



FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

**Estados financieros intermedios condensados
correspondientes al periodo de seis meses
terminado el 31 de diciembre de 2023**

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Í N D I C E

- Reseña Informativa sobre los estados financieros intermedios consolidados condensados al 31 de diciembre de 2023
- Estados financieros intermedios consolidados condensados al 31 de diciembre de 2023:
 - Estado de situación financiera intermedio consolidado condensado al 31 de diciembre de 2023
 - Estado del resultado integral intermedio consolidado condensado correspondiente al período de seis meses terminado el 31 de diciembre de 2023
 - Estado de cambios en el patrimonio intermedio consolidado condensado correspondiente al período de seis meses terminado el 31 de diciembre de 2023
 - Estado de flujos de efectivo intermedio consolidado condensado correspondiente al período de seis meses terminado el 31 de diciembre de 2023
 - Notas y anexos a los estados financieros intermedios consolidados condensados al 31 de diciembre de 2023
- Estados financieros intermedios separados condensado al 31 de diciembre de 2023:
 - Estado de situación financiera intermedio separado condensado al 31 de diciembre de 2023
 - Estado del resultado integral intermedio separado condensado correspondiente al período de seis meses terminado el 31 de diciembre de 2023
 - Estado de cambios en el patrimonio intermedio separado condensado correspondiente al período de seis meses terminado el 31 de diciembre de 2023
 - Estado de flujos de efectivo intermedio separado condensado correspondiente al período de seis meses terminado el 31 de diciembre de 2023
 - Notas y anexos a los estados financieros intermedios separados condensados al 31 de diciembre de 2023
- Informe de los auditores independientes
- Informe del consejo de vigilancia

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

Sociedad no adherida al régimen estatutario optativo de oferta pública

Domicilio social:	Av. Presidente Roque Sáenz Peña 1134, Piso 2°, Oficina "A"- Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Actividad principal de la Sociedad:	Fabricación y venta de artefactos sanitarios
Fecha de inscripción en la Inspección General de Justicia	7 de octubre de 1911
Última modificación del estatuto:	18 de octubre de 2023
Número de registro en la Inspección General de Justicia:	199913
Vencimiento del contrato social:	30 de junio de 2094
Sociedades art. 33 Ley N° 19.550	Ver nota 2.25 a los estados financieros separados

EJERCICIO ECONÓMICO N° 114 INICIADO EL 1° DE JULIO DE 2023

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en pesos)

Composición del capital social	31/12/2023	30/06/2023
Acciones ordinarias valor nominal \$ 0,10 de 5 votos cada una	2.537,50	2.537,50
Acciones ordinarias valor nominal \$ 0,10 de 1 voto cada una	946.997.462,50	946.997.462,50
Total	947.000.000,00	947.000.000,00

Estado del capital	31/12/2023	30/06/2023
Suscripto e integrado	947.000.000,00	947.000.000,00
Inscripto	947.000.000,00	947.000.000,00

Véase nuestro informe de fecha
7 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D'Alessandro (Socio)
Contador Público (UADE)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero



FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

**Estados financieros intermedios consolidados
condensados correspondientes al periodo de seis meses
terminado el 31 de diciembre de 2023**

FERRUM S.A. DE CERAMICA Y METALURGIA

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

**(presentado en forma comparativa con el ejercicio económico terminado el 30 de junio de 2023)
(Cifras expresadas en pesos)**

<u>ACTIVO</u>	Nota/Anexo	31/12/2023	30/06/2023
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.1	16.364.057.006	17.209.822.214
Cuentas por cobrar comerciales	3.2	7.199.842.195	8.187.181.021
Otros créditos	3.3	10.926.919.178	7.243.941.966
Inventarios	3.4	34.933.305.649	34.895.571.886
Activos biológicos	3.5	192.034.093	76.626.206
Total del activo corriente		69.616.158.121	67.613.143.293
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Otros créditos	3.3	430.414.438	106.099.502
Propiedades de inversión	Anexo II	10.643.717	10.643.717
Otros activos financieros	Anexo II	221.358	221.358
Activos biológicos	3.5	413.386.068	194.673.970
Activos intangibles	3.6	806.819.772	815.306.883
Activos por derecho de uso	3.7	13.086.514	24.605.094
Propiedad, planta y equipo	3.8 y Anexo I	31.052.732.864	29.755.476.892
Total del activo no corriente		32.727.304.731	30.907.027.416
TOTAL DEL ACTIVO		102.343.462.852	98.520.170.709
<u>PASIVO</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Deudas comerciales	3.9	13.800.655.947	8.960.570.917
Deudas bancarias y financieras	3.10	5.591.228.334	1.808.538.269
Deudas sociales	3.11	4.250.655.253	4.052.057.112
Impuesto a las ganancias a pagar	3.13	251.319.305	2.169.947.308
Otras deudas fiscales	3.13	1.404.449.218	1.276.052.452
Otras deudas	3.14	808.248.767	1.561.426.490
Provisiones	3.15	214.379.148	405.767.708
Total del pasivo corriente		26.320.935.972	20.234.360.256
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Deudas bancarias y financieras	3.10	2.941.952.741	3.489.422.449
Deudas sociales	3.11	11.127.138	14.851.311
Otras deudas fiscales	3.13	24.692.982	14.690.586
Otras deudas	3.14	171.278.833	171.958.752
Pasivo por impuesto diferido	3.12	7.066.173.727	8.026.350.758
Total del pasivo no corriente		10.215.225.421	11.717.273.856
TOTAL DEL PASIVO		36.536.161.393	31.951.634.112
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social		947.000.000	947.000.000
Ajuste de capital		44.568.986.978	44.568.986.978
Reserva legal		3.256.353.720	2.777.592.983
Reserva facultativa		12.629.007.019	8.444.917.917
Resultados no asignados		4.405.423.914	9.829.509.341
Patrimonio atribuible a los prop. de la controladora		65.806.771.631	66.568.007.219
Participaciones no controladoras		529.828	529.378
Total del patrimonio		65.807.301.459	66.568.536.597
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		102.343.462.852	98.520.170.709

