
Alcoholes y solventes	237.495.987	254.132.088	4.457.572	9.920.927
Otros	1.376.895.891	387.372.288	85.820.811	61.031.536
<b>Total Ingresos Brutos</b>	<b>10.698.994.005</b>	<b>10.326.453.950</b>	<b>5.753.101.647</b>	<b>7.057.066.266</b>
Azúcar	(55.911.744)	(18.552.297)	-	-
Alimento animal	(3.231.182)	(326.849)	-	-
Alcoholes y solventes	(19.343.058)	(16.077.111)	-	-
Otros	(2.785.375)	(157.569)	-	-
<b>Desc., Bonif. e lmesi por producto</b>	<b>(81.271.359)</b>	<b>(35.113.826)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Ingresos Netos</b>	<b>10.617.722.646</b>	<b>10.291.340.124</b>	<b>5.753.101.647</b>	<b>7.057.066.266</b>

En la siguiente tabla se desagregan los ingresos por el momento del reconocimiento:

*En dólares estadounidenses*

	US\$		US\$	
	Operaciones Continuas		Operaciones con empresas vinculadas	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Bs y Servicios transf. en un momento en el tiempo	261.830.900	237.181.371	139.343.815	162.317.231
<b>Total Ingresos Brutos</b>	<b>261.830.900</b>	<b>237.181.371</b>	<b>139.343.815</b>	<b>162.317.231</b>
<b>Descuentos, Bonificaciones e lmesi</b>				
Bs y Servicios transf. en un momento en el tiempo	(1.985.536)	(1.014.902)	-	-
<b>Total Ingresos Netos</b>	<b>259.845.364</b>	<b>236.166.469</b>	<b>139.343.815</b>	<b>162.317.231</b>

*Expresadas en pesos uruguayos*

	\$		\$	
	Operaciones Continuas		Operaciones con empresas vinculadas	
	\$	\$	\$	\$
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Bs y Servicios transf. en un momento en el tiempo	10.698.994.005	10.326.453.950	5.753.101.647	7.057.066.266
<b>Total Ingresos Brutos</b>	<b>10.698.994.005</b>	<b>10.326.453.950</b>	<b>5.753.101.647</b>	<b>7.057.066.266</b>
<b>Descuentos, Bonificaciones e lmesi</b>				
Bs y Servicios transf. en un momento en el tiempo	(81.271.359)	(35.113.826)	-	-
<b>Total Ingresos Netos</b>	<b>10.617.722.646</b>	<b>10.291.340.124</b>	<b>5.753.101.647</b>	<b>7.057.066.266</b>

## Nota 7 – Otros ingresos y otros gastos

El detalle de otros ingresos y otros gastos es el siguiente:

	US\$		\$	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Otros ingresos</b>				
Otras ventas varias	7.331.514	4.741.083	295.883.490	207.026.054
<b>Total</b>	<b>7.331.514</b>	<b>4.741.083</b>	<b>295.883.490</b>	<b>207.026.054</b>
<b>Otros gastos</b>				
Gastos diversos	(7.004.631)	(4.570.820)	(282.611.647)	(199.591.356)
Deterioro de propiedades, planta y equipo (Nota 16.4)	-	(7.582.388)	-	(338.894.834)
<b>Total</b>	<b>(7.004.631)</b>	<b>(12.153.208)</b>	<b>(282.611.647)</b>	<b>(538.486.190)</b>

## Nota 8 – Gastos por naturaleza

El detalle de los gastos por naturaleza es el siguiente:

*En dólares estadounidenses*

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	US\$	US\$
Cambios en inventarios de Productos Terminados y Productos en Proceso	(294.863)	(1.335.953)
Cambios en materias primas y otros insumos	(182.744.073)	(156.635.717)
Beneficios a los empleados (Nota 10)	(26.050.421)	(23.539.014)
Depreciaciones y amortizaciones (Nota 16)	(10.951.169)	(11.200.406)
Fletes	(2.695.756)	(2.498.611)
Impuestos, tasas y contribuciones	(1.177.756)	(1.146.234)
Honorarios y servicios contratados	(13.858.580)	(15.630.788)
Publicidad	(356.890)	(301.252)
Mantenimiento	(8.904.675)	(6.257.691)
Gastos por arrendamiento (Nota 23)	(197.732)	(219.703)
Deudores incobrables (Notas 15 y 21)	1.209.203	(8.860)
Otros egresos	(5.600.122)	(4.787.859)
<b>Total</b>	<b>(251.622.834)</b>	<b>(223.562.088)</b>

*Expresadas en pesos uruguayos*

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	\$	\$
Cambios en inventarios de Productos Terminados y Productos en Proceso	(75.441.714)	(24.159.448)
Cambios en materias primas y otros insumos	(7.407.601.065)	(6.860.770.074)
Beneficios a los empleados (Nota 10)	(1.058.096.875)	(1.025.865.554)
Depreciaciones y amortizaciones (Nota 16)	(452.195.704)	(486.954.887)
Fletes	(109.788.939)	(102.569.145)
Impuestos, tasas y contribuciones	(48.017.586)	(50.051.518)
Honorarios y servicios contratados	(564.978.603)	(683.630.240)
Publicidad	(14.519.735)	(13.174.170)
Mantenimiento	(363.637.842)	(270.404.240)
Gastos por arrendamiento (Nota 23)	(8.095.797)	(9.574.880)
Deudores incobrables (Notas 15 y 21)	48.453.975	(410.695)
Otros egresos	(227.017.372)	(214.631.604)
<b>Total</b>	<b>(10.280.937.257)</b>	<b>(9.742.196.455)</b>

## Nota 9 – Ingresos y costos financieros

El detalle de los ingresos y costos financieros es el siguiente:

	US\$		\$	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Ingresos financieros</b>				
Intereses ganados	344.969	431.715	13.649.531	18.992.188
Otros ingresos financieros	50.269	1.173.593	2.010.442	51.024.785
<b>Total ingresos financieros</b>	<b>395.238</b>	<b>1.605.308</b>	<b>15.659.973</b>	<b>70.016.973</b>
<b>Costos financieros</b>				
Intereses perdidos por deudas financieras	(3.888.814)	(1.855.400)	(158.763.081)	(81.003.513)
Intereses perdidos por arrendamientos	-	(488)	-	(21.400)
Diferencia de cambio perdida	(3.385.406)	-	(139.790.157)	-
Otros gastos financieros	(8.024)	(7.894)	(358.854)	(343.186)
<b>Total costos financieros</b>	<b>(7.282.244)</b>	<b>(1.863.782)</b>	<b>(298.912.092)</b>	<b>(81.368.099)</b>
<b>Total resultados financieros netos reconocidos en resultados</b>	<b>(6.887.006)</b>	<b>(258.474)</b>	<b>(283.252.119)</b>	<b>(11.351.126)</b>

## Nota 10 – Gastos por beneficios a los empleados

El gasto por beneficios a los empleados incurridos por el Grupo han sido los siguientes:

	US\$		\$	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Costo de ventas</b>				
Retribuciones al personal	(15.407.371)	(13.264.654)	(625.506.101)	(577.999.277)
Cargas sociales	(1.657.794)	(1.407.269)	(67.389.543)	(61.299.871)
	<b>(17.065.165)</b>	<b>(14.671.923)</b>	<b>(692.895.644)</b>	<b>(639.299.148)</b>
<b>Gastos de administración y ventas</b>				
Retribuciones al personal	(7.634.486)	(7.544.164)	(309.938.256)	(328.891.708)
Cargas sociales	(852.042)	(854.213)	(34.737.931)	(37.222.056)
	<b>(8.486.528)</b>	<b>(8.398.377)</b>	<b>(344.676.187)</b>	<b>(366.113.764)</b>
<b>Gastos de distribución</b>				
Retribuciones al personal	(445.822)	(419.921)	(18.363.904)	(18.326.363)
Cargas sociales	(52.906)	(48.793)	(2.161.140)	(2.126.279)
	<b>(498.728)</b>	<b>(468.714)</b>	<b>(20.525.044)</b>	<b>(20.452.642)</b>
<b>Total Gastos por beneficios a empleados en resultados</b>	<b>(26.050.421)</b>	<b>(23.539.014)</b>	<b>(1.058.096.875)</b>	<b>(1.025.865.554)</b>

## Nota 11 – Impuesto a la renta

### 11.1 Componentes del impuesto a la renta reconocido en resultados

	US\$		\$	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Impuesto corriente</b>				
Impuesto corriente sobre el resultado del ejercicio (Nota 11.2)	7.533	21.822	313.060	950.885
<b>Total impuesto corriente</b>	<b>7.533</b>	<b>21.822</b>	<b>313.060</b>	<b>950.885</b>
<b>Impuesto diferido</b>				
Origen y reversión de diferencias temporales	-	-	-	-
<b>Total impuesto diferido</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total de gasto por impuesto a la renta</b>	<b>7.533</b>	<b>21.822</b>	<b>313.060</b>	<b>950.885</b>

### 11.2 Reconciliación del gasto por impuesto a la renta y la utilidad contable

	US\$		\$	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Resultado contable antes de impuestos	1.679.749	4.715.709	67.480.937	196.779.257
Tasa del impuesto a la renta	25%	25%	25%	25%
<b>Impuesto a la tasa vigente</b>	<b>419.937</b>	<b>1.178.927</b>	<b>16.870.234</b>	<b>49.194.814</b>
Efecto de gastos no deducibles	380.766	233.059	15.257.688	10.416.583
Efecto de pérdidas fiscales de ejercicios anteriores	(203.487)	(580.752)	(8.153.912)	(25.956.705)
Efecto de intereses fictos	696.996	565.539	27.929.342	25.276.761
Efecto de otros ajustes	(1.286.679)	(1.374.951)	(51.590.292)	(57.980.568)
<b>Subtotal</b>	<b>(412.404)</b>	<b>(1.157.105)</b>	<b>(16.557.174)</b>	<b>(48.243.929)</b>
<b>Total de gasto por impuesto a la renta</b>	<b>7.533</b>	<b>21.822</b>	<b>313.060</b>	<b>950.885</b>

### 11.3 Impuesto diferido no reconocido

El Grupo no ha reconocido activo por impuesto diferido ya que no es probable que existan ganancias futuras contra las que el Grupo pueda utilizar los beneficios correspondientes.

