

Alcoholes del Uruguay S.A.

Estados Financieros Individuales
31 de diciembre de 2023



Contenido

	Página
Dictamen de los Auditores Independientes	2
Estado de Situación Financiera Individual al 31 diciembre de 2023	6
Estado de Resultados Individual por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023	7
Estado de Resultados Integral Individual por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023	8
Estado de Cambios en el Patrimonio Individual por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023	9
Estado de Flujos de Efectivo Individual por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023	11
Notas a los Estados Financieros Individuales al 31 de diciembre de 2023	12

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 individuales de Alcoholes del Uruguay S.A. (“la Sociedad”) que se adjuntan, que comprenden el Estado de Situación Financiera Individual al 31 de diciembre de 2023, los correspondientes Estado de Resultados Individual, Estado de Resultados Integral Individual, Estado de Cambios en el Patrimonio Individual y Estado de Flujos de Efectivo Individual 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 2023, 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 Individuales* de nuestro informe.

Somos independientes de la Sociedad 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 2023*”, pero no incluye los estados financieros individuales y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros individuales 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 individuales, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la otra información es significativamente inconsistente con los estados financieros individuales 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

Grupo Económico

Llamamos la atención a las Notas 1 y 24 de los estados financieros individuales donde se menciona que la Sociedad es parte de un grupo económico mayor y desarrolla actividades significativas con partes relacionadas. Los resultados de la Sociedad 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.

Estados financieros individuales

Llamamos la atención a la Nota 1 de los estados financieros individuales, donde se expresa que los estados financieros mencionados han sido preparados para presentar la situación financiera no consolidada de Alcoholes del Uruguay S.A. de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, antes de proceder a la consolidación línea a línea de sus estados financieros con los de la subsidiaria detallada en la Nota 1. En consecuencia, para su adecuada interpretación, estos estados financieros individuales deben ser leídos y analizados conjuntamente con los estados financieros consolidados de Alcoholes del Uruguay S.A. y su subsidiaria, los que son requeridos por la legislación vigente. Nuestra opinión no se modifica con respecto a este asunto.

Responsabilidad de la administración y los encargados del gobierno de la Sociedad por los Estados Financieros Individuales

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 de la Sociedad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Sociedad 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.

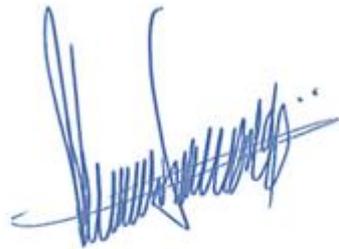
Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los Estados Financieros Individuales

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
20 de febrero de 2024



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 de la Sociedad.
- 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 de la Sociedad 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 la Sociedad 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 de la Sociedad 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 de la Sociedad 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 Individual al 31 de diciembre de 2023

(cifras en dólares estadounidenses y expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	US\$		\$	
		31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Activo					
Activo no corriente					
Propiedades, planta y equipo	15	125.792.418	133.565.571	4.908.671.766	5.352.105.990
Activos intangibles	15	117.779	165.824	4.595.959	6.644.733
Inversiones en subsidiarias	16	170.173	177.777	6.640.504	7.123.706
Pagos por adelantado	14	533.318	1.595.335	20.811.128	63.926.564
Total de activo no corriente		126.613.688	135.504.507	4.940.719.357	5.429.800.993
Activo corriente					
Inventarios	12	40.156.561	63.037.666	1.566.989.316	2.525.982.330
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	13	26.604.400	32.374.876	1.038.156.962	1.297.293.744
Pagos por adelantado	14	6.694.204	8.239.230	261.221.315	330.154.219
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.15	39.174.017	38.258.609	1.528.648.500	1.533.060.710
Total de activo corriente		112.629.182	141.910.381	4.395.016.093	5.686.491.003
Total de activo		239.242.870	277.414.888	9.335.735.450	11.116.291.996
Patrimonio					
Aportes de propietarios	17	137.041.412	137.041.412	3.314.484.995	3.314.484.995
Resultado por conversión de aportes de propietarios		-	-	2.033.144.983	2.176.901.424
Reserva legal		1.629.412	1.545.801	67.668.134	64.309.740
Resultado por conversión reserva legal		-	-	(4.085.216)	(2.367.945)
Otras reservas		(59.297)	(64.164)	(3.606.040)	(3.606.040)
Resultado por conversión reservas		-	-	-	373.072
Resultados acumulados		28.720.627	27.132.022	1.219.194.528	1.155.385.045
Resultado del ejercicio		8.577.867	1.672.216	328.423.574	67.167.877
Resultado por conversión de resultados acumulados		-	-	(90.864.420)	(67.676.519)
Total de patrimonio		175.910.021	167.327.287	6.864.360.538	6.704.971.649
Pasivo					
Pasivo no corriente					
Préstamos y obligaciones	18	-	28.677.544	-	1.149.137.879
Total de pasivo no corriente		-	28.677.544	-	1.149.137.879
Pasivo corriente					
Préstamos y obligaciones	18	29.909.519	20.109.145	1.167.129.237	805.793.565
Deudas comerciales y otras deudas	19	32.795.097	61.237.099	1.279.730.782	2.453.831.848
Provisiones	20	628.233	63.813	24.514.893	2.557.055
Total de pasivo corriente		63.332.849	81.410.057	2.471.374.912	3.262.182.468
Total de pasivo		63.332.849	110.087.601	2.471.374.912	4.411.320.347
Total de pasivo y patrimonio		239.242.870	277.414.888	9.335.735.450	11.116.291.996

Las notas 1 a 27 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros individuales.

Estado de Resultados Individual por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

(cifras en dólares estadounidenses y expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	US\$		\$	
		31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Operaciones continuadas					
Ingresos netos	6	259.106.882	259.864.632	10.044.550.529	10.618.543.307
Costo de ventas	8	(220.617.361)	(229.959.414)	(8.558.114.477)	(9.395.988.290)
Ganancia bruta		38.489.521	29.905.218	1.486.436.052	1.222.555.017
Otros ingresos	7	5.021.103	7.337.300	196.501.854	296.116.610
Gastos de distribución	8	(1.401.527)	(1.455.882)	(54.188.024)	(59.258.015)
Gastos de administración y ventas	8	(26.429.428)	(20.237.032)	(1.023.909.181)	(826.930.509)
Resultado por deterioro de créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		10.443	17.342	404.028	675.824
Otros gastos	7	(4.609.197)	(7.003.551)	(180.505.721)	(282.568.230)
Resultado operativo		11.080.915	8.563.395	424.739.008	350.590.697
Ingresos financieros	9	768.286	395.238	29.853.694	15.659.973
Costos financieros	9	(3.266.102)	(7.281.907)	(125.967.048)	(298.898.233)
Resultados financieros netos		(2.497.816)	(6.886.669)	(96.113.354)	(283.238.260)
Resultado antes de impuestos		8.583.099	1.676.726	328.625.654	67.352.437
Gasto por impuesto a la renta	11	(5.232)	(4.510)	(202.080)	(184.560)
Resultado del ejercicio		8.577.867	1.672.216	328.423.574	67.167.877

Las notas 1 a 27 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros individuales.

Estado de Resultados Integral Individual por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

(cifras en dólares estadounidenses y expresadas en pesos uruguayos)

	US\$		\$	
	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Resultado del ejercicio	8.577.867	1.672.216	328.423.574	67.167.877
Otro resultado integral				
Ítems que nunca serán reclasificados a resultados				
Diferencias por conversión	-	-	(169.034.685)	(765.352.971)
	-	-	(169.034.685)	(765.352.971)
Ítems que son o pueden ser reclasificados a resultados				
Cambios en valor razonable - Instrumentos de cobertura	-	1.071.400	-	47.886.223
Resultado por conversión de negocios en el extranjero	4.867	17.824	-	-
	4.867	1.089.224	-	47.886.223
Otros resultados integrales, neto de impuesto a la renta	4.867	1.089.224	(169.034.685)	(717.466.748)
Resultado integral total del ejercicio	8.582.734	2.761.440	159.388.889	(650.298.871)

Las notas 1 a 27 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros individuales.

Estado de Cambios en el Patrimonio Individual por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

(cifras en dólares estadounidenses)

	Notas	Aportes de propietarios	Reservas	Resultados acumulados	Patrimonio total
Saldos al 1 de enero de 2022		137.041.412	155.533	27.368.902	164.565.847
Movimientos del ejercicio					
Constitución de reserva legal	17.2	-	236.880	(236.880)	-
Transacciones con propietarios		-	236.880	(236.880)	-
Otro resultado integral del ejercicio		-	1.089.224	-	1.089.224
Resultado del ejercicio		-	-	1.672.216	1.672.216
Resultado integral del ejercicio		-	1.089.224	1.672.216	2.761.440
Saldos al 31 de diciembre de 2022		137.041.412	1.481.637	28.804.238	167.327.287
Movimientos del ejercicio					
Constitución de reserva legal	17.2	-	83.611	(83.611)	-
Transacciones con propietarios		-	83.611	(83.611)	-
Otro resultado integral del ejercicio		-	4.867	-	4.867
Resultado del ejercicio		-	-	8.577.867	8.577.867
Resultado integral del ejercicio		-	4.867	8.577.867	8.582.734
Saldos al 31 de diciembre de 2023		137.041.412	1.570.115	37.298.494	175.910.021

Las notas 1 a 27 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros individuales.