Las notas 1 a 8 y Anexos I a III forman parte de los presentes estados financieros consolidados.

Véase nuestro informe de fecha
7 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D'Alessandro (Socio)
Contador Público (UADE)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO
CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(presentado en forma comparativa con el periodo equivalente
de seis meses terminado el 31 de diciembre de 2022)
(Cifras expresadas en pesos)**

	Nota	31/12/2023 (6 meses)	31/12/2022 (6 meses)	31/12/2023 (3 meses)	31/12/2022 (3 meses)
Ingresos por ventas	3.16	40.358.026.584	45.804.013.339	20.665.763.003	19.370.716.375
Costo de ventas	3.17	(21.605.987.595)	(25.115.431.618)	(11.082.433.485)	(10.912.895.311)
Ganancia bruta		18.752.038.989	20.688.581.721	9.583.329.518	8.457.821.064
Gastos de administración	3.19	(5.792.203.175)	(5.714.430.912)	(3.108.213.241)	(2.806.314.825)
Gastos de comercialización	3.20	(4.743.949.846)	(6.142.598.935)	(2.396.475.265)	(2.834.734.021)
Otros ingresos (egresos) operativos, netos	3.21	120.289.471	(167.112.310)	81.362.347	(150.450.336)
Ganancia operativa		8.336.175.439	8.664.439.564	4.160.003.359	2.666.321.882
Ingresos financieros	3.22	20.245.960.668	12.253.925.815	12.117.709.288	5.734.094.647
Costos financieros	3.22	(11.417.656.223)	(5.609.576.462)	(7.632.809.450)	(2.635.770.913)
Rdo. por exp. a los cambios en el poder adq. de la moneda		(11.348.907.715)	(6.246.805.101)	(4.593.223.960)	(2.634.030.309)
Resultado antes de impuestos a las ganancias		5.815.572.169	9.061.983.816	4.051.679.237	3.130.615.307
Impuesto a las ganancias	3.12	(1.410.147.805)	(3.809.207.580)	(2.156.161.647)	(1.267.352.759)
RESULTADO DEL PERÍODO		4.405.424.364	5.252.776.236	1.895.517.590	1.863.262.548
Resultado atribuible a:					
Propietarios de la controladora		4.405.423.914	5.252.753.027	1.895.521.950	1.863.251.057
Participaciones no controladoras		450	23.209	(4.360)	11.491
		4.405.424.364	5.252.776.236	1.895.517.590	1.863.262.548
Resultado por acción:					
Promedio ponderado de acciones ordinarias		9.470.000.000	9.470.000.000	9.470.000.000	9.470.000.000
Básica y diluida		0,4652	0,5547	0,2002	0,1968

Las notas 1 a 8 y Anexos I a III forman parte de los presentes estados financieros consolidados.

Véase nuestro informe de fecha
7 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D' Alessandro (Socio)
Contador Público (UADE)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO
POR EL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(presentado en forma comparativa con el periodo equivalente de seis meses terminado el 31 de diciembre de 2022)
(Cifras expresadas en pesos)**

	31/12/2023										
	Aportes de los propietarios			Resultados acumulados					Total patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Total patrimonio
	Capital en acciones	Ajuste de capital	Total	Reserva legal	Reserva facultativa	Total reservas	Resultados no asignados	Total			
Saldos al 30 de junio de 2023	947.000.000	44.568.986.978	45.515.986.978	2.777.592.983	8.444.917.917	11.222.510.900	9.829.509.341	21.052.020.241	66.568.007.219	529.378	66.568.536.597
Resolución Asamblea General de Accionistas de fecha 18 de octubre de 2023:											
a Reserva legal	-	-	-	478.760.737	-	478.760.737	(478.760.737)	-	-	-	-
a Dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	-	(5.166.659.502)	(5.166.659.502)	(5.166.659.502)	-	(5.166.659.502)
a Reserva facultativa	-	-	-	-	4.184.089.102	4.184.089.102	(4.184.089.102)	-	-	-	-
Resultado neto del período	-	-	-	-	-	-	4.405.423.914	4.405.423.914	4.405.423.914	450	4.405.424.364
Saldos al 31 de diciembre de 2023	947.000.000	44.568.986.978	45.515.986.978	3.256.353.720	12.629.007.019	15.885.360.739	4.405.423.914	20.290.784.653	65.806.771.631	529.828	65.807.301.459