El detalle del activo por impuesto diferido no reconocido es el siguiente:

	US\$		\$	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Diferencias temporarias deducibles	17.194.266	9.831.246	688.991.430	439.407.523
Pérdidas fiscales	2.824.503	1.567.592	113.180.673	70.063.515
<b>Activo / (Pasivo) neto por impuesto diferido no reconocido</b>	<b>20.018.769</b>	<b>11.398.838</b>	<b>802.172.103</b>	<b>509.471.038</b>

Las pérdidas fiscales para las que no se reconoció activo por impuesto diferido expiran según el siguiente detalle:

Importe US\$	Importe \$	Año de generación	Año de expiración
1.566.010	62.751.588	2018	2023
1.258.493	50.429.085	2019	2024
<b>2.824.503</b>	<b>113.180.673</b>		

## Nota 12 – Activos biológicos

Los activos biológicos corresponden a plantaciones de caña de azúcar.

La siguiente es la evolución de los activos biológicos:

	US\$		\$	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Caña de azúcar</b>				
<b>Saldo al inicio</b>	-	94.152	-	3.986.416
Compras	-	364.075	-	15.704.767
Transferencia a inventario - materia prima	-	(458.227)	-	(19.731.630)
Efecto de variaciones en tasas de cambio	-	-	-	40.447
<b>Saldo al cierre</b>	-	-	-	-

## Nota 13 – Inventarios

El detalle de inventarios es el siguiente:

	US\$		\$	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Corriente</b>				
Materias primas	22.233.629	20.141.854	890.923.747	900.240.158
Productos en proceso	16.754.315	22.313.836	671.362.150	997.316.906
Materiales y repuestos	12.630.065	11.897.128	506.099.330	531.742.140
Importaciones en trámite	1.229.248	538.784	49.257.211	24.080.941
Productos terminados	13.197.258	13.494.679	528.827.336	603.144.699
Mercadería de reventa	267.878	265.320	10.734.139	11.858.490
Provisión por desvalorización	(3.274.727)	(2.883.369)	(131.221.583)	(128.872.165)
<b>Total</b>	<b>63.037.666</b>	<b>65.768.232</b>	<b>2.525.982.330</b>	<b>2.939.511.169</b>

La evolución de la provisión por desvalorización de inventarios es la siguiente:

	US\$		\$	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Saldo al inicio</b>	(2.883.369)	(2.343.337)	(128.872.165)	(99.216.877)
Formación	(391.358)	(540.032)	(15.682.114)	(24.136.731)
Desafectación	-	-	-	-
Efecto de variaciones en tasas de cambio	-	-	13.332.696	(5.518.557)
<b>Saldo al cierre</b>	<b>(3.274.727)</b>	<b>(2.883.369)</b>	<b>(131.221.583)</b>	<b>(128.872.165)</b>

## Nota 14 – Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar

El detalle de créditos comerciales y otras cuentas a cobrar es el siguiente:

	US\$		\$	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Corriente</b>				
Deudores simples plaza	5.584.824	7.506.246	223.789.471	335.491.641
Deudores por exportación	44.359	43.992	1.777.507	1.966.223
Documentos a cobrar	304.221	314.722	12.190.471	14.066.436
Cuentas a cobrar a partes relacionadas (Nota 25)	25.142.209	15.767.840	1.007.473.488	704.743.621
Provisión para deudores incobrables	(773.143)	(782.092)	(30.980.622)	(34.955.583)
Provisión para descuentos y bonificaciones	-	(4.579)	-	(204.665)
<b>Créditos comerciales</b>	<b>30.302.470</b>	<b>22.846.129</b>	<b>1.214.250.315</b>	<b>1.021.107.673</b>
Créditos fiscales	863.101	-	34.585.408	-
Otras cuentas a cobrar corto plazo	1.224.818	406.586	49.079.661	18.172.416
<b>Otras cuentas a cobrar</b>	<b>2.087.919</b>	<b>406.586</b>	<b>83.665.069</b>	<b>18.172.416</b>
<b>Total corriente</b>	<b>32.390.389</b>	<b>23.252.715</b>	<b>1.297.915.384</b>	<b>1.039.280.089</b>

La evolución de la provisión para deudores incobrables y otras cuentas a cobrar es la siguiente:

	US\$		\$	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Saldo al inicio</b>	<b>(782.092)</b>	<b>(567.627)</b>	<b>(34.955.583)</b>	<b>(24.033.321)</b>
Formación	(113.772)	(272.340)	(4.601.549)	(11.921.909)
Desafectación	131.114	54.267	5.277.373	2.368.759
Utilización	42	-	1.655	-
Efecto de variaciones en tasas de cambio	(8.435)	3.608	3.297.482	(1.369.112)
<b>Saldo al cierre</b>	<b>(773.143)</b>	<b>(782.092)</b>	<b>(30.980.622)</b>	<b>(34.955.583)</b>

La evolución de la provisión para descuentos y bonificaciones es la siguiente:

	US\$		\$	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Saldo al inicio</b>	<b>(4.579)</b>	<b>(13.006)</b>	<b>(204.665)</b>	<b>(550.666)</b>
Formación	-	(7.096)	-	(304.297)
Desafectación	4.973	14.550	204.665	650.298
Efecto de variaciones en tasas de cambio	(394)	973	-	-
<b>Saldo al cierre</b>	<b>-</b>	<b>(4.579)</b>	<b>-</b>	<b>(204.665)</b>

## Nota 15 – Pagos por adelantado

El detalle de pagos por adelantado es el siguiente:

	US\$		\$	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>No corriente</b>				
Anticipos a productores de caña	1.614.185	1.681.462	64.681.937	75.152.982
Provisión para anticipos incobrables	(18.850)	(289.796)	(755.373)	(12.952.455)
<b>Total</b>	<b>1.595.335</b>	<b>1.391.666</b>	<b>63.926.564</b>	<b>62.200.527</b>
<b>Corriente</b>				
Anticipos a proveedores plaza	471.706	222.062	18.901.793	9.925.161
Anticipos a proveedores del exterior	1.183	1.183	47.342	52.805
Anticipos a productores de caña	22.250.910	20.770.090	891.616.229	928.319.201
Partes relacionadas	55.416	-	2.220.587	-
Provisión para anticipos incobrables	(14.539.985)	(13.801.094)	(582.631.732)	(616.839.875)
<b>Total</b>	<b>8.239.230</b>	<b>7.192.241</b>	<b>330.154.219</b>	<b>321.457.292</b>

La evolución de la provisión para anticipos incobrables es la siguiente:

	US\$		\$	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Saldo al inicio</b>	<b>(14.090.890)</b>	<b>(14.874.642)</b>	<b>(629.792.330)</b>	<b>(629.792.330)</b>
Desafectación	1.158.075	-	46.405.225	-
Efecto de variaciones en tasas de cambio	(1.626.020)	783.752	-	-
<b>Saldo al cierre</b>	<b>(14.558.835)</b>	<b>(14.090.890)</b>	<b>(583.387.105)</b>	<b>(629.792.330)</b>

## Nota 16 – Propiedades, planta y equipo y activos intangibles

### 16.1 Valores de origen y sus depreciaciones y amortizaciones

El detalle de las propiedades, planta y equipo y activos intangibles al 31 de diciembre de 2022 se muestra a continuación:

En dólares estadounidenses

	Costo					Depreciación y Amortización					Valor neto
	Saldos iniciales	Altas	Bajas	Transferencias	Saldos finales	Saldos iniciales	Bajas	Transferencias	Depreciación y Amortización	Saldos finales	Dic-22
<b>Propiedades, planta y equipo</b>											
Terrenos	1.054.649	-	-	-	1.054.649	-	-	-	-	-	1.054.649
Edificios y mejoras	24.194.590	-	(91.112)	97.771	24.201.249	15.556.948	(91.112)	-	1.710.060	17.175.896	7.025.353
Maquinaria y equipos	266.689.176	145.000	(77.705)	740.470	267.496.941	135.735.921	(77.705)	-	8.725.990	144.384.206	123.112.735
Maquinaria agrícola y vial	7.443.357	32.392	(481.092)	-	6.994.657	6.434.846	(443.422)	-	313.429	6.304.853	689.804
Vehículos	1.271.045	-	-	-	1.271.045	1.037.791	-	-	59.759	1.097.550	173.495
Muebles y útiles	434.439	-	-	35.128	469.567	310.451	-	-	35.419	345.870	123.697
Equipos de computación	717.519	134.532	-	(20.056)	831.995	542.322	-	(1.003)	52.173	593.492	238.503
Herramientas	960.051	-	-	-	960.051	950.751	-	-	4.327	955.078	4.973
Repuestos	154.254	-	-	-	154.254	154.254	-	-	-	154.254	-
Obras en curso	348.256	1.683.452	-	(889.346)	1.142.362	-	-	-	-	-	1.142.362
<b>Total</b>	<b>303.267.336</b>	<b>1.995.376</b>	<b>(649.909)</b>	<b>(36.033)</b>	<b>304.576.770</b>	<b>160.723.284</b>	<b>(612.239)</b>	<b>(1.003)</b>	<b>10.901.157</b>	<b>171.011.199</b>	<b>133.565.571</b>
<b>Activos Intangibles</b>											
Software	146.296	180.806	-	36.033	363.135	146.296	-	1.003	50.012	197.311	165.824
Investigación y desarrollo	1.077.533	-	-	-	1.077.533	1.077.533	-	-	-	1.077.533	-
<b>Total</b>	<b>1.223.829</b>	<b>180.806</b>	<b>-</b>	<b>36.033</b>	<b>1.440.668</b>	<b>1.223.829</b>	<b>-</b>	<b>1.003</b>	<b>50.012</b>	<b>1.274.844</b>	<b>165.824</b>

*Expresadas en pesos uruguayos*

	Costo						Depreciación y Amortización						Valor neto
	Saldos iniciales	Altas	Bajas	Transferencias	Ajuste por conversión	Saldos finales	Saldos iniciales	Bajas	Transferencias	Depreciación y Amortización	Ajuste por conversión	Saldos finales	Dic-22
<b>Propiedades, planta y equipo</b>													
Terrenos	47.137.553	-	-	-	(4.876.699)	42.260.854	-	-	-	-	-	-	42.260.854
Edificios y mejoras	1.081.377.201	-	(3.650.951)	4.059.458	(112.017.455)	969.768.253	695.317.770	(3.650.951)	-	70.611.798	(74.023.289)	688.255.328	281.512.925
Maquinaria y equipos	11.919.672.699	5.809.187	(3.113.732)	30.717.931	(1.234.216.174)	10.718.869.911	6.066.777.680	(3.113.732)	-	360.313.621	(638.327.068)	5.785.650.501	4.933.219.410
Maquinaria agrícola y vial	332.680.841	1.291.040	(19.277.838)	-	(34.411.176)	280.282.867	287.604.562	(17.768.331)	-	12.942.110	(30.113.889)	252.664.452	27.618.415
Vehículos	56.809.366	-	-	-	(5.877.313)	50.932.053	46.384.049	-	-	2.467.569	(4.871.693)	43.979.925	6.952.128
Muebles y útiles	19.417.251	-	-	1.517.966	(2.119.195)	18.816.022	13.875.607	-	-	1.462.521	(1.450.383)	13.887.745	4.928.277
Equipos de computación	32.069.502	5.486.884	-	(851.658)	(3.365.850)	33.338.878	24.180.730	-	(40.183)	2.154.328	(2.593.762)	23.701.113	9.637.765
Herramientas	42.909.479	-	-	-	(4.439.260)	38.470.219	42.492.326	-	-	178.670	(4.401.263)	38.269.733	200.486
Repuestos	6.894.383	-	-	-	(713.287)	6.181.096	6.894.383	-	-	-	(713.405)	6.180.978	118
Obras en curso	15.565.294	68.182.326	-	(37.001.697)	(970.311)	45.775.612	-	-	-	-	-	-	45.775.612
<b>Total</b>	<b>13.554.533.569</b>	<b>80.769.437</b>	<b>(26.042.521)</b>	<b>(1.558.000)</b>	<b>(1.403.006.720)</b>	<b>12.204.695.765</b>	<b>7.183.527.107</b>	<b>(24.533.014)</b>	<b>(40.183)</b>	<b>450.130.617</b>	<b>(756.494.752)</b>	<b>6.852.589.775</b>	<b>5.352.105.990</b>
<b>Activos Intangibles</b>													
Software	6.538.679	7.690.259	-	1.558.000	(1.235.751)	14.551.187	6.538.679	-	40.183	2.065.087	(737.495)	7.906.454	6.644.733
Investigación y desarrollo	48.160.353	-	-	-	(4.982.515)	43.177.838	48.160.353	-	-	-	(4.982.515)	43.177.838	-
<b>Total</b>	<b>54.699.032</b>	<b>7.690.259</b>	<b>-</b>	<b>1.558.000</b>	<b>(6.218.266)</b>	<b>57.729.025</b>	<b>54.699.032</b>	<b>-</b>	<b>40.183</b>	<b>2.065.087</b>	<b>(5.720.010)</b>	<b>51.084.292</b>	<b>6.644.733</b>

El detalle de las propiedades, planta y equipo y activos intangibles al 31 de diciembre de 2021 se muestra a continuación:

En dólares estadounidenses

	Costo				Depreciación y Amortización						Valor neto	
	Saldos iniciales	Altas	Bajas	Transferencias	Saldos finales	Saldos iniciales	Bajas	Transferencias	Depreciación y Amortización	Deterioro	Saldos finales	Dic-21
<b>Propiedades, planta y equipo</b>												
Terrenos	1.054.649	-	-	-	1.054.649	-	-	-	-	-	-	1.054.649
Edificios y mejoras	23.753.152	-	-	441.438	24.194.590	13.863.120	-	-	1.693.828	-	15.556.948	8.637.642
Maquinaria y equipos	266.568.381	6.900	-	113.895	266.689.176	119.200.168	-	-	8.953.365	7.582.388	135.735.921	130.953.255
Maquinaria agrícola y vial	7.427.121	16.236	-	-	7.443.357	6.047.320	-	-	387.526	-	6.434.846	1.008.511
Vehículos	1.271.045	-	-	-	1.271.045	972.884	-	-	64.907	-	1.037.791	233.254
Muebles y útiles	434.439	-	-	-	434.439	275.221	-	-	35.230	-	310.451	123.988
Equipos de computación	603.636	113.883	-	-	717.519	501.177	-	-	41.145	-	542.322	175.197
Herramientas	952.771	7.280	-	-	960.051	944.835	-	-	5.916	-	950.751	9.300
Repuestos	154.254	-	-	-	154.254	154.254	-	-	-	-	154.254	-
Obras en curso	554.686	348.903	-	(555.333)	348.256	-	-	-	-	-	-	348.256
Activos por derecho de uso	58.526	-	-	-	58.526	40.037	-	-	18.489	-	58.526	-
<b>Total</b>	<b>302.832.660</b>	<b>493.202</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>303.325.862</b>	<b>141.999.016</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11.200.406</b>	<b>7.582.388</b>	<b>160.781.810</b>	<b>142.544.052</b>
<b>Activos Intangibles</b>												
Software	146.296	-	-	-	146.296	146.296	-	-	-	-	146.296	-
Investigación y desarrollo	1.077.533	-	-	-	1.077.533	1.077.533	-	-	-	-	1.077.533	-
<b>Total</b>	<b>1.223.829</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.223.829</b>	<b>1.223.829</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.223.829</b>	<b>-</b>

*Expresadas en pesos uruguayos*

	Costo					Depreciación y Amortización						Valor neto	
	Saldos iniciales	Altas	Bajas	Transferencias	Ajuste por conversión	Saldos finales	Saldos iniciales	Bajas	Depreciación y Amortización	Ajuste por conversión	Deterioro	Saldos finales	Dic-21
<b>Propiedades, planta y equipo</b>													
Terrenos	44.653.853	-	-	-	2.483.700	47.137.553	-	-	-	-	-	-	47.137.553
Edificios y mejoras	1.005.708.455	-	-	16.314.718	59.354.028	1.081.377.201	586.964.462	-	73.642.293	34.711.015	-	695.317.770	386.059.431
Maquinaria y equipos	11.286.505.263	293.091	-	4.597.585	628.276.760	11.919.672.699	5.046.894.161	-	389.325.168	291.663.517	338.894.834	6.066.777.680	5.852.895.019
Maquinaria agrícola y vial	314.464.292	710.991	-	-	17.505.558	332.680.841	256.083.721	-	16.842.797	14.678.044	-	287.604.562	45.076.279
Vehículos	53.816.054	-	-	-	2.993.312	56.809.366	41.191.895	-	2.821.955	2.370.199	-	46.384.049	10.425.317
Muebles y útiles	18.394.151	-	-	-	1.023.100	19.417.251	11.652.705	-	1.531.695	691.207	-	13.875.607	5.541.644
Equipos de computación	25.557.935	4.949.989	-	-	1.561.578	32.069.502	21.220.006	-	1.731.336	1.229.388	-	24.180.730	7.888.772
Herramientas	40.340.377	306.925	-	-	2.262.177	42.909.479	40.001.239	-	255.797	2.235.290	-	42.492.326	417.153
Repuestos	6.531.062	-	-	-	363.321	6.894.383	6.534.166	-	-	360.217	-	6.894.383	-
Obras en curso	23.485.394	15.431.368	-	(20.912.303)	(2.439.165)	15.565.294	-	-	-	-	-	-	15.565.294
Activos por derecho de uso	2.477.991	-	-	-	137.828	2.615.819	1.695.167	-	803.846	116.806	-	2.615.819	-
<b>Total</b>	<b>12.821.934.827</b>	<b>21.692.364</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>713.522.197</b>	<b>13.557.149.388</b>	<b>6.012.237.522</b>	<b>-</b>	<b>486.954.887</b>	<b>348.055.683</b>	<b>338.894.834</b>	<b>7.186.142.926</b>	<b>6.371.006.462</b>
<b>Activos Intangibles</b>													
Software	6.194.153	-	-	-	344.547	6.538.700	6.194.153	-	-	344.547	-	6.538.700	-
Investigación y desarrollo	45.622.762	-	-	-	2.537.575	48.160.337	45.622.762	-	-	2.537.575	-	48.160.337	-
<b>Total</b>	<b>51.816.915</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.882.122</b>	<b>54.699.037</b>	<b>51.816.915</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.882.122</b>	<b>-</b>	<b>54.699.037</b>	<b>-</b>