Estado de Cambios en el Patrimonio Individual por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

(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	Patrimonio total
Saldos al 1 de enero de 2022		3.314.484.995	2.810.580.912	3.026.058	3.983.924	1.165.176.464	58.018.167	7.355.270.520
Movimientos del ejercicio								
Constitución de reserva legal	17.2	-	-	9.791.419	-	(9.791.419)	-	-
Transacciones con propietarios		-	-	9.791.419	-	(9.791.419)	-	-
Otro resultado integral del ejercicio		-	(633.679.488)	47.886.223	(5.978.797)	-	(125.694.686)	(717.466.748)
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	67.167.877	-	67.167.877
Resultado integral del ejercicio		-	(633.679.488)	47.886.223	(5.978.797)	67.167.877	(125.694.686)	(650.298.871)
Saldos al 31 de diciembre de 2022		3.314.484.995	2.176.901.424	60.703.700	(1.994.873)	1.222.552.922	(67.676.519)	6.704.971.649
Movimientos del ejercicio								
Constitución de reserva legal	17.2	-	-	3.358.394	-	(3.358.394)	-	-
Transacciones con propietarios		-	-	3.358.394	-	(3.358.394)	-	-
Otro resultado integral del ejercicio		-	(143.756.441)	-	(2.090.343)	-	(23.187.901)	(169.034.685)
Resultado del ejercicio		-	-	-	-	328.423.574	-	328.423.574
Resultado integral del ejercicio		-	(143.756.441)	-	(2.090.343)	328.423.574	(23.187.901)	159.388.889
Saldos al 31 de diciembre de 2023		3.314.484.995	2.033.144.983	64.062.094	(4.085.216)	1.547.618.102	(90.864.420)	6.864.360.538

Las notas 1 a 27 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros individuales.

Estado de Flujos de Efectivo Individual por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

(cifras en dólares estadounidenses y expresadas en pesos uruguayos)

	Notas	US\$		\$	
		31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Actividades de operación					
Resultado del ejercicio		8.577.867	1.672.216	328.423.574	67.167.877
Ajustes por:					
Amortizaciones y depreciaciones	15	11.054.490	10.951.169	427.687.164	452.195.704
Resultado por deterioro de inventarios	12	418.788	391.358	16.488.577	15.682.114
Resultados financieros netos		2.869.778	3.570.584	110.576.171	146.174.530
Inversiones en subsidiarias	16	12.471	(5.786)	483.202	(233.120)
Resultado por venta/baja de propiedades, planta y equipo		(72.908)	(88.377)	(2.790.109)	(3.649.500)
Resultado por deterioro de créditos comerciales y otras cuentas por cobrar	13	(10.443)	(17.342)	(404.028)	(675.824)
Resultado por deterioro de pagos anticipados	14	267.108	-	10.423.107	-
Provisión para juicios	20	593.461	(51.128)	22.878.238	(2.048.750)
Diferencia de cambio por deudas financieras		1.397.604	3.920.796	52.164.739	159.545.865
Gastos por impuestos	11	5.232	4.510	202.080	184.560
Resultado operativo después de ajustes		25.113.448	20.348.000	966.132.715	834.343.456
(Aumento)/Disminución de activos y pasivos operativos					
Inventarios		22.462.317	2.339.208	868.758.494	97.068.459
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar		5.780.919	(9.131.067)	223.657.974	(377.080.363)
Pagos por adelantado		2.602.066	(992.486)	100.650.660	(51.642.004)
Deudas comerciales y otras deudas		(28.344.928)	21.666.550	(1.096.646.374)	896.968.372
Provisiones		(29.041)	11.891	(1.041.412)	428.594
Cambios en activos y pasivos operativos		2.471.333	13.894.096	95.379.342	565.743.058
Impuesto a la renta pagado		(5.232)	(4.510)	(202.080)	(184.560)
Flujos netos de efectivo por actividades de operación		27.579.549	34.237.586	1.061.309.977	1.399.901.954
Actividades de inversión					
Ingresos por venta de propiedades, planta y equipo		251.679	126.047	9.706.491	5.159.007
Adquisición de propiedades, planta y equipo y activos intangibles	15	(3.412.063)	(2.176.182)	(131.154.077)	(88.459.696)
Flujos netos de efectivo por actividades de inversión		(3.160.384)	(2.050.135)	(121.447.586)	(83.300.689)
Actividades de financiación					
Pagos de deudas financieras		(19.439.574)	(6.000.000)	(745.500.000)	(240.426.000)
Pago de intereses		(4.064.183)	(3.161.344)	(156.288.866)	(131.130.940)
Flujos netos de efectivo por actividades de financiación		(23.503.757)	(9.161.344)	(901.788.866)	(371.556.940)
Incremento / (Disminución) neto de efectivo y equivalentes		915.408	23.026.107	38.073.525	945.044.325
Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio		38.258.609	15.232.502	1.533.060.710	680.816.729
Resultado por conversión		-	-	(42.485.735)	(92.800.344)
Efectivo y equivalentes al cierre del ejercicio	3.15	39.174.017	38.258.609	1.528.648.500	1.533.060.710

Las notas 1 a 27 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros individuales.

Notas a los Estados Financieros Individuales al 31 de diciembre de 2023

Nota 1 – Información básica sobre la Sociedad

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.

En consecuencia, la Sociedad 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 pasado ejercicio Agroalur S.A. decidió cesar sus actividades y a partir del mes de abril de 2022 la totalidad del personal de Agroalur S.A. fue absorbido por Alcoholes del Uruguay S.A. Actualmente la misma no mantiene negocios ni actividades operativas.

1.4 Contexto operacional

La modificación de la normativa nacional que regula la mezcla de biocombustibles ha llevado a la Sociedad a definir acciones buscando nuevos negocios con el objetivo de optimizar las capacidades industriales instaladas y contratadas.

A su vez, el mercado internacional de biocombustibles y materias primas asociadas a la producción de dichos biocombustibles, dinámico y desafiante, con nuevas regulaciones, es fuente de nuevas oportunidades para la empresa.

En este contexto, para el 2024 la empresa tiene como uno de sus principales objetivos avanzar en el proyecto de e-Fuels en Planta Paysandú, el cual tuvo un paso decisivo en el 2023 con la selección de la empresa HIF-Global para el análisis de factibilidad. Este proyecto plantea aprovechar las emisiones de CO₂ biogénico de la planta de Paysandú, generadas en la fermentación de granos y en la combustión de biomasa, sumado a CO₂ biogénico proveniente de combustión de residuos forestales para la producción de combustible sintético renovable.

Por otra parte, en 2023 también se avanzó en el estudio de factibilidad para la producción de SAF, que se trata de un combustible de aviación sostenible a partir de materias primas estandarizadas y certificadas, oleaginosos y grasa animal, suministradas por ALUR (proceso HEFA).

Finalmente, se seguirá trabajando en la apertura de nuevos mercados para la colocación de los productos derivados del negocio Oleaginosos en el exterior, así como también se continuará con la producción y venta de bioetanol a ANCAP y otros destinos.

Nota 2 – Bases de preparación de los estados financieros individuales

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros individuales 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).

Los presentes estados financieros individuales han sido emitidos al solo efecto de cumplir con requerimientos legales y deben ser leídos conjuntamente con los estados financieros consolidados, que también son requeridos por las normas vigentes.

La referencia a estados financieros “individuales” en el presente informe equivale a los estados financieros “separados” de acuerdo a las NIIF.

2.2 Bases de medición de los estados financieros

Los presentes estados financieros individuales 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 Fecha de aprobación de los estados financieros individuales

Los presentes estados financieros individuales al 31 de diciembre de 2023 han sido aprobados por el Directorio el 20 de febrero de 2024, 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.

2.5 Información comparativa

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

2.6 Uso de estimaciones contables y juicios

La preparación de los estados financieros individuales de acuerdo con las NIIF requiere por parte de la Dirección de la Sociedad la aplicación de estimaciones contables relevantes y la realización de juicios y supuestos en el proceso de aplicación de las políticas contables que afectan a los importes de activos y pasivos registrados y los activos y pasivos contingentes revelados a la fecha de la emisión de los presentes estados financieros individuales, 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 de la Sociedad se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2023, 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 individuales, los juicios significativos de la Dirección de la Sociedad en la aplicación de las políticas contables y las causas claves de incertidumbre de la información fueron los mismos que los aplicados a los estados financieros individuales al 31 de diciembre de 2022 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 2023 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 de la Sociedad 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, la Sociedad utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (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.

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

Nota 3 – Principales políticas y prácticas contables aplicadas

Excepto por lo expresado en la Nota 3.1, las políticas contables aplicadas por la Sociedad para la preparación y presentación de los presentes estados financieros individuales son las mismas que las aplicadas por la Sociedad en sus estados financieros individuales al 31 de diciembre de 2022 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 de la Sociedad, dado que no son relevantes para el mismo o los tratamientos contables requeridos son consistentes con las políticas actualmente aplicadas.