	31/12/2022										
	Aportes de los propietarios			Resultados acumulados					Total patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Total patrimonio
	Capital en acciones	Ajuste de capital	Total	Reserva legal	Reserva facultativa	Total reservas	Resultados no asignados	Total			
Saldos al 30 de junio de 2022	947.000.000	44.568.986.978	45.515.986.978	2.163.903.434	3.469.082.945	5.632.986.379	12.528.085.562	18.161.071.941	63.677.058.919	509.046	63.677.567.965
Resolución Asamblea General de Accionistas de fecha 11 de octubre de 2019:											
a Reserva legal	-	-	-	613.689.549	-	613.689.549	(613.689.549)	-	-	-	-
a Dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	-	(6.684.266.438)	(6.684.266.438)	(6.684.266.438)	-	(6.684.266.438)
a Reserva facultativa	-	-	-	-	4.975.834.970	4.975.834.970	(4.975.834.970)	-	-	-	-
Resultado neto del período	-	-	-	-	-	-	5.252.753.027	5.252.753.027	5.252.753.027	23.209	5.252.776.236
Saldos al 31 de diciembre de 2022	947.000.000	44.568.986.978	45.515.986.978	2.777.592.983	8.444.917.915	11.222.510.898	5.507.047.632	16.729.558.530	62.245.545.508	532.255	62.246.077.763

Las notas 1 a 8 y Anexos I a III forman parte de los presentes estados financieros consolidado

Véase nuestro informe de fecha
7 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D'Alessandro (Socio)
Contador Público (UADE)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO
POR EL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(presentado en forma comparativa con el período equivalente de seis meses terminado el 31 de diciembre de 2022)
(Cifras expresadas en pesos)**

	31/12/2023	31/12/2022
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del período	4.405.424.364	5.252.776.236
Impuesto a las ganancias devengado	1.410.147.805	3.809.207.580
<u>Ajustes para arribar al flujo de efectivo proveniente de las actividades de operación:</u>		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	1.174.149.350	1.095.938.568
Depreciación de activos intangibles	8.487.111	7.060.324
Depreciación de derecho de uso	11.518.580	22.394.429
Aumento de previsión para créditos incobrables	8.336.988	3.022.554
(Recupero) de previsión para créditos incobrables	-	(89.536)
Aumento de previsión para otros créditos incobrables	5.952.204	13.057.307
Aumento de previsión para desvalorización de inventarios	93.191.350	7.856.905
Aumento de provisión para contingencias	28.950.030	76.356.485
Intereses por préstamos bancarios y financieros	1.228.983.087	871.264.275
Resultado venta propiedades, planta y equipo	(31.789.434)	(16.266.774)
Diferencia de cambio de efectivo y equivalentes	(4.841.878.001)	(1.299.718.564)
Diferencia de cambio deudas bancarias y financieras	4.029.474.991	1.161.902.047
Rdo. por exp. a los cambios en el poder adq. de la moneda	(6.264.004.789)	(631.375.774)
<u>Cambio en activos y pasivos operativos:</u>		
Disminución/(Aumento) de cuentas por cobrar comerciales	989.204.119	(624.983.918)
(Aumento) de otros créditos	(3.998.972.264)	(2.717.424.028)
(Aumento) de inventarios	(25.909.048)	(1.291.377.236)
(Aumento) de activos biológicos	(334.119.985)	(11.561.731)
Aumento de deudas comerciales	4.840.085.030	993.381.705
Aumento de deudas sociales	194.873.968	48.274.429
Aumento/(Disminución) de deudas fiscales	138.399.162	(374.995.867)
(Disminución) de otras deudas	(753.857.642)	(1.371.142.130)
Utilización de previsión para desvalorización de inventarios	(105.016.065)	(98.440.422)
Utilización de provisión para contingencias	(16.392.549)	(18.675.207)
Impuesto a las ganancias pagado	(3.499.316.450)	(2.138.222.440)
FLUJO NETO DE EFECTIVO (UTILIZADO EN) GENERADO POR LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS	(1.304.078.088)	2.768.219.217
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades, planta y equipo e Intangibles	(2.507.296.234)	(2.018.201.462)
Cobranza de propiedad, planta y equipo	67.680.346	20.306.419
FLUJO NETO DE EFECTIVO (UTILIZADO EN) LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(2.439.615.888)	(1.997.895.043)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Préstamos recibidos / (pagados)	4.529.466.517	(1.243.782.495)
Pago de préstamos - capital	(690.343.272)	(674.943.822)
Pago