## 16.2 Depreciaciones y amortizaciones cargadas a resultados

Las depreciaciones de propiedades, planta y equipo por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022, ascendieron a US\$ 10.901.157 equivalentes a \$ 450.130.617 (\$ 486.954.887 al 31 de diciembre de 2021). Dichas depreciaciones fueron imputadas \$ 407.045.064 al costo de ventas (\$ 443.638.574 al 31 de diciembre de 2021) y \$ 43.085.553 a gastos de administración y ventas (\$ 43.316.313 al 31 de diciembre de 2021).

Las amortizaciones de activos intangibles por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 ascendieron a US\$ 50.012 equivalentes a \$ 2.065.087. No hubo amortizaciones de activos intangibles por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021.

## 16.3 Adquisiciones y desafectaciones

Las altas de propiedades, planta y equipo por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 ascendieron a US\$ 1.995.376 equivalentes \$ 80.769.437 (US\$ 493.202 equivalentes \$ 21.692.364 al 31 de diciembre de 2021).

Las bajas de propiedades, planta y equipo por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 ascendieron a US\$ 37.670 equivalentes \$ 1.509.507. No existieron bajas de propiedades, planta y equipo por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021.

Las altas de activos intangibles por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 ascendieron a US\$ 180.806 equivalentes \$ 7.690.259. No existieron altas de activos intangibles por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021.

No existieron bajas de activos intangibles por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021.

## 16.4 Deterioro

En aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad N° 36, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad actualizó el análisis respecto de las propiedades, planta y equipos para reflejar en sus estados financieros cambios en la provisión por deterioro sobre inmuebles, mejoras, máquinas y equipos de producción relacionados con sus negocios de Caña, Cereales y Oleaginosos, en este último caso generado principalmente por los cambios previstos en el volumen de ventas a ANCAP para los próximos años (ver Nota 1.4).

Para el análisis mencionado se realizó un análisis de la unidad generadora de efectivo de cada uno de los activos, mediante el cálculo del valor presente del flujo de fondos estimado de cada segmento de negocio, descontados a una tasa después de impuestos de 8,11% a diciembre 2022 y 6,59% al 31 de diciembre de 2021. Se tuvieron en cuenta los precios y volúmenes de ventas a ANCAP acordados en el marco de compromisos de mejora de gestión y consecuente reducción de costos que permite dicha baja de precios, así como las ventas de aceite y biodiesel para el mercado local e internacional.

Al 31 de diciembre de 2022 no surgieron activos que requirieran deterioros adicionales.

En el ejercicio 2021 se reconoció un deterioro neto de US\$ 7.582.388 equivalentes a \$ 338.894.834 relacionado con la Planta de procesamiento de oleaginosos.

## Nota 17 – Instrumentos financieros derivados

El 23 de julio de 2018 el Grupo firmó un contrato Marco para operaciones Swap con Citibank N.A. Sucursal Uruguay. En dicho contrato Alcoholes del Uruguay S.A. se comprometía a entregar al banco pesos uruguayos a tasa fija (9,92% anual) siguiendo un esquema de amortizaciones e intereses semestrales, mientras que el banco se comprometía a entregar al Grupo dólares estadounidenses a una tasa variable (Libor 3 meses + 0,10%), siguiendo un esquema de amortizaciones y pagos de intereses trimestrales. El capital que Alcoholes del Uruguay S.A. se comprometía a pagar era de \$ 1.098.300.000, mientras que el capital que el Banco se comprometía a pagar era de US\$ 35.000.000. El objetivo de este contrato era cubrir pagos de capital e intereses de un préstamo en dólares a tasa variable que la Sociedad mantenía con Citibank N.Y.

Dicho contrato venció durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

## Nota 18 – Patrimonio

### 18.1 Aportes de propietarios

El capital integrado del Grupo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 asciende a \$ 3.314.484.995 y está representado por 3.314.484.995 acciones nominativas de \$ 1 cada una.

### 18.2 Reserva legal

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.

La Asamblea Ordinaria de accionistas de la Sociedad celebrada el 29 de abril de 2022 aprobó los estados financieros del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 y dispuso constituir reserva legal por \$ 9.791.419 equivalentes a US\$ 236.880.

La Asamblea Ordinaria de accionistas de la Sociedad celebrada el 20 de abril de 2021 aprobó los estados financieros del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 y dispuso constituir reserva legal por \$ 23.538.093 equivalentes a US\$ 531.561.

## Nota 19 – Préstamos y obligaciones

El detalle de los préstamos y obligaciones al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

*En dólares estadounidenses*

	31 de diciembre de 2022			Total
	Menor a 1 año	1 año a 3 años	Mayor a 3 años	
Préstamos bancarios	18.604.477	28.604.477	-	47.208.954
Intereses y comisiones	1.504.668	73.067	-	1.577.735
<b>Total en dólares estadounidenses</b>	<b>20.109.145</b>	<b>28.677.544</b>	<b>-</b>	<b>48.786.689</b>

	31 de diciembre de 2021			Total
	Menor a 1 año	1 año a 3 años	Mayor a 3 años	
Préstamos bancarios	6.000.000	43.359.436	-	49.359.436
Intereses y comisiones	863.647	-	-	863.647
<b>Total en dólares estadounidenses</b>	<b>6.863.647</b>	<b>43.359.436</b>	<b>-</b>	<b>50.223.083</b>

Expresadas en pesos uruguayos

	31 de diciembre de 2022			Total
	Menor a 1 año	1 año a 3 años	Mayor a 3 años	
Préstamos bancarios	745.500.000	1.146.210.000	-	1.891.710.000
Intereses y comisiones	60.293.565	2.927.879	-	63.221.444
<b>Total en pesos uruguayos</b>	<b>805.793.565</b>	<b>1.149.137.879</b>	<b>-</b>	<b>1.954.931.444</b>

	31 de diciembre de 2021			Total
	Menor a 1 año	1 año a 3 años	Mayor a 3 años	
Préstamos bancarios	268.170.000	1.937.950.000	-	2.206.120.000
Intereses y comisiones	38.600.724	-	-	38.600.724
<b>Total en pesos uruguayos</b>	<b>306.770.724</b>	<b>1.937.950.000</b>	<b>-</b>	<b>2.244.720.724</b>

Reconciliación de movimientos de flujos de efectivo provenientes de actividades financieras

	Deudas financieras	
	US\$	\$
<b>Saldo al 1 de enero de 2022</b>	50.223.083	2.244.720.724
<i>Cambios en los flujos netos de efectivo de financiación</i>		
Pago de deudas financieras	(6.000.000)	(240.426.000)
Pago de arrendamientos	-	-
Intereses pagados por deudas financieras	(3.161.344)	(131.130.940)
Ingresos por nuevas deudas financieras	-	-
<b>Total de cambios en los flujos netos de efectivo de financiación</b>	<b>(9.161.344)</b>	<b>(371.556.940)</b>
<i>Efecto de las ganancias o pérdidas de cambio</i>	3.920.796	159.545.865
<i>Resultado por conversión</i>	-	(233.063.658)
<b>Otros cambios</b>		
<i>Pasivos relacionados</i>		
Intereses perdidos	3.804.154	155.285.453
<b>Total otros cambios pasivos relacionados</b>	<b>3.804.154</b>	<b>155.285.453</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>48.786.689</b>	<b>1.954.931.444</b>

	Deudas financieras	
	US\$	\$
<b>Saldo al 1 de enero de 2021</b>	76.729.609	3.248.731.643
<i>Cambios en los flujos netos de efectivo de financiación</i>		
Pago de deudas financieras	(74.333.333)	(3.322.328.335)
Pago de arrendamientos	(17.128)	(765.536)
Intereses pagados por deudas financieras	(3.208.606)	(143.408.635)
Ingresos por nuevas deudas financieras	51.136.918	2.206.120.000
<b>Total de cambios en los flujos netos de efectivo de financiación</b>	<b>(26.422.149)</b>	<b>(1.260.382.506)</b>
<i>Efecto de las ganancias o pérdidas de cambio</i>	(1.792.068)	(78.242.158)
<i>Resultado por conversión</i>	-	260.036.265
<b>Otros cambios</b>		
<i>Pasivos relacionados</i>		
Intereses perdidos	1.707.691	74.577.480
<b>Total otros cambios pasivos relacionados</b>	<b>1.707.691</b>	<b>74.577.480</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>50.223.083</b>	<b>2.244.720.724</b>