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 la Sociedad respecto a la moneda funcional, el promedio y cierre de los estados financieros:

	Promedio		Cierre	
	31.12.23	31.12.22	31.12.23	31.12.22
Pesos uruguayos/ Dólares estadounidenses	38,689	41,292	39,022	40,071
Euros/ Dólares estadounidenses	0,925	0,943	0,905	0,935

3.3 Instrumentos financieros

Instrumentos financieros no derivados

Inicialmente la Sociedad 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 la Sociedad se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

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

Activos financieros

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

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

Activos financieros a VRCCR	Son medidos a valor razonable. Pérdidas y ganancias netas, incluyendo intereses e ingresos por dividendos, son reconocidos en resultados.
Activos financieros a costo amortizado	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.
Instrumentos de deuda a VRCORI	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.
Instrumentos de patrimonio a VRCORI	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 la Sociedad cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer ejercicio sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.

La Sociedad 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.

La Sociedad da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. La Sociedad también da de baja 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

La Sociedad 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

La Sociedad 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.

La Sociedad mide las estimaciones de pérdidas por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por 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, la Sociedad 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.

La Sociedad considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- no es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo a la Sociedad, 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.

La Sociedad 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 a la Sociedad de acuerdo con el contrato y los flujos de efectivo que la Sociedad espera recibir), utilizando una tasa de interés efectiva del activo financiero.

Activos financieros con deterioro crediticio

En cada fecha de presentación, la Sociedad 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 de la Sociedad, diferentes de inventarios e impuestos diferidos, son revisados a la fecha de cada estado financiero para determinar si existe un indicio de deterioro.

Si 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

La Sociedad 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 Provisiones

Una provisión se reconoce si, como resultado de un evento pasado, la Sociedad 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.

3.9 Arrendamientos

Arrendamientos como arrendatario

Al inicio de un contrato, la Sociedad 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, la Sociedad utiliza la definición de arrendamiento en la NIIF 16.

La Sociedad 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 dismantelar 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 a la Sociedad al final del período o que el costo del activo por derecho de uso refleje que la Sociedad 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 de la Sociedad. El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

La Sociedad 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

La Sociedad 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. La Sociedad reconoce los pagos de arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en base lineal durante el plazo del arrendamiento.

3.10 Inversiones

La inversión en Agroalur S.A. se valúa mediante el método de participación. De acuerdo con este método la inversión se registra inicialmente a su costo, y es ajustada posteriormente en función de los cambios que experimenta, tras la adquisición, la porción de activos netos de la empresa que corresponde a la Sociedad.

Las ganancias o pérdidas correspondientes a cambios en el valor patrimonial proporcional son reconocidas en el Estado de Resultados.

3.11 Beneficios a los empleados

Beneficios a corto plazo

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

Se reconoce un pasivo por el monto que se espera pagar en efectivo a corto plazo o mediante planes de participación de los empleados en los resultados si la Sociedad 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, la Sociedad 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 Individual se definió fondos igual a efectivo y equivalentes de efectivo.

	US\$		\$	
	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Corriente				
Saldos en caja	2.960	3.638	115.493	145.774
Saldos en bancos	27.778.261	23.267.587	1.083.963.302	932.355.508
Letras de regulación monetaria	11.420.575	15.010.652	445.653.707	601.491.810
Previsión para efectivo y equivalentes de efectivo	(27.779)	(23.268)	(1.084.002)	(932.382)
Efectivo y equivalentes de efectivo	39.174.017	38.258.609	1.528.648.500	1.533.060.710

Nota 4 – Nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros individuales, 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 2023 y tampoco han sido adoptadas anticipadamente por la Sociedad.

Si bien la Sociedad 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 individuales de la Sociedad.

Nota 5 – Administración de riesgo financiero

5.1 General

La Sociedad está expuesta 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 de la Sociedad. La Gerencia es responsable por el desarrollo y el monitoreo de la administración del riesgo de la Sociedad 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 la Sociedad 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 la Sociedad 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 de la Sociedad 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 la Sociedad no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen. En enfoque de la Sociedad 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 de la Sociedad.

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 de la Sociedad 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 2023 y 2022, 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 la Sociedad.

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 la Sociedad.

Riesgo de otros precios de mercado

La Sociedad 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 y flujo de efectivo

La Sociedad ha incurrido en la contratación de cobertura mediante instrumentos financieros derivados. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el valor razonable neto de las operaciones abiertas por instrumentos financieros derivados se aproxima a US\$ cero.

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	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Nacional	229.210.242	233.595.252	158.461.829	139.343.815
Otros países	32.398.583	28.254.916	-	-
Total de Ingresos brutos	261.608.825	261.850.168	158.461.829	139.343.815
Desc., bonif. e lmesi ingresos nacionales	(2.501.943)	(1.985.536)	-	-
Desc., bonif. e lmesi ingresos otros países	-	-	-	-
Total Ingresos netos	259.106.882	259.864.632	158.461.829	139.343.815

Expresadas en pesos uruguayos

	\$		\$	
	Operaciones Continuas		Operaciones con empresas vinculadas	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Nacional	8.877.308.456	9.551.985.109	6.130.270.251	5.753.101.647
Otros países	1.264.295.891	1.147.829.557	-	-
Total de Ingresos brutos	10.141.604.347	10.699.814.666	6.130.270.251	5.753.101.647
Desc., bonif. e lmesi ingresos nacionales	(97.053.818)	(81.271.359)	-	-
Desc., bonif. e lmesi ingresos otros países	-	-	-	-
Total Ingresos netos	10.044.550.529	10.618.543.307	6.130.270.251	5.753.101.647

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	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Biocombustibles	159.134.843	148.004.343	154.590.550	137.136.364
Azúcar	22.291.829	20.280.397	560	4.623
Alimento animal	36.744.743	52.135.808	-	-
Alcoholes y solventes	4.812.272	5.765.341	95.576	114.757
Otros	38.625.138	35.664.279	3.775.143	2.088.071
Total Ingresos Brutos	261.608.825	261.850.168	158.461.829	139.343.815
Azúcar	(1.968.908)	(1.367.001)	-	-
Alimento animal	(27.766)	(79.684)	-	-
Alcoholes y solventes	(492.624)	(470.905)	-	-
Otros	(12.645)	(67.946)	-	-
Desc., Bonif. e lmesi por producto	(2.501.943)	(1.985.536)	-	-
Total Ingresos Netos	259.106.882	259.864.632	158.461.829	139.343.815

Expresadas en pesos uruguayos

	\$		\$	
	Operaciones Continuas		Operaciones con empresas vinculadas	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Biocombustibles	6.161.266.840	6.105.989.045	5.980.953.783	5.662.634.729
Azúcar	864.953.836	832.940.096	19.313	188.535
Alimento animal	1.427.236.176	2.145.672.986	-	-
Alcoholes y solventes	186.903.807	237.495.987	3.710.872	4.457.572
Otros	1.501.243.688	1.377.716.552	145.586.283	85.820.811
Total Ingresos Brutos	10.141.604.347	10.699.814.666	6.130.270.251	5.753.101.647
Azúcar	(76.329.382)	(55.911.744)	-	-
Alimento animal	(1.086.631)	(3.231.182)	-	-
Alcoholes y solventes	(19.141.795)	(19.343.058)	-	-
Otros	(496.010)	(2.785.375)	-	-
Desc., Bonif. e lmesi por producto	(97.053.818)	(81.271.359)	-	-
Total Ingresos Netos	10.044.550.529	10.618.543.307	6.130.270.251	5.753.101.647

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

En dólares estadounidenses

	US\$		US\$	
	Operaciones Continuas		Operaciones con empresas vinculadas	
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Bs y Servicios transf. en un momento en el tiempo	261.608.825	261.850.168	158.461.829	139.343.815
Total Ingresos Brutos	261.608.825	261.850.168	158.461.829	139.343.815
Descuentos, Bonificaciones e lmesi				
Bs y Servicios transf. en un momento en el tiempo	(2.501.943)	(1.985.536)	-	-
Total Ingresos Netos	259.106.882	259.864.632	158.461.829	139.343.815

Expresadas en pesos uruguayos

	\$		\$	
	Operaciones Continuas		Operaciones con empresas vinculadas	
	\$	\$	\$	\$
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2022
Bs y Servicios transf. en un momento en el tiempo	10.141.604.347	10.699.814.666	6.130.270.251	5.753.101.647
Total Ingresos Brutos	10.141.604.347	10.699.814.666	6.130.270.251	5.753.101.647
Descuentos, Bonificaciones e lmesi				
Bs y Servicios transf. en un momento en el tiempo	(97.053.818)	(81.271.359)	-	-
Total Ingresos Netos	10.044.550.529	10.618.543.307	6.130.270.251	5.753.101.647

Nota 7 – Otros ingresos y otros gastos

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

	US\$		\$	
	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Otros ingresos				
Resultado por inversión (Nota 16)	-	5.786	-	233.120
Otras ventas varias	5.021.103	7.331.514	196.501.854	295.883.490
Total	5.021.103	7.337.300	196.501.854	296.116.610
Otros gastos				
Resultado por inversión (Nota 16)	(12.471)	-	(483.202)	-
Gastos diversos	(4.596.726)	(7.003.551)	(180.022.519)	(282.568.230)
Total	(4.609.197)	(7.003.551)	(180.505.721)	(282.568.230)

Nota 8 – Gastos por naturaleza

El detalle de los gastos por naturaleza es el siguiente:

En dólares estadounidenses

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
	US\$	US\$
Cambios en inventarios	(169.435.645)	(183.038.936)
Beneficios a los empleados (Nota 10)	(29.739.426)	(26.050.421)
Depreciaciones y amortizaciones (Nota 15)	(11.054.490)	(10.951.169)
Fletes	(3.226.329)	(2.695.756)
Impuestos, tasas y contribuciones	(1.432.731)	(1.175.091)
Honorarios y servicios contratados	(15.379.222)	(13.903.974)
Publicidad	(306.886)	(356.890)
Mantenimiento	(10.055.963)	(8.904.675)
Gastos por arrendamiento (Nota 22)	(235.292)	(197.732)
Deudores incobrables (Notas 14 y 20)	(863.795)	1.209.203
Otros egresos	(6.718.537)	(5.586.887)
Total	(248.448.316)	(251.652.328)

Expresadas en pesos uruguayos

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
	\$	\$
Cambios en inventarios	(6.542.394.112)	(7.483.042.779)
Beneficios a los empleados (Nota 10)	(1.148.758.746)	(1.058.096.875)
Depreciaciones y amortizaciones (Nota 15)	(427.687.164)	(452.195.704)
Fletes	(124.691.337)	(109.788.939)
Impuestos, tasas y contribuciones	(55.352.736)	(47.908.439)
Honorarios y servicios contratados	(596.178.019)	(566.893.829)
Publicidad	(11.871.150)	(14.519.735)
Mantenimiento	(388.415.344)	(363.637.842)
Gastos por arrendamiento (Nota 22)	(9.102.434)	(8.095.797)
Deudores incobrables (Notas 14 y 20)	(33.422.471)	48.453.975
Otros egresos	(298.338.169)	(226.450.850)
Total	(9.636.211.682)	(10.282.176.814)

Nota 9 – Ingresos y costos financieros

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

	US\$		\$	
	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Ingresos financieros				
Intereses ganados	471.378	344.969	18.321.994	13.649.531
Diferencia de cambio ganada	73.482	-	2.842.923	-
Otros ingresos financieros	223.426	50.269	8.688.777	2.010.442
Total ingresos financieros	768.286	395.238	29.853.694	15.659.973
Costos financieros				
Intereses perdidos por deudas financieras	(3.261.591)	(3.888.467)	(125.792.522)	(158.748.802)
Diferencia de cambio perdida	-	(3.385.416)	-	(139.790.577)
Otros gastos financieros	(4.511)	(8.024)	(174.526)	(358.854)
Total costos financieros	(3.266.102)	(7.281.907)	(125.967.048)	(298.898.233)
Total resultados financieros netos reconocidos en resultados	(2.497.816)	(6.886.669)	(96.113.354)	(283.238.260)

Nota 10 – Gastos por beneficios a los empleados

El gasto por beneficios a los empleados incurridos por la Sociedad han sido los siguientes:

	US\$		\$	
	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Costo de ventas				
Retribuciones al personal	(17.483.473)	(15.407.371)	(675.325.793)	(625.506.101)
Cargas sociales	(1.830.588)	(1.657.794)	(70.743.991)	(67.389.543)
	(19.314.061)	(17.065.165)	(746.069.784)	(692.895.644)
Gastos de administración y ventas				
Retribuciones al personal	(8.762.705)	(7.634.486)	(338.492.085)	(309.938.256)
Cargas sociales	(1.052.689)	(852.042)	(40.654.825)	(34.737.931)
	(9.815.394)	(8.486.528)	(379.146.910)	(344.676.187)
Gastos de distribución				
Retribuciones al personal	(551.705)	(445.822)	(21.290.074)	(18.363.904)
Cargas sociales	(58.266)	(52.906)	(2.251.978)	(2.161.140)
	(609.971)	(498.728)	(23.542.052)	(20.525.044)
Total Gastos por beneficios a empleados en resultados	(29.739.426)	(26.050.421)	(1.148.758.746)	(1.058.096.875)

Nota 11 – Impuesto a la renta

11.1 Componentes del impuesto a la renta reconocido en resultados

	US\$		\$	
	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Impuesto corriente				
Impuesto corriente sobre el resultado del ejercicio (Nota 11.2)	5.232	4.510	202.080	184.560
Total impuesto corriente	5.232	4.510	202.080	184.560
Impuesto diferido				
Origen y reversión de diferencias temporales	-	-	-	-
Total impuesto diferido	-	-	-	-
Total de gasto por impuesto a la renta	5.232	4.510	202.080	184.560

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

	US\$		\$	
	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Resultado contable antes de impuestos	8.583.099	1.676.726	328.625.654	67.352.437
Tasa del impuesto a la renta	25%	25%	25%	25%
Impuesto a la tasa vigente	2.145.775	419.182	82.156.414	16.838.109
Efecto de gastos no deducibles	746.025	380.766	29.111.370	15.257.688
Efecto de pérdidas fiscales de ejercicios anteriores	(2.093.889)	(203.487)	(81.707.739)	(8.153.912)
Efecto de intereses fictos	646.074	696.996	25.211.095	27.929.342
Efecto de otros ajustes	(1.438.753)	(1.288.947)	(54.569.060)	(51.686.667)
Subtotal	(2.140.543)	(414.672)	(81.954.334)	(16.653.549)
Total de gasto por impuesto a la renta	5.232	4.510	202.080	184.560

11.3 Impuesto diferido no reconocido

Con un enfoque prudente, la Sociedad ha optado por no reconocer el activo por impuesto diferido que asciende a US\$ 18.227.096 equivalentes a \$ 711.257.751, según el siguiente detalle:

	US\$		\$	
	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Diferencias temporarias deducibles	16.519.492	17.194.266	644.623.616	688.991.430
Pérdidas fiscales	1.707.604	2.824.503	66.634.135	113.180.673
Activo / (Pasivo) neto por impuesto diferido no reconocido	18.227.096	20.018.769	711.257.751	802.172.103

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

Importe US\$	Equivalente en \$	Año de generación	Año de expiración
1.174.451	45.829.429	2019	2024
533.153	20.804.706	2022	2027
1.707.604	66.634.135		

Nota 12 – Inventarios

El detalle de inventarios es el siguiente:

	US\$		\$	
	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Corriente				
Materias primas	4.991.649	22.233.629	194.784.140	890.923.747
Productos en proceso	3.256.937	16.754.315	127.092.200	671.362.150
Materiales y repuestos	13.746.470	12.630.065	536.414.739	506.099.330
Importaciones en trámite	305.240	1.229.248	11.911.076	49.257.211
Productos terminados	21.434.929	13.197.258	836.433.780	528.827.336
Mercadería de reventa	114.851	267.878	4.481.723	10.734.139
Provisión por desvalorización	(3.693.515)	(3.274.727)	(144.128.342)	(131.221.583)
Total	40.156.561	63.037.666	1.566.989.316	2.525.982.330

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

	US\$		\$	
	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo al inicio	(3.274.727)	(2.883.369)	(131.221.583)	(128.872.165)
Formación	(418.788)	(391.358)	(16.488.577)	(15.682.114)
Efecto de variaciones en tasas de cambio	-	-	3.581.818	13.332.696
Saldo al cierre	(3.693.515)	(3.274.727)	(144.128.342)	(131.221.583)

Nota 13 – 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 2023	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Corriente				
Deudores simples plaza	6.241.789	5.584.824	243.567.080	223.789.471
Deudores por exportación	44.690	44.359	1.743.894	1.777.507
Documentos a cobrar	199.475	304.221	7.783.931	12.190.471
Cuentas a cobrar a partes relacionadas (Nota 24)	18.922.188	25.142.209	738.381.645	1.007.473.488
Provisión para deudores incobrables	(761.601)	(772.623)	(29.719.166)	(30.959.764)
Créditos comerciales	24.646.541	30.302.990	961.757.384	1.214.271.173
Créditos fiscales	1.172.925	863.101	45.769.878	34.585.408
Otras cuentas a cobrar corto plazo	784.934	1.208.785	30.629.700	48.437.163
Otras cuentas a cobrar	1.957.859	2.071.886	76.399.578	83.022.571
Total corriente	26.604.400	32.374.876	1.038.156.962	1.297.293.744

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

	US\$		\$	
	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo al inicio	(772.623)	(781.625)	(30.959.764)	(34.934.725)
Formación	(74.846)	(113.772)	(2.896.768)	(4.601.549)
Desafectación	85.289	131.114	3.300.796	5.277.373
Utilización	-	42	-	1.655
Efecto de variaciones en tasas de cambio	579	(8.382)	836.570	3.297.482
Saldo al cierre	(761.601)	(772.623)	(29.719.166)	(30.959.764)

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

	US\$		\$	
	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo al inicio	-	(4.579)	-	(204.665)
Formación	-	-	-	-
Desafectación	-	4.973	-	204.665
Efecto de variaciones en tasas de cambio	-	(394)	-	-
Saldo al cierre	-	-	-	-