## Nota 20 – Deudas comerciales y otras deudas

El detalle de deudas comerciales y otras deudas es el siguiente:

	US\$		\$	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Corriente</b>				
Deudas comerciales de plaza	51.024.033	27.491.441	2.044.584.031	1.228.729.897
Deudas comerciales del exterior	4.852.022	4.939.643	194.425.371	220.777.314
Deudas comerciales con partes relacionadas (Nota 25)	1.070.171	1.072.728	42.882.816	47.945.566
<b>Deudas comerciales</b>	<b>56.946.226</b>	<b>33.503.812</b>	<b>2.281.892.218</b>	<b>1.497.452.777</b>
Retribuciones al personal	2.366.188	2.203.367	94.815.511	98.479.483
Acreedores por cargas sociales	1.237.234	921.604	49.577.217	41.191.097
Anticipos recibidos de clientes	233.599	2.574.955	9.360.547	115.087.641
Otras deudas diversas	305.025	192.635	12.222.680	8.609.840
Instrumentos financieros derivados	-	1.071.400	-	47.886.223
Acreedores fiscales	1.362	55.688	54.578	2.489.270
<b>Otras deudas</b>	<b>4.143.408</b>	<b>7.019.649</b>	<b>166.030.533</b>	<b>313.743.554</b>
<b>Total corriente</b>	<b>61.089.634</b>	<b>40.523.461</b>	<b>2.447.922.751</b>	<b>1.811.196.331</b>

## Nota 21 – Provisiones

El saldo del rubro corresponde a provisiones constituidas con cargo a resultados, para hacer frente a reclamaciones de las cuales la Dirección y los abogados del Grupo consideran como probable un fallo adverso.

	US\$		\$	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
<b>Saldo al inicio</b>	103.050	99.081	4.605.805	4.195.110
Formación	-	18.654	-	830.695
Desafectación	(51.128)	(9.794)	(2.048.750)	(420.000)
Efecto de variaciones en tasas de cambio	11.891	(4.891)	-	-
<b>Saldo al cierre</b>	<b>63.813</b>	<b>103.050</b>	<b>2.557.055</b>	<b>4.605.805</b>



Expresadas en pesos uruguayos

31 de diciembre de 2022								
	Valor en libros				Valor razonable			
	VRCR	Costo amortizado	Otros pasivos financieros	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Activos financieros no valuados a valor razonable</b>								
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	-	1.263.329.976	-	1.263.329.976				
Efectivo y equivalentes de efectivo	601.491.810	932.161.869	-	1.533.653.679	-	601.491.810	-	601.491.810
	<b>601.491.810</b>	<b>2.195.491.845</b>	<b>-</b>	<b>2.796.983.655</b>	<b>-</b>	<b>601.491.810</b>	<b>-</b>	<b>601.491.810</b>
<b>Pasivos financieros no valuados a valor razonable</b>								
Préstamos bancarios	-	-	1.891.710.000	1.891.710.000				
Intereses y comisiones	-	-	63.221.444	63.221.444				
Deudas comerciales y otras deudas	-	-	2.294.114.898	2.294.114.898				
	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.249.046.342</b>	<b>4.249.046.342</b>				
31 de diciembre de 2021								
	Valor en libros				Valor razonable			
	Instrumento de cobertura a VRCORI	Costo amortizado	Otros pasivos financieros	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Activos financieros no valuados a valor razonable</b>								
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	-	1.039.280.089	-	1.039.280.089				
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	682.337.841	-	682.337.841				
	<b>-</b>	<b>1.721.617.930</b>	<b>-</b>	<b>1.721.617.930</b>				
<b>Pasivos financieros valuados a valor razonable</b>								
Instrumento de cobertura - Futuro	47.886.223	-	-	47.886.223	-	47.886.223	-	47.886.223
	<b>47.886.223</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>47.886.223</b>	<b>-</b>	<b>47.886.223</b>	<b>-</b>	<b>47.886.223</b>
<b>Pasivos financieros no valuados a valor razonable</b>								
Préstamos bancarios	-	-	2.206.120.000	2.206.120.000				
Intereses y comisiones	-	-	38.600.724	38.600.724				
Deudas comerciales y otras deudas	-	-	1.506.062.617	1.506.062.617				
	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.750.783.341</b>	<b>3.750.783.341</b>				

## 22.2 Riesgo de crédito

La exposición máxima al riesgo de crédito de las cuentas a cobrar netas de provisiones por región geográfica es la siguiente:

	US\$		\$	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Nacional	31.527.288	23.252.715	1.263.329.976	1.039.280.089
	<b>31.527.288</b>	<b>23.252.715</b>	<b>1.263.329.976</b>	<b>1.039.280.089</b>

La exposición máxima al riesgo de crédito de las cuentas a cobrar netas de provisiones a la fecha de cierre del ejercicio por tipo de cliente es la siguiente:

	US\$		\$	
	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
Otros clientes	6.411.763	7.500.588	256.925.762	335.238.782
Partes relacionadas	25.115.525	15.752.127	1.006.404.214	704.041.307
	<b>31.527.288</b>	<b>23.252.715</b>	<b>1.263.329.976</b>	<b>1.039.280.089</b>

### Evaluación de pérdida crediticia esperada para clientes

El Grupo usa una matriz de provisión para medir pérdidas crediticias esperadas de los deudores comerciales por clientes individuales, que incluye un gran número de saldos pequeños.

Las tasas de pérdida se calculan usando un método de “tasa móvil” basado en la probabilidad de que una cuenta por cobrar avance sucesivas etapas de mora hasta su castigo.

La siguiente tabla muestra información sobre la exposición al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas para créditos comerciales y otras cuentas a cobrar:

### En dólares estadounidenses

	31 de diciembre de 2022			
	Promedio ponderado de la tasa de pérdida	Valor nominal	Pérdida por deterioro	Crédito deteriorado?
Corriente (no vencido)	0,95%	31.493.290	(300.458)	No
1-90 días de vencido	0,45%	212.486	(954)	No
91-180 días de vencido	4,84%	44.910	(2.173)	No
181-270 días de vencido	14,21%	93.471	(13.284)	No
271-360 días de vencido	0,00%	-	-	No
Más de 360 días de vencido	100,00%	456.274	(456.274)	Si
		<b>32.300.431</b>	<b>(773.143)</b>	

  

	31 de diciembre de 2021			
	Promedio ponderado de la tasa de pérdida	Valor nominal	Pérdida por deterioro	Crédito deteriorado?
Corriente (no vencido)	1,24%	23.145.038	(285.958)	No
1-90 días de vencido	0,87%	395.660	(3.452)	No
91-180 días de vencido	1,06%	735	(8)	No
181-270 días de vencido	0,00%	-	-	No
271-360 días de vencido	52,34%	1.470	(770)	No
Más de 360 días de vencido	100,00%	496.483	(496.483)	Si
		<b>24.039.386</b>	<b>(786.671)</b>	

Expresadas en pesos uruguayos

31 de diciembre de 2022				
	Promedio ponderado de la tasa de pérdida	Valor nominal	Pérdida por deterioro	Crédito deteriorado?
Corriente (no vencido)	0,95%	1.261.967.629	(12.039.655)	No
1-90 días de vencido	0,45%	8.514.544	(38.246)	No
91-180 días de vencido	4,84%	1.799.587	(87.059)	No
181-270 días de vencido	14,21%	3.745.491	(532.315)	No
271-360 días de vencido	0,00%	-	-	No
Más de 360 días de vencido	100,00%	18.283.347	(18.283.347)	Si
		<b>1.294.310.598</b>	<b>(30.980.622)</b>	

  

31 de diciembre de 2021				
	Promedio ponderado de la tasa de pérdida	Valor nominal	Pérdida por deterioro	Crédito deteriorado?
Corriente (no vencido)	1,24%	1.034.467.399	(12.780.896)	No
1-90 días de vencido	0,87%	17.684.040	(154.287)	No
91-180 días de vencido	1,06%	32.871	(350)	No
181-270 días de vencido	0,00%	-	-	No
271-360 días de vencido	52,34%	65.706	(34.394)	No
Más de 360 días de vencido	100,00%	22.190.321	(22.190.321)	Si
		<b>1.074.440.337</b>	<b>(35.160.248)</b>	

El movimiento de la provisión por deterioro de valor relacionada con créditos comerciales y otras cuentas a cobrar durante el ejercicio se incluye en la Nota 14.

#### *Efectivo y equivalentes de efectivo*

El Grupo mantiene efectivo y equivalentes de efectivo sujeto a riesgo de crédito por US\$ 38.293.038 equivalentes a \$ 1.534.440.287 al 31 de diciembre de 2022 (US\$ 15.277.185 equivalentes a \$ 682.813.818 al 31 de diciembre de 2021).

El efectivo y equivalentes de efectivo es mantenido en bancos e instituciones bancarias de primera línea.

El Grupo considera que su efectivo y equivalentes de efectivo tienen un riesgo de crédito bajo con base a las calificaciones crediticias externas de las contrapartes.