Nota 14 – Pagos por adelantado

El detalle de pagos por adelantado es el siguiente:

	US\$		\$	
	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
No corriente				
Anticipos a productores de caña	1.700.068	1.614.185	66.340.054	64.681.937
Provisión para anticipos incobrables	(1.166.750)	(18.850)	(45.528.926)	(755.373)
Total	533.318	1.595.335	20.811.128	63.926.564
Corriente				
Anticipos a proveedores plaza	512.302	471.706	19.991.141	18.901.793
Anticipos a proveedores del exterior	1.183	1.183	46.103	47.342
Anticipos a productores de caña	20.230.757	22.250.910	789.444.645	891.616.229
Partes relacionadas (Nota 24)	531	55.416	20.712	2.220.587
Provisión para anticipos incobrables	(14.050.569)	(14.539.985)	(548.281.286)	(582.631.732)
Total	6.694.204	8.239.230	261.221.315	330.154.219

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

	US\$		\$	
	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo al inicio	(14.558.835)	(14.090.890)	(583.387.105)	(629.792.330)
Formación	(267.108)	-	(10.423.107)	-
Desafectación	-	1.158.075	-	46.405.225
Efecto de variaciones en tasas de cambio	(391.376)	(1.626.020)	-	-
Saldo al cierre	(15.217.319)	(14.558.835)	(593.810.212)	(583.387.105)

Nota 15 – Propiedades, planta y equipo y activos intangibles

15.1 Valores de origen y sus depreciaciones y amortizaciones

El detalle de las propiedades, planta y equipo y activos intangibles al 31 de diciembre de 2023 se muestra a continuación:

En dólares estadounidenses

	Costo					Depreciación y Amortización				Valor neto
	Saldos iniciales	Altas	Bajas	Transferencias	Saldos finales	Saldos iniciales	Bajas	Depreciación y Amortización	Saldos finales	Dic-23
Propiedades, planta y equipo										
Terrenos	1.054.649	-	-	-	1.054.649	-	-	-	-	1.054.649
Edificios y mejoras	24.201.249	-	-	167.822	24.369.071	17.175.896	-	1.726.482	18.902.378	5.466.693
Maquinaria y equipos	267.496.941	136.450	-	2.594.637	270.228.028	144.384.206	-	8.828.847	153.213.053	117.014.975
Maquinaria agrícola y vial	6.994.657	375.048	(861.607)	-	6.508.098	6.304.853	(857.582)	265.278	5.712.549	795.549
Vehículos	1.271.045	44.098	-	-	1.315.143	1.097.550	-	53.715	1.151.265	163.878
Muebles y útiles	469.567	-	-	-	469.567	345.870	-	37.406	383.276	86.291
Equipos de computación	831.995	130.092	(1.579)	-	960.508	593.492	(816)	73.147	665.823	294.685
Herramientas	960.051	-	-	-	960.051	955.078	-	2.139	957.217	2.834
Repuestos	154.254	-	-	-	154.254	154.254	-	-	154.254	-
Obras en curso	1.142.362	2.726.375	(173.983)	(2.781.890)	912.864	-	-	-	-	912.864
Total	304.576.770	3.412.063	(1.037.169)	(19.431)	306.932.233	171.011.199	(858.398)	10.987.014	181.139.815	125.792.418
Activos Intangibles										
Software	363.135	-	-	19.431	382.566	197.311	-	67.476	264.787	117.779
Investigación y desarrollo	1.077.533	-	-	-	1.077.533	1.077.533	-	-	1.077.533	-
Total	1.440.668	-	-	19.431	1.460.099	1.274.844	-	67.476	1.342.320	117.779

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	Saldos finales	Dic-23
Propiedades, planta y equipo												
Terrenos	42.260.854	-	-	-	(1.106.327)	41.154.527	-	-	-	-	-	41.154.527
Edificios y mejoras	969.768.253	-	-	7.358.573	(26.196.916)	950.929.910	688.255.328	-	66.795.871	(17.442.010)	737.609.189	213.320.721
Maquinaria y equipos	10.718.869.911	5.263.206	-	101.560.999	(280.856.007)	10.544.838.109	5.785.650.501	-	341.579.283	(148.499.308)	5.978.730.476	4.566.107.633
Maquinaria agrícola y vial	280.282.867	13.189.701	(33.621.619)	-	(5.891.977)	253.958.972	252.664.452	(33.464.992)	10.263.341	(6.547.714)	222.915.087	31.043.885
Vehículos	50.932.053	1.678.163	-	-	(1.290.684)	51.319.532	43.979.925	-	2.078.175	(1.133.490)	44.924.610	6.394.922
Muebles y útiles	18.816.022	-	-	-	(492.579)	18.323.443	13.887.745	-	1.447.201	(378.750)	14.956.196	3.367.247
Equipos de computación	33.338.878	5.173.219	(61.616)	-	(969.489)	37.480.992	23.701.113	(31.839)	2.829.964	(567.505)	25.931.733	11.549.259
Herramientas	38.470.219	-	-	-	(1.007.109)	37.463.110	38.269.615	-	82.750	(1.001.150)	37.351.215	111.895
Repuestos	6.181.096	-	-	-	(161.796)	6.019.300	6.181.096	-	-	(161.796)	6.019.300	-
Obras en curso	45.775.612	105.849.788	(7.459.282)	(109.678.750)	1.134.309	35.621.677	-	-	-	-	-	35.621.677
Total	12.204.695.765	131.154.077	(41.142.517)	(759.178)	(316.838.575)	11.977.109.572	6.852.589.775	(33.496.831)	425.076.585	(175.731.723)	7.068.437.806	4.908.671.766
Activos Intangibles												
Software	14.551.187	-	-	759.178	(381.883)	14.928.482	7.906.454	-	2.610.579	(184.510)	10.332.523	4.595.959
Investigación y desarrollo	43.177.838	-	-	-	(1.130.332)	42.047.506	43.177.838	-	-	(1.130.332)	42.047.506	-
Total	57.729.025	-	-	759.178	(1.512.215)	56.975.988	51.084.292	-	2.610.579	(1.314.842)	52.380.029	4.595.959

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
Propiedades, planta y equipo											
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
Total	303.267.336	1.995.376	(649.909)	(36.033)	304.576.770	160.723.284	(612.239)	(1.003)	10.901.157	171.011.199	133.565.571
Activos Intangibles											
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	-
Total	1.223.829	180.806	-	36.033	1.440.668	1.223.829	-	1.003	50.012	1.274.844	165.824

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
Propiedades, planta y equipo													
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	(4.401.381)	38.269.615	200.604
Repuestos	6.894.383	-	-	-	(713.287)	6.181.096	6.894.383	-	-	-	(713.287)	6.181.096	-
Obras en curso	15.565.294	68.182.326	-	(37.001.697)	(970.311)	45.775.612	-	-	-	-	-	-	45.775.612
Total	13.554.533.569	80.769.437	(26.042.521)	(1.558.000)	(1.403.006.720)	12.204.695.765	7.183.527.107	(24.533.014)	(40.183)	450.130.617	(756.494.752)	6.852.589.775	5.352.105.990
Activos Intangibles													
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	-
Total	54.699.032	7.690.259	-	1.558.000	(6.218.266)	57.729.025	54.699.032	-	40.183	2.065.087	(5.720.010)	51.084.292	6.644.733

15.2 Depreciaciones y amortizaciones cargadas a resultados

Las depreciaciones de propiedades, planta y equipo por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023, ascendieron a US\$ 10.987.014 equivalentes a \$ 425.076.585 (US\$ 10.901.157 equivalentes a \$ 450.130.617 al 31 de diciembre de 2022). Dichas depreciaciones fueron imputadas US\$ 9.751.825 equivalentes a \$ 377.288.349 al costo de ventas (US\$ 9.857.722 equivalentes a \$ 407.045.064 al 31 de diciembre de 2022) y US\$ 1.235.189 equivalentes a \$ 47.788.236 a gastos de administración y ventas (US\$ 1.043.435 equivalentes a \$ 43.085.553 al 31 de diciembre de 2022).

Las amortizaciones de activos intangibles por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 ascendieron a US\$ 67.476 equivalentes a \$ 2.610.579 (US\$ 50.012 equivalentes a \$ 2.065.087 al 31 de diciembre de 2022). Dichas depreciaciones fueron imputadas a gastos de administración y ventas.

15.3 Adquisiciones y desafectaciones

Las altas de propiedades, planta y equipo por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 ascendieron a US\$ 3.412.063 equivalentes a \$ 131.154.077 (US\$ 1.995.376 equivalentes a \$ 80.769.437 al 31 de diciembre de 2022).

Las bajas de propiedades, planta y equipo por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 ascendieron a US\$ 178.771 equivalentes a \$ 7.645.686 (US\$ 37.670 equivalentes a \$ 1.509.507 al 31 de diciembre de 2022).

No existieron altas de activos intangibles por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023. Las altas de activos intangibles por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 ascendieron a US\$ 180.806 equivalentes a \$ 7.690.259.

No existieron bajas de activos intangibles por el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022.

15.4 Deterioro

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no se han identificado indicios que denoten cambios en el deterioro de valor de propiedades, planta y equipo y activos intangibles reconocidos en ejercicios anteriores.

Nota 16 – Inversiones en subsidiarias

El siguiente es el detalle de las inversiones a largo plazo:

	País	%	31 de diciembre de 2023		%	31 de diciembre de 2022	
			US\$	\$		US\$	\$
Inversiones en subsidiarias							
Agroalur S.A.	Uruguay	100%	170.173	6.640.504	100%	177.777	7.123.706
			170.173	6.640.504		177.777	7.123.706

La evolución de las inversiones es la siguiente:

	US\$		\$	
	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo al inicio	177.777	154.167	7.123.706	6.890.586
Resultado por inversión	(12.471)	5.786	(483.202)	233.120
Efecto de variaciones en tasas de cambio	4.867	17.824	-	-
Saldo al cierre	170.173	177.777	6.640.504	7.123.706

Nota 17 – Patrimonio

17.1 Aportes de propietarios

El capital integrado de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a \$ 3.314.484.995 y está representado por 3.314.484.995 acciones nominativas de \$ 1 cada una.

17.2 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 28 de abril de 2023 aprobó los estados financieros del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 y dispuso constituir reserva legal por \$ 3.358.394 equivalentes a US\$ 83.611.

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.

Nota 18 – Préstamos y obligaciones

El detalle de los préstamos y obligaciones al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

En dólares estadounidenses

	31 de diciembre de 2023			Total
	Menor a 1 año	1 año a 3 años	Mayor a 3 años	
Préstamos bancarios	29.104.608	-	-	29.104.608
Intereses y comisiones	804.911	-	-	804.911
Total en dólares estadounidenses	29.909.519	-	-	29.909.519

	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
Total en dólares estadounidenses	20.109.145	28.677.544	-	48.786.689

Expresadas en pesos uruguayos

	31 de diciembre de 2023			Total
	Menor a 1 año	1 año a 3 años	Mayor a 3 años	
Préstamos bancarios	1.135.720.000	-	-	1.135.720.000
Intereses y comisiones	31.409.237	-	-	31.409.237
Total en pesos uruguayos	1.167.129.237	-	-	1.167.129.237

	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
Total en pesos uruguayos	805.793.565	1.149.137.879	-	1.954.931.444

Reconciliación de movimientos de flujos de efectivo provenientes de actividades financieras:

	Deudas financieras	
	US\$	\$
Saldo al 1 de enero de 2023	48.786.689	1.954.931.444
<i>Cambios en los flujos netos de efectivo de financiación</i>		
Pago de deudas financieras	(19.439.574)	(745.500.000)
Pago de arrendamientos	-	-
Intereses pagados por deudas financieras	(4.064.183)	(156.288.866)
Ingresos por nuevas deudas financieras	-	-
Total de cambios en los flujos netos de efectivo de financiación	(23.503.757)	(901.788.866)
<i>Efecto de las ganancias o pérdidas de cambio</i>	1.397.604	52.164.739
<i>Resultado por conversión</i>	-	(62.710.077)
Otros cambios		
<i>Pasivos relacionados</i>		
Intereses perdidos	3.228.983	124.531.997
Total otros cambios pasivos relacionados	3.228.983	124.531.997
Saldo al 31 de diciembre de 2023	29.909.519	1.167.129.237

	Deudas financieras	
	US\$	\$
Saldo al 1 de enero de 2022	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	-	-
Total de cambios en los flujos netos de efectivo de financiación	(9.161.344)	(371.556.940)
<i>Efecto de las ganancias o pérdidas de cambio</i>	3.920.796	159.545.865
<i>Resultado por conversión</i>	-	(233.063.658)
Otros cambios		
<i>Pasivos relacionados</i>		
Intereses perdidos	3.804.154	155.285.453
Total otros cambios pasivos relacionados	3.804.154	155.285.453
Saldo al 31 de diciembre de 2022	48.786.689	1.954.931.444

Nota 19 – Deudas comerciales y otras deudas

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

	US\$		\$	
	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Corriente				
Deudas comerciales de plaza	22.141.138	51.020.720	863.991.437	2.044.451.323
Deudas comerciales del exterior	4.608.227	4.852.022	179.822.227	194.425.371
Deudas comerciales con partes relacionadas (Nota 24)	741.443	1.227.260	28.932.607	49.177.522
Deudas comerciales	27.490.808	57.100.002	1.072.746.271	2.288.054.216
Retribuciones al personal	3.273.260	2.362.715	127.729.141	94.676.351
Acreedores por cargas sociales	1.604.487	1.235.758	62.610.304	49.518.045
Anticipos recibidos de clientes	83.795	233.599	3.269.875	9.360.547
Otras deudas diversas	342.747	305.025	13.375.191	12.222.689
Otras deudas	5.304.289	4.137.097	206.984.511	165.777.632
Total corriente	32.795.097	61.237.099	1.279.730.782	2.453.831.848

Nota 20 – 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 de la Sociedad consideran como probable un fallo adverso.

	US\$		\$	
	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Saldo al inicio	63.813	103.050	2.557.055	4.605.805
Formación	628.574	-	24.235.285	-
Desafectación	(35.113)	(51.128)	(1.357.047)	(2.048.750)
Utilización	(30.880)	-	(1.200.000)	-
Efecto de variaciones en tasas de cambio	1.839	11.891	279.600	-
Saldo al cierre	628.233	63.813	24.514.893	2.557.055

Nota 21 – Instrumentos Financieros

21.1 Valor razonable

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

En dólares estadounidenses

	31 de diciembre de 2023							
	Valor en libros				Valor razonable			
	VRCR	Costo amortizado	Otros pasivos financieros	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros no valuados a valor razonable								
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	-	25.431.475	-	25.431.475				
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	39.174.017	-	39.174.017				
	-	64.605.492	-	64.605.492				
Pasivos financieros no valuados a valor razonable								
Préstamos bancarios	-	-	29.104.608	29.104.608				
Intereses y comisiones	-	-	804.911	804.911				
Deudas comerciales y otras deudas	-	-	27.833.555	27.833.555				
	-	-	57.743.074	57.743.074				
31 de diciembre de 2022								
Valor en libros				Valor razonable				
VRCR	Costo amortizado	Otros pasivos financieros	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	
Activos financieros no valuados a valor razonable								
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	-	31.511.775	-	31.511.775				
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	38.258.609	-	38.258.609				
	-	69.770.384	-	69.770.384				
Pasivos financieros no valuados a valor razonable								
Préstamos bancarios	-	-	47.208.954	47.208.954				
Intereses y comisiones	-	-	1.577.735	1.577.735				
Deudas comerciales y otras deudas	-	-	57.405.027	57.405.027				
	-	-	106.191.716	106.191.716				

Expresadas en pesos uruguayos

31 de diciembre de 2023							
Valor en libros				Valor razonable			
VRRCR	Costo amortizado	Otros pasivos financieros	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros no valuados a valor razonable							
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	-	992.387.084	-				992.387.084
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	1.528.648.500	-				1.528.648.500
	-	2.521.035.584	-				2.521.035.584
Pasivos financieros no valuados a valor razonable							
Préstamos bancarios	-	-	1.135.720.000				1.135.720.000
Intereses y comisiones	-	-	31.409.237				31.409.237
Deudas comerciales y otras deudas	-	-	1.086.121.462				1.086.121.462
	-	-	2.253.250.699				2.253.250.699
31 de diciembre de 2022							
Valor en libros				Valor razonable			
VRRCR	Costo amortizado	Otros pasivos financieros	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros no valuados a valor razonable							
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	-	1.262.708.336	-				1.262.708.336
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	1.533.060.710	-				1.533.060.710
	-	2.795.769.046	-				2.795.769.046
Pasivos financieros no valuados a valor razonable							
Préstamos bancarios	-	-	1.891.710.000				1.891.710.000
Intereses y comisiones	-	-	63.221.444				63.221.444
Deudas comerciales y otras deudas	-	-	2.300.276.905				2.300.276.905
	-	-	4.255.208.349				4.255.208.349

21.2 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 2023	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Nacional	25.431.475	31.511.775	992.387.084	1.262.708.336
	25.431.475	31.511.775	992.387.084	1.262.708.336

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 2023	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Otros clientes	6.528.194	6.396.250	254.743.210	256.304.122
Partes relacionadas	18.903.281	25.115.525	737.643.874	1.006.404.214
	25.431.475	31.511.775	992.387.084	1.262.708.336

Evaluación de pérdida crediticia esperada para clientes

La Sociedad 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 2023			
	Promedio ponderado de la tasa de pérdida	Valor nominal	Pérdida por deterioro	Crédito deteriorado?
Corriente (no vencido)	1,22%	24.881.994	(302.332)	No
1-90 días de vencido	1,02%	843.180	(8.634)	No
91-180 días de vencido	2,24%	16.939	(379)	No
181-270 días de vencido	11,72%	801	(94)	No
271-360 días de vencido	0,00%	-	-	No
Más de 360 días de vencido	100,00%	451.570	(451.570)	Si
		26.194.484	(763.009)	

	31 de diciembre de 2022			
	Promedio ponderado de la tasa de pérdida	Valor nominal	Pérdida por deterioro	Crédito deteriorado?
Corriente (no vencido)	0,95%	31.477.777	(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
		32.284.918	(773.143)	

Expresadas en pesos uruguayos

31 de diciembre de 2023				
	Promedio ponderado de la tasa de pérdida	Valor nominal	Pérdida por deterioro	Crédito deteriorado?
Corriente (no vencido)	1,22%	970.945.233	(11.797.599)	No
1-90 días de vencido	1,02%	32.902.554	(336.918)	No
91-180 días de vencido	2,24%	661.011	(14.775)	No
181-270 días de vencido	11,72%	31.238	(3.660)	No
271-360 días de vencido	0,00%	-	-	No
Más de 360 días de vencido	100,00%	17.621.151	(17.621.151)	Si
		1.022.161.187	(29.774.103)	

31 de diciembre de 2022				
	Promedio ponderado de la tasa de pérdida	Valor nominal	Pérdida por deterioro	Crédito deteriorado?
Corriente (no vencido)	0,95%	1.261.345.989	(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
		1.293.688.958	(30.980.622)	

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 13.