En aplicación de la NIIF 9, el grupo reconoció una provisión por deterioro de US\$ 23.268 equivalentes a \$ 932.382 al 31 de diciembre de 2022 (US\$ 15.244 equivalentes a \$ 681.325 al 31 de diciembre de 2021).

### 22.3 Riesgo de liquidez

El detalle de los vencimientos contractuales de pasivos financieros se muestra a continuación. Los importes se presentan brutos y no descontados e incluyen los pagos estimados de intereses y excluyen el impacto de los acuerdos de compensación:

*En dólares estadounidenses*

31 de diciembre de 2022:

Pasivos financieros no derivados	Menor a 1 año	Entre 1 y 3 años	Mas de 3 años
Préstamos bancarios	18.604.477	28.604.477	-
Intereses y comisiones	1.504.668	73.067	-
Deudas comerciales y otras deudas	57.251.251	-	-
	<b>77.360.396</b>	<b>28.677.544</b>	-

31 de diciembre de 2021:

Pasivos financieros no derivados	Menor a 1 año	Entre 1 y 3 años	Mas de 3 años
Préstamos bancarios	6.000.000	43.359.436	-
Intereses y comisiones	863.647	-	-
Deudas comerciales y otras deudas	33.696.447	-	-
	<b>40.560.094</b>	<b>43.359.436</b>	-

*Expresadas en pesos uruguayos*

31 de diciembre de 2022:

Pasivos financieros no derivados	Menor a 1 año	Entre 1 y 3 años	Mas de 3 años
Préstamos bancarios	745.500.000	1.146.210.000	-
Intereses y comisiones	60.293.565	2.927.879	-
Deudas comerciales y otras deudas	2.294.114.898	-	-
	<b>3.099.908.463</b>	<b>1.149.137.879</b>	-

31 de diciembre de 2021:

Pasivos financieros no derivados	Menor a 1 año	Entre 1 y 3 años	Mas de 3 años
Préstamos bancarios	268.170.000	1.937.950.000	-
Intereses y comisiones	38.600.724	-	-
Deudas comerciales y otras deudas	1.506.062.617	-	-
	<b>1.812.833.341</b>	<b>1.937.950.000</b>	-

## 22.4 Riesgo de mercado

Riesgo de moneda

*Exposición al riesgo de moneda*

La exposición del Grupo al riesgo de moneda es la siguiente:

	31 de diciembre de 2022			31 de diciembre de 2021		
	Euro	\$	Total equivalente en \$	Euro	\$	Total equivalente en \$
<b>ACTIVO</b>						
<b>Activo no corriente</b>						
Pagos por adelantado	-	63.926.564	63.926.564	-	62.200.527	62.200.527
<b>Total activo no corriente</b>	-	<b>63.926.564</b>	<b>63.926.564</b>	-	<b>62.200.527</b>	<b>62.200.527</b>
<b>Activo corriente</b>						
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	-	155.736.655	155.736.655	-	128.031.913	128.031.913
Pagos por adelantado	-	446.948.998	446.948.998	-	287.211.573	287.211.573
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	634.942.732	634.942.732	-	42.992.573	42.992.573
<b>Total activo corriente</b>	-	<b>1.237.628.385</b>	<b>1.237.628.385</b>	-	<b>458.236.059</b>	<b>458.236.059</b>
<b>PASIVO</b>						
<b>Pasivo no corriente</b>						
Deudas financieras	-	(745.500.000)	(745.500.000)	-	(1.491.000.000)	(1.491.000.000)
<b>Total pasivo no corriente</b>	-	<b>(745.500.000)</b>	<b>(745.500.000)</b>	-	<b>(1.491.000.000)</b>	<b>(1.491.000.000)</b>
<b>Pasivo corriente</b>						
Préstamos y obligaciones	-	(805.793.565)	(805.793.565)	-	(37.614.797)	(37.614.797)
Deudas comerciales y otras deudas	(166.987)	(439.576.421)	(446.736.490)	(109.157)	(411.580.103)	(417.096.034)
Provisiones	-	(2.557.055)	(2.557.055)	-	(4.605.805)	(4.605.805)
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>(166.987)</b>	<b>(1.247.927.041)</b>	<b>(1.255.087.110)</b>	<b>(109.157)</b>	<b>(453.800.705)</b>	<b>(459.316.636)</b>
<b>Posición neta activa / (pasiva)</b>	<b>(166.987)</b>	<b>(691.872.092)</b>	<b>(699.032.161)</b>	<b>(109.157)</b>	<b>(1.424.364.119)</b>	<b>(1.429.880.050)</b>

### Análisis de sensibilidad

La moneda que origina mayor riesgo es el Peso Uruguayo. El fortalecimiento de un 10% en el Dólar estadounidense respecto al Peso Uruguayo al 31 de diciembre de 2022 habría aumentado/ (disminuido) el patrimonio y los resultados en los montos que se muestran a continuación. Este análisis supone que todas las otras variables, particularmente las tasas de interés, se mantienen constantes. El análisis se aplica de la misma manera para el 31 de diciembre de 2021.

	31 de diciembre de 2022			
	Impacto equivalente en US\$		Impacto equivalente en \$	
	Patrimonio	Resultados	Patrimonio	Resultados
Pesos uruguayos	1.569.650	1.569.650	69.187.209	69.187.209
	<b>1.569.650</b>	<b>1.569.650</b>	<b>69.187.209</b>	<b>69.187.209</b>
	31 de diciembre de 2021			
	Impacto equivalente en US\$		Impacto equivalente en \$	
	Patrimonio	Resultados	Patrimonio	Resultados
Pesos uruguayos	2.897.139	2.897.139	142.436.412	142.436.412
	<b>2.897.139</b>	<b>2.897.139</b>	<b>142.436.412</b>	<b>142.436.412</b>

El debilitamiento de un 10% en el Dólar Estadounidense contra Peso Uruguayo al 31 de diciembre de 2021 habría tenido el efecto opuesto en la moneda mencionada anteriormente para los montos indicados arriba, sobre la base de que todas las otras variables se mantienen constantes.

**Riesgo de tasa de interés**

El detalle de los activos y pasivos financieros que devengan intereses, presentados de acuerdo con su exposición al riesgo de tasa de interés, detallando las tasas efectivas de interés y su fecha más temprana de modificación, es el siguiente:

31 de diciembre de 2022											
Moneda de origen	Valor en libros	Tasa de interés	Valores nominales en \$				Valores nominales en US\$				
			Menor a 1 año	Entre 1 y 3 años	Mas de 3 años	Total	Menor a 1 año	Entre 1 y 3 años	Mas de 3 años	Total	
<b>Instrumentos de tasa fija</b>											
<b>Activos financieros</b>											
Letras de regulación monetaria	\$	601.491.810	11,25%	601.491.810	-	-	601.491.810	15.010.652	-	-	15.010.652
				<b>601.491.810</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>601.491.810</b>	<b>15.010.652</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15.010.652</b>
<b>Pasivos financieros</b>											
BROU	US\$	403.637.879	0,546%	-	400.710.000	-	400.710.000	-	10.000.000	-	10.000.000
				<b>-</b>	<b>400.710.000</b>	<b>-</b>	<b>400.710.000</b>	<b>-</b>	<b>10.000.000</b>	<b>-</b>	<b>10.000.000</b>
<b>Exposición neta activa</b>							<b>200.781.810</b>				<b>5.010.652</b>
<b>Instrumentos de tasa variable</b>											
<b>Pasivos financieros</b>											
<b>Préstamos bancarios</b>											
BROU	\$	1.551.293.565	ITLUP6meses+0,8bps	745.500.000	745.500.000	-	1.491.000.000	18.604.477	18.604.477	-	37.208.954
				<b>745.500.000</b>	<b>745.500.000</b>	<b>-</b>	<b>1.491.000.000</b>	<b>18.604.477</b>	<b>18.604.477</b>	<b>-</b>	<b>37.208.954</b>
<b>Exposición neta pasiva</b>							<b>1.491.000.000</b>				<b>37.208.954</b>
31 de diciembre de 2021											
Moneda de origen	Valor en libros	Tasa de interés	Valores nominales en \$				Valores nominales en US\$				
			Menor a 1 año	Entre 1 y 3 años	Mas de 3 años	Total	Menor a 1 año	Entre 1 y 3 años	Mas de 3 años	Total	
<b>Instrumentos de tasa fija</b>											
<b>Pasivos financieros</b>											
<b>Préstamos bancarios</b>											
BROU	US\$	447.764.200	0,546%	-	446.950.000	-	446.950.000	-	10.000.000	-	10.000.000
BROU	US\$	268.341.727	0,19%	268.170.000	-	-	268.170.000	6.000.000	-	-	6.000.000
				<b>268.170.000</b>	<b>446.950.000</b>	<b>-</b>	<b>715.120.000</b>	<b>6.000.000</b>	<b>10.000.000</b>	<b>-</b>	<b>16.000.000</b>
<b>Exposición neta pasiva</b>							<b>715.120.000</b>				<b>16.000.000</b>
<b>Instrumentos de tasa variable</b>											
<b>Pasivos financieros</b>											
<b>Préstamos bancarios</b>											
BROU	\$	1.528.614.797	ITLUP6meses+0,8bps	-	1.491.000.000	-	1.491.000.000	-	33.359.436	-	33.359.436
				<b>-</b>	<b>1.491.000.000</b>	<b>-</b>	<b>1.491.000.000</b>	<b>-</b>	<b>33.359.436</b>	<b>-</b>	<b>33.359.436</b>
<b>Exposición neta pasiva</b>							<b>1.491.000.000</b>				<b>33.359.436</b>

**Análisis de sensibilidad de flujo de efectivo para instrumentos de tasa variable**

Un incremento de un 1% en las tasas de interés aumentaría/ (disminuiría) el patrimonio y el resultado del ejercicio en los montos mostrados a continuación. Este análisis asume que todas las otras variables, en particular el tipo de cambio, se mantienen constantes. El análisis es realizado con la misma base al 31 de diciembre de 2021.