Efectivo y equivalentes de efectivo

La Sociedad mantiene efectivo y equivalentes de efectivo sujeto a riesgo de crédito por US\$ 39.198.836 equivalentes a \$ 1.529.617.009 al 31 de diciembre de 2023 (US\$ 38.278.239 equivalentes a \$ 1.533.847.318 al 31 de diciembre de 2022).

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

La Sociedad 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, la Sociedad reconoció una provisión por deterioro de US\$ 27.779 equivalentes a \$ 1.084.002 al 31 de diciembre de 2023 (US\$ 23.268 equivalentes a \$ 932.382 al 31 de diciembre de 2022).

21.3 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 2023:

Pasivos financieros no derivados	Menor a 1 año	Entre 1 y 3 años	Mas de 3 años
Préstamos bancarios	29.104.608	-	-
Intereses y comisiones	804.911	-	-
Deudas comerciales y otras deudas	27.833.555	-	-
	57.743.074	-	-

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	57.405.027	-	-
	77.514.172	28.677.544	-

Expresadas en pesos uruguayos

31 de diciembre de 2023:

Pasivos financieros no derivados	Menor a 1 año	Entre 1 y 3 años	Mas de 3 años
Préstamos bancarios	1.135.720.000	-	-
Intereses y comisiones	31.409.237	-	-
Deudas comerciales y otras deudas	1.086.121.462	-	-
	2.253.250.699	-	-

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	2.300.276.905	-	-
	3.106.070.470	1.149.137.879	-

21.4 Riesgo de mercado

Riesgo de moneda

Exposición al riesgo de moneda

La exposición de la Sociedad al riesgo de moneda es la siguiente:

	31 de diciembre de 2023			31 de diciembre de 2022		
	Euro	\$	Total equivalente en \$	Euro	\$	Total equivalente en \$
ACTIVO						
Activo no corriente						
Pagos por adelantado	-	20.811.128	20.811.128	-	63.926.564	63.926.564
Total activo no corriente	-	20.811.128	20.811.128	-	63.926.564	63.926.564
Activo corriente						
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	-	182.218.562	182.218.562	-	155.614.227	155.614.227
Pagos por adelantado	-	223.435.532	223.435.532	-	295.098.235	295.098.235
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	537.168.963	537.168.963	-	634.942.731	634.942.731
Total activo corriente	-	942.823.057	942.823.057	-	1.085.655.193	1.085.655.193
PASIVO						
Pasivo no corriente						
Deudas financieras	-	-	-	-	(745.500.000)	(745.500.000)
Total pasivo no corriente	-	-	-	-	(745.500.000)	(745.500.000)
Pasivo corriente						
Préstamos y obligaciones	-	(771.911.846)	(771.911.846)	-	(805.793.565)	(805.793.565)
Deudas comerciales y otras deudas	(139.800)	(304.941.866)	(310.971.021)	(166.987)	(287.603.230)	(294.763.299)
Provisiones	-	(24.514.893)	(24.514.893)	-	(2.557.055)	(2.557.055)
Total pasivo corriente	(139.800)	(1.101.368.605)	(1.107.397.760)	(166.987)	(1.095.953.850)	(1.103.113.919)
Posición neta activa / (pasiva)	(139.800)	(137.734.420)	(143.763.575)	(166.987)	(691.872.093)	(699.032.162)

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 2023 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 2022.

		31 de diciembre de 2023			
		Impacto equivalente en US\$		Impacto equivalente en \$	
		Patrimonio	Resultados	Patrimonio	Resultados
Pesos uruguayos		320.878	320.878	13.773.442	13.773.442
		320.878	320.878	13.773.442	13.773.442

		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
		1.569.650	1.569.650	69.187.209	69.187.209

El debilitamiento de un 10% en el Dólar Estadounidense contra Peso Uruguayo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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 2023											
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	
Instrumentos de tasa fija											
Activos financieros											
Letras de regulación monetaria	\$	445.226.314	9,15%	445.226.314	-	-	445.226.314	11.409.622	-	-	11.409.622
				445.226.314	-	-	445.226.314	11.409.622	-	-	11.409.622
Pasivos financieros											
BROU	US\$	390.220.000	0,546%	390.220.000	-	-	390.220.000	10.000.000	-	-	10.000.000
				390.220.000	-	-	390.220.000	10.000.000	-	-	10.000.000
Exposición neta activa							55.006.314				1.409.622
Instrumentos de tasa variable											
Pasivos financieros											
Préstamos bancarios											
BROU	\$	745.500.000	ITLUP6meses+0,8bps	745.500.000	-	-	745.500.000	19.104.608	-	-	19.104.608
				745.500.000	-	-	745.500.000	19.104.608	-	-	19.104.608
Exposición neta pasiva							745.500.000				19.104.608

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	
Instrumentos de tasa fija											
<i>Activos financieros</i>											
Letras de regulación monetaria	\$	600.789.482	11,25%	600.789.482	-	-	600.789.482	14.993.125	-	-	14.993.125
				600.789.482	-	-	600.789.482	14.993.125	-	-	14.993.125
<i>Pasivos financieros</i>											
BROU	US\$	400.710.000	0,546%	-	400.710.000	-	400.710.000	-	10.000.000	-	10.000.000
				-	400.710.000	-	400.710.000	-	10.000.000	-	10.000.000
Exposición neta activa							200.079.482				4.993.125
Instrumentos de tasa variable											
<i>Pasivos financieros</i>											
Préstamos bancarios											
BROU	\$	1.491.000.000	ITLUP6meses+0,8bps	745.500.000	745.500.000	-	1.491.000.000	18.604.477	18.604.477	-	37.208.954
				745.500.000	745.500.000	-	1.491.000.000	18.604.477	18.604.477	-	37.208.954
Exposición neta pasiva							1.491.000.000				37.208.954

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 2022.

	31 de diciembre de 2023			
	Impacto equivalente en US\$		Impacto equivalente en \$	
	Patrimonio	Resultados	Patrimonio	Resultados
Pesos uruguayos	191.046	191.046	7.455.000	7.455.000
	191.046	191.046	7.455.000	7.455.000

	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
	372.090	372.090	14.910.000	14.910.000

Nota 22 – Arrendamientos

La Sociedad arrienda equipamientos y vehículos que corresponden a arrendamientos de corto plazo y/o arrendamientos de activos de poco valor, por lo que 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 la Sociedad es el arrendatario:

Importes reconocidos en resultados

	31 de diciembre de 2023 US\$	31 de diciembre de 2022 US\$	31 de diciembre de 2023 \$	31 de diciembre de 2022 \$
Intereses sobre pasivo por arrendamiento	-	-	-	-
Costo por arrendamiento asociado a arrendamientos de corto plazo y de bajo valor	(235.292)	(197.732)	(9.102.434)	(8.095.797)
Saldo al cierre	(235.292)	(197.732)	(9.102.434)	(8.095.797)

Nota 23 – Garantías otorgadas

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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 \$ 10.656.409 y US\$ 273.087.

Nota 24 – Saldos y transacciones con partes relacionadas

24.1 Personal clave

Saldos con personal clave

No existen saldos con directores y personal clave de la gerencia al 31 de diciembre de 2023 ni al 31 de diciembre de 2022.

Compensación recibida por el personal clave

El personal clave de la gerencia percibió en el presente ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 únicamente beneficios de corto plazo por un monto de \$ 6.495.356 equivalentes a US\$ 167.886 (\$ 5.505.115 equivalentes a US\$ 133.322 al 31 de diciembre de 2022).

Otras transacciones con personal clave

No existieron otras transacciones con directores y personal clave de la gerencia al 31 de diciembre de 2023 ni al 31 de diciembre de 2022.