	31 de diciembre de 2022			
	Impacto equivalente en US\$		Impacto equivalente en \$	
	Patrimonio	Resultados	Patrimonio	Resultados
Pesos uruguayos	372.090	372.090	14.910.000	14.910.000
	<b>372.090</b>	<b>372.090</b>	<b>14.910.000</b>	<b>14.910.000</b>

	31 de diciembre de 2021			
	Impacto equivalente en US\$		Impacto equivalente en \$	
	Patrimonio	Resultados	Patrimonio	Resultados
Pesos uruguayos	333.594	333.594	14.910.000	14.910.000
	<b>333.594</b>	<b>333.594</b>	<b>14.910.000</b>	<b>14.910.000</b>

**Nota 23 – Arrendamientos**

El Grupo arrendaba las siguientes tierras donde efectuaba cultivos de materias primas según el siguiente detalle:

Ubicación Terreno	Arrendador	Precio base de referencia según contrato	Plazo del contrato
Localidad catastral de Belén, departamento de Salto (Padrón 138)	Enrique Salvador Austria	\$ 9.821 trimestrales	Noviembre 2021
Localidad catastral de Belén, departamento de Salto (Padrones 127, 129, 139, 151, 150)	Enrique Salvador Austria	US\$ 135 anuales por há	Noviembre 2021

Los arrendamientos anteriormente detallados fueron suscriptos hace varios años por lo que, anteriormente, se clasificaban como arrendamientos operativos según la NIC 17.

El Grupo también arrienda equipamientos y vehículos, que corresponde a arrendamientos de corto plazo y/o arrendamientos de activos de poco valor. El Grupo ha decidido no reconocer activos por derecho de uso ni pasivos por arrendamiento en relación con estos arrendamientos.

A continuación se presenta información sobre arrendamientos en los que el Grupo es el arrendatario:

**Activo por derecho de uso**

Los activos por derecho de uso relacionados con propiedades arrendadas que no cumplen con la definición de propiedades de inversión se presentan como propiedades, planta y equipo (ver Nota 16).

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	US\$	US\$	\$	\$
Saldo al 1° de enero	-	58.526	-	782.824
Adiciones	-	-	-	-
Depreciaciones del ejercicio	-	(58.526)	-	(803.846)
Ajuste por conversión	-	-	-	21.022
<b>Saldo al cierre</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Importes reconocidos en resultados

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	US\$	US\$	\$	\$
Intereses sobre pasivo por arrendamiento				
Costo por arrendamiento asociado a arrendamientos de corto plazo y de bajo valor	-	(488)	-	(21.400)
<b>Saldo al cierre</b>	<b>(197.732)</b>	<b>(219.703)</b>	<b>(8.095.797)</b>	<b>(9.574.880)</b>
	<b>(197.732)</b>	<b>(220.191)</b>	<b>(8.095.797)</b>	<b>(9.596.280)</b>

## Nota 24 – Garantías otorgadas

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el inmueble padrón 174 se encuentra hipotecado a favor del Banco Hipotecario del Uruguay garantizando créditos por un valor de UR 6.521,67 equivalente a \$ 9.773.831 y US\$ 243.913.

## Nota 25 – Saldos y transacciones con partes relacionadas

### 25.1 Personal clave

#### Saldos con personal clave

No existen saldos con directores y personal clave de la gerencia al 31 de diciembre de 2022 ni al 31 de diciembre de 2021.

#### Compensación recibida por el personal clave

El personal clave de la gerencia percibió en el presente ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 únicamente beneficios de corto plazo por un monto de \$ 5.505.115 equivalentes a US\$ 133.322 (\$ 4.290.578 equivalentes a US\$ 98.686 al 31 de diciembre de 2021).

#### Otras transacciones con personal clave

No existieron otras transacciones con directores y personal clave de la gerencia al 31 de diciembre de 2022 ni al 31 de diciembre de 2021.

### 25.2 Saldos con partes relacionadas

Los saldos con partes relacionadas son los siguientes:

	31 de diciembre de 2022				31 de diciembre de 2021			
	US\$	\$	Equivalente en US\$	Equivalente en \$	US\$	\$	Equivalente en US\$	Equivalente en \$
<b>Créditos com. y otras cuentas a cobrar</b>								
CABA S.A.	-	737.245	18.398	737.245	-	737.245	16.495	737.245
ANCAP	24.832.022	4.311.315	24.939.614	999.355.288	15.468.796	6.799.126	15.620.919	698.176.963
DUCSA	179.532	186.923	184.197	7.380.955	72.056	168.870	75.834	3.389.413
CELEMYR	-	-	-	-	-	-	-	-
ATS S.A.	-	-	-	-	2.440.000	-	54.592	2.440.000
			<b>25.142.209</b>	<b>1.007.473.488</b>			<b>15.767.840</b>	<b>704.743.621</b>
<b>Pagos por adelantado</b>								
ATS S.A.	-	2.001.621	49.952	2.001.621	-	-	-	-
CEMENTOS DEL PLATA	-	218.966	5.464	218.966	-	-	-	-
			<b>55.416</b>	<b>2.220.587</b>			<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Deudas comerciales y otras deudas</b>								
CABA S.A.	15.877	1.770.361	60.057	2.406.556	15.877	1.716.840	54.289	2.426.463
ANCAP	134.755	20.786.270	653.491	26.186.042	137.428	36.566.345	955.559	42.708.689
DUCSA	-	2.247.111	56.078	2.247.111	-	1.460.597	32.679	1.460.597
CONECTA S.A.	-	798.718	19.933	798.718	-	950.573	21.268	950.573
CEMENTOS DEL PLATA	-	-	-	-	-	-	-	-
ATS S.A.	61.417	8.783.334	280.612	11.244.389	-	399.244	8.933	399.244
			<b>1.070.171</b>	<b>42.882.816</b>			<b>1.072.728</b>	<b>47.945.566</b>

### 25.3 Transacciones con partes relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	US\$	\$	US\$	\$
<b>Con ANCAP</b>				
Ventas azúcar	-	188.535	-	474.790
Fletes	-	29.873.700	-	26.576.843
Venta de etanol/biodiesel	137.136.364	-	160.673.848	-
Venta alcoholes y solventes	-	3.169.739	-	6.670.320
Compra de combustibles y lubricantes	-	122.487.735	-	-
Compra de portland	-	3.123.537	-	-
Compra de solventes	-	-	-	97.873.934
Servicios contratados	-	1.866.970	-	-
Otros egresos	110.951	1.412.926	112.646	3.044.823
Otros ingresos	9.273	112.607	2.130	89.429
<b>Con CABA S.A.</b>				
Otros egresos	1.004	48.788	500	-
<b>Con DUCSA</b>				
Venta de alcoholes y solventes	-	1.287.833	-	3.248.866
Compra de combustibles y lubricantes	-	30.745.573	-	25.049.739
Otros egresos	10.513	-	11.547	-
Otros ingresos	1.342.892	-	788.294	-
<b>Con CELEMYR</b>				
Venta de azúcar	-	-	-	22.124
Otros egresos	-	416	-	-
<b>Con CEMENTOS DEL PLATA S.A.</b>				
Venta de alcoholes y solventes	-	-	-	1.740
Servicios contratados	-	-	-	-
Compra de portland	-	7.952.659	-	6.077.633
<b>Con ATS S.A.</b>				
Servicios contratados	-	153.034.703	-	42.800.394
Otros ingresos	-	900	-	-
<b>Con CONECTA S.A.</b>				
Compra de gas natural	-	5.556.847	-	11.223.845

### Nota 26 – Beneficios fiscales

En aplicación de la normativa fiscal vigente y aprovechando los beneficios fiscales concedidos a la Sociedad en las Resoluciones del Poder Ejecutivo que han declarado de interés nacional determinados proyectos (20/12/2007, 27/08/2008, 24/11/2008, 18/09/2013, 20/01/2014) la Sociedad consideró como exentos el valor llave derivado de la operativa con CALNU, los bienes de activo fijo que fueron incorporados a dichos proyectos, y los comprendidos en los beneficios otorgados por la Ley de Inversiones. En consecuencia, la aplicación de dichos beneficios significó una baja del patrimonio fiscal al 31 de diciembre de 2022 de \$ 3.824.855.044 equivalentes a US\$ 95.451.949 y de \$ 3.706.022.729 equivalentes a US\$ 82.918.061 al 31 de diciembre de 2021.

## Nota 27 – Información complementaria artículo 289 Ley N° 19.889

En cumplimiento del artículo 289 de la Ley N° 19.889 se expone la siguiente información de Alcoholes del Uruguay S.A. consolidado:

### 27.1 Número de funcionarios y variación en los últimos 5 ejercicios

Relación Funcional	2018	Variac.	2019	Variac.	2020	Variac.	2021	Variac.	2022	Variac.
Permanente	408	-2%	409	0%	433	6%	404	-7%	402	0%
Zafra (*)	408	1%	387	-5%	352	-9%	341	-3%	299	-12%
Contratado a término	1	-50%	2	100%	3	50%	6	100%	8	33%
	<b>817</b>		<b>798</b>		<b>788</b>		<b>751</b>		<b>709</b>	

(\*) trabajadores zafrales contratados en cada ejercicio.

### 27.2 Convenios colectivos vigentes

Los convenios colectivos con el personal vigentes durante el año 2022 fueron los siguientes:

Convenio colectivo entre ALUR - SOCA (Sindicato de Obreros de la Caña de Azúcar) suscrito con fecha 6 de octubre 2022, ratificado por Directorio con fecha 11 de octubre 2022, vigente entre el 1/5/2022 y el 30/04/2025.

*Beneficios especiales más significativos contenidos en dicho convenio:*

- Trabajos en días domingos con un plus de remuneración en épocas de zafra
- Partida especial en especie (azúcar) por un total de 120 KG al año
- 2 entregas al año de ropa de trabajo
- Partida fin de zafra
- Subsidio por transporte
- Beneficio por retiro jubilatorio
- Prima por antigüedad
- Pago extra por trabajo en feriados no laborables
- Partida por Alimentación
- Prima por matrimonio
- Licencia por fallecimiento de familiar
- Pago del carné de salud
- Prima por presentismo
- Premio producción (incluye mensual, Recuperación de azúcar y últimos 30 días)

Convenio colectivo ALUR - SEAP (Sindicato de empleados Alur Paysandú) El convenio regía hasta el 30/4/2021 y se suscribió una prórroga hasta el 30/4/2022. Posteriormente, se suscribió una nueva prórroga hasta el 30/11/2022 y en esa fecha nuevamente se prorrogó hasta el 31/12/2022.

Con fecha 01/12/2022 y ratificado por Directorio con fecha 26/12/2022, se suscribió un nuevo convenio vigente entre el 1/01/2023 y el 31/12/2025.

*Beneficios especiales más significativos contenidos en dicho convenio:*

- Pago extra por trabajo en feriados no laborables
- Ropa de trabajo (muda adicional al convenio de rama)
- Pago del carné de salud
- Pago extra por trabajo nocturno
- Incentivo jubilatorio
- Licencia por fallecimiento de familiar
- Prima por antigüedad
- Becas para estudiantes hijos de trabajadores

- Becas para guardería de hijos de trabajadores
- Subsidio por enfermedad
- Prima por presentismo
- Pago de remuneración variable por producción

Convenio colectivo ALUR-STAA (Sindicato de Trabajadores AgroAlur), suscrito con fecha 27/10/2022, ratificado por Directorio con fecha 15/12/2022, vigente entre el 01/06/2022 y el 30/04/2025. Anteriormente, regía el Convenio entre AGROALUR-STAA, el que fue prorrogado hasta el 31/05/2022.

Además se encuentran vigentes los siguientes acuerdos exclusivos para el personal de la Industria Química:

Convenio colectivo entre Asociación de Industrias Químicas del Uruguay (ASIQR) y Sindicato de Trabajadores de la Industria Química (STIQ), presentado ante Consejo de Salarios del Grupo N°7 "Industria Química del medicamento, farmacéutica, de combustible y afines" Subgrupo N°2 "Productos químicos, sustancias químicas y sus productos", suscrito de fecha 19 de julio 2022, con vigencia 1 de julio 2022 hasta el 30 de junio 2023.

Convenio colectivo bipartito firmado entre la Asociación de Industrias Químicas del Uruguay (ASIQR) y el Sindicato de Trabajadores de la Industria Química (STIQ) de fecha 27/11/2018 vigente entre el 27/11/2018 y el 1/1/2024.

Los trabajadores amparados por dichos convenios no tienen beneficios adicionales a los establecidos en los mismos.

### 27.3 Ingresos desagregados por división

*En dólares estadounidenses*

Concepto	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Biocombustibles, Coproductos y Derivados	Alcoholes y Solventes	Biocombustibles, Coproductos y Derivados	Alcoholes y Solventes
	US\$	US\$	US\$	US\$
Ingresos netos	254.550.928	5.294.436	230.392.815	5.773.654
Otros ingresos	7.331.514	-	4.741.083	-
Resultado por deterioro de créditos comerciales y otros cuentas a cobrar	17.342	-	-	-
Ingresos financieros	395.238	-	1.605.308	-
	<b>262.295.022</b>	<b>5.294.436</b>	<b>236.739.206</b>	<b>5.773.654</b>

*Expresadas en pesos uruguayos*

Concepto	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Biocombustibles, Coproductos y Derivados	Alcoholes y Solventes	Biocombustibles, Coproductos y Derivados	Alcoholes y Solventes
	\$	\$	\$	\$
Ingresos netos	10.399.569.717	218.152.929	10.072.164.294	254.289.656
Otros ingresos	295.883.490	-	207.026.054	-
Resultado por deterioro de créditos comerciales y otros cuentas a cobrar	675.824	-	-	-
Ingresos financieros	15.659.973	-	70.016.973	-
	<b>10.711.789.004</b>	<b>218.152.929</b>	<b>10.349.207.321</b>	<b>254.289.656</b>

## 27.4 Egresos desagregados por división

En dólares estadounidenses

Concepto	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Biocombustibles, Coproductos y Derivados	Alcoholes y Solventes	Biocombustibles, Coproductos y Derivados	Alcoholes y Solventes
	US\$	US\$	US\$	US\$
Costo de ventas	225.792.048	4.121.417	200.313.254	4.412.131
Descuentos concedidos	-	470.905	-	316.015
Gastos de distribución	1.183.665	272.217	1.628.357	252.445
Gastos de administración y ventas	20.090.025	163.462	16.826.126	129.775
Otros gastos	7.004.631	-	12.153.208	-
Resultado por deterioro de créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	-	-	218.073	-
Costos financieros	7.282.244	-	1.828.006	35.776
Gasto por impuesto a la renta	7.533	-	21.822	-
	<b>261.360.146</b>	<b>5.028.001</b>	<b>232.988.846</b>	<b>5.146.142</b>

Expresadas en pesos uruguayos

Concepto	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Biocombustibles, Coproductos y Derivados	Alcoholes y Solventes	Biocombustibles, Coproductos y Derivados	Alcoholes y Solventes
	\$	\$	\$	\$
Costo de ventas	9.225.525.431	168.525.528	8.729.517.386	192.281.815
Descuentos concedidos	-	19.343.058	18.879.146	16.077.111
Gastos de distribución	48.073.923	11.184.092	71.010.216	10.990.642
Gastos de administración y ventas	820.878.671	6.749.612	732.754.157	5.642.239
Otros gastos	282.611.647	-	538.486.190	-
Resultado por deterioro de créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	-	-	9.553.150	-
Costos financieros	298.912.092	-	79.812.652	1.555.447
Gasto por impuesto a la renta	313.060	-	950.885	-
	<b>10.676.314.824</b>	<b>205.802.290</b>	<b>10.180.963.782</b>	<b>226.547.254</b>

## 27.5 Tributos abonados

	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2021
	US\$	US\$	\$	\$
Impuesto al Patrimonio	885.891	744.122	35.498.553	33.258.533
Impuesto a la Renta de las Actividades Económicas	11.783	20.310	472.153	907.777
Impuesto de Control de las Sociedades Anónimas	1.111	922	44.512	41.216
Impuesto al Valor Agregado	1.757.821	4.475.815	70.437.639	200.046.541
Impuesto Específico Interno	768	-	30.768	-
Impuesto a la Renta de las Personas Físicas Retenido	215.197	75.971	8.623.175	3.395.520
Impuesto a la Renta de los No Residentes Retenido	113.947	38.095	4.565.979	1.702.677
IVA e IRAE Retenido	1.816.900	1.515.917	72.805.017	67.753.896
Impuesto a la Enajenación de Bienes Agropecuarios Retenido	49.680	54.490	1.990.727	2.435.434
Tasa URSEA	16.147	420	647.023	18.755
Impuesto Primaria	214	179	8.584	7.991
	<b>4.869.459</b>	<b>6.926.241</b>	<b>195.124.130</b>	<b>309.568.340</b>

## 27.6 Detalle de las transferencias a rentas generales

Durante los ejercicios 2022 y 2021 no se realizaron versiones de fondos a rentas generales.

**27.7 Remuneración directores y gerentes**

Las compensaciones recibidas por el personal clave se detallan en la Nota 25.1.

**Nota 28 – Hechos posteriores**

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados no existen hechos posteriores que puedan afectar los estados financieros al 31 de diciembre 2022 en forma significativa.



[grantthornton.com.uy](http://grantthornton.com.uy) - [grantthornton.com.py](http://grantthornton.com.py)

---

**MONTEVIDEO**  
**PUNTA DEL ESTE**  
**WTC MONTEVIDEO ZONA FRANCA**  
**WTC ASUNCIÓN PARAGUAY**

Grant Thornton Uruguay - Paraguay es firma miembro de Grant Thornton International con más de 700 oficinas en todo el mundo en más de 135 países.