24.2 Saldos con partes relacionadas

Los saldos con partes relacionadas son los siguientes:

	31 de diciembre de 2023				31 de diciembre de 2022			
	US\$	\$	Equivalente en US\$	Equivalente en \$	US\$	\$	Equivalente en US\$	Equivalente en \$
Créditos comerciales y otras cuentas a cobrar								
CABA S.A.	-	-	-	-	-	737.245	18.398	737.245
ANCAP	18.809.038	4.317.516	18.919.681	738.283.817	24.832.022	4.311.315	24.939.614	999.355.288
DUCSA	-	-	-	-	179.532	186.923	184.197	7.380.955
ATS S.A.	2.507	-	2.507	97.828	-	-	-	-
			18.922.188	738.381.645			25.142.209	1.007.473.488
Pagos por adelantado								
ATS S.A.	-	20.712	531	20.712	-	2.001.621	49.952	2.001.621
CEMENTOS DEL PLATA	-	-	-	-	-	218.966	5.464	218.966
			531	20.712			55.416	2.220.587
Deudas comerciales y otras deudas								
CABA S.A.	-	-	-	-	15.877	1.770.361	60.057	2.406.556
ANCAP	284.852	6.528.127	452.146	17.643.635	134.755	20.786.270	653.491	26.186.042
DUCSA	34.221	2.652.335	102.191	3.987.707	-	2.247.111	56.078	2.247.111
CONECTA S.A.	-	474.287	12.154	474.287	-	798.718	19.933	798.718
CEMENTOS DEL PLATA	-	662.966	16.990	662.966	-	-	-	-
ATS S.A.	-	-	-	-	61.417	8.783.334	280.612	11.244.389
AGROALUR S.A.	-	6.164.012	157.962	6.164.012	-	6.294.706	157.089	6.294.706
			741.443	28.932.607			1.227.260	49.177.522

24.3 Transacciones con partes relacionadas

Las transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

	31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	US\$	\$	US\$	\$
Con ANCAP				
Ventas azúcar	-	19.313	-	188.535
Fletes	-	78.642.246	-	29.873.700
Venta de etanol/biodiesel	154.590.550	3.126.634	137.136.364	-
Venta alcoholes y solventes	-	-	-	3.169.739
Compra de combustibles y lubricantes	-	96.185.489	-	122.487.735
Compra de portland	-	-	-	3.123.537
Servicios contratados	5.133	3.695.352	-	1.866.970
Otros egresos	456.953	-	110.951	1.412.926
Otros ingresos	98.209	71.234	9.273	112.607
Con CABA S.A.				
Otros ingresos	15.877	2.490.362	-	-
Otros egresos	-	1.238.334	1.004	48.788
Con DUCSA				
Venta de alcoholes y solventes	-	584.238	-	1.287.833
Compra de combustibles y lubricantes	-	26.048.775	-	30.745.573
Otros egresos	-	-	10.513	-
Otros ingresos	1.605.602	-	1.342.892	-
Con CELEMYR				
Otros egresos	-	-	-	416
Con CEMENTOS DEL PLATA S.A.				
Compra de portland	-	9.186.944	-	7.952.659
Con ATS S.A.				
Servicios contratados	-	190.439.627	-	153.034.703
Otros ingresos	24.660	-	-	900
Con CONECTA S.A.				
Compra de gas natural	-	5.414.101	-	5.556.847
Con AGROALUR S.A.				
Compra de servicios contratados	-	36.065	-	11.991.136
Ventas de insumos y servicios	-	123.792	-	820.661

Nota 25 – 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 2023 de \$ 3.836.276.654 equivalentes a US\$ 98.310.611 y de \$ 3.824.855.044 equivalentes a US\$ 95.451.949 al 31 de diciembre de 2022.

Nota 26 – 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. individual:

26.1 Número de funcionarios y variación en los últimos 5 ejercicios

Relación Funcional	2019	Variac.	2020	Variac.	2021	Variac.	2022	Variac.	2023	Variac.
Permanente	384	1%	408	6%	378	-7%	402	6%	409	2%
Zafra (*)	356	1%	331	-7%	311	-6%	298	-4%	291	-2%
Contratado a término	2	100%	3	50%	6	100%	8	33%	10	25%
	742		742		695		708		710	

(*) trabajadores zafrales contratados en cada ejercicio.

26.2 Convenios colectivos vigentes

Los convenios colectivos con el personal vigentes durante el año 2023 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. Con fecha 27/11/2023 se suscribió un nuevo convenio con vigencia entre el 01/07/2023 y el 30/06/2025.

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.

26.3 Ingresos desagregados por división

En dólares estadounidenses

Concepto	31 de diciembre de 2023			31 de diciembre de 2022		
	Biocombustibles, Coprodutos y Derivados	Alcoholes y Solventes	Otros	Biocombustibles, Coprodutos y Derivados	Alcoholes y Solventes	Otros
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Ingresos netos	254.784.040	4.812.272	3.194	254.550.928	5.765.341	19.268
Otros ingresos	4.942.830	78.273	-	7.331.514	-	5.786
Resultado por deterioro de créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	9.535	-	908	17.342	-	-
Ingresos financieros	768.286	-	-	395.238	-	-
	260.504.691	4.890.545	4.102	262.295.022	5.765.341	25.054

Expresadas en pesos uruguayos

Concepto	31 de diciembre de 2023			31 de diciembre de 2022		
	Biocombustibles, Coprodutos y Derivados	Alcoholes y Solventes	Otros	Biocombustibles, Coprodutos y Derivados	Alcoholes y Solventes	Otros
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Ingresos netos	9.876.664.725	186.903.807	123.792	10.399.569.717	237.495.987	820.661
Otros ingresos	193.473.550	3.028.304	-	295.883.490	-	233.120
Resultado por deterioro de créditos comerciales y otras cuentas a cobrar	369.949	-	34.079	675.824	-	-
Ingresos financieros	29.853.694	-	-	15.659.973	-	-
	10.100.361.918	189.932.111	157.871	10.711.789.004	237.495.987	1.053.781

26.4 Egresos desagregados por división

En dólares estadounidenses

Concepto	31 de diciembre de 2023			31 de diciembre de 2022		
	Biocombustibles, Coproductos y Derivados	Alcoholes y Solventes	Otros	Biocombustibles, Coproductos y Derivados	Alcoholes y Solventes	Otros
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$
Costo de ventas	217.299.261	3.318.100	-	225.792.048	4.121.417	45.949
Descuentos concedidos	-	492.624	-	-	470.905	-
Gastos de distribución	1.060.481	341.046	-	1.183.665	272.217	-
Gastos de administración y ventas	26.262.214	167.214	-	20.073.570	163.462	-
Otros gastos	4.596.755	-	12.442	7.003.551	-	-
Costos financieros	3.266.102	-	-	7.281.907	-	-
Gasto por impuesto a la renta	5.232	-	-	4.510	-	-
	252.490.045	4.318.984	12.442	261.339.251	5.028.001	45.949

Expresadas en pesos uruguayos

Concepto	31 de diciembre de 2023			31 de diciembre de 2022		
	Biocombustibles, Coproductos y Derivados	Alcoholes y Solventes	Otros	Biocombustibles, Coproductos y Derivados	Alcoholes y Solventes	Otros
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Costo de ventas	8.429.511.384	128.603.093	-	9.225.525.431	168.525.528	1.937.331
Descuentos concedidos	-	19.141.795	-	-	19.343.058	-
Gastos de distribución	41.027.877	13.160.147	-	48.073.923	11.184.092	-
Gastos de administración y ventas	1.017.439.850	6.469.331	-	820.180.897	6.749.612	-
Otros gastos	180.023.610	-	482.111	282.568.230	-	-
Costos financieros	125.967.048	-	-	298.898.233	-	-
Gasto por impuesto a la renta	202.080	-	-	184.560	-	-
	9.794.171.849	167.374.366	482.111	10.675.431.274	205.802.290	1.937.331

26.5 Tributos abonados

	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
	US\$	US\$	\$	\$
Impuesto al Patrimonio	989.589	883.084	38.615.733	35.386.044
Impuesto a la Renta de las Actividades Económicas	5.141	4.578	200.620	183.460
Impuesto de Control de las Sociedades Anónimas	619	555	24.141	22.256
Impuesto al Valor Agregado	59.006	1.684.359	2.302.525	67.493.932
Impuesto Específico Interno	-	768	-	30.768
Impuesto a la Renta de las Personas Físicas Retenido	243.836	215.197	9.514.956	8.623.175
Impuesto a la Renta de los No Residentes Retenido	92.530	113.947	3.610.694	4.565.979
IVA e IRAE Retenido	2.053.520	1.816.900	80.132.474	72.805.017
Impuesto a la Enajenación de Bienes Agropecuarios Retenido	118.732	49.680	4.633.156	1.990.727
Tasa URSEA	20.364	16.147	794.652	647.023
Impuesto Primaria	232	214	9.039	8.584
	3.583.569	4.785.429	139.837.990	191.756.965

26.6 Detalle de las transferencias a rentas generales

Durante los ejercicios 2023 y 2022 no se realizaron versiones de fondos a rentas generales.

26.7 Remuneración directores y gerentes

Las compensaciones recibidas por el personal clave se detallan en la Nota 24.1.

Nota 27 – Hechos posteriores

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros individuales no existen hechos posteriores que puedan afectar los estados financieros al 31 de diciembre 2023 en forma significativa.



grantthornton.com.uy - 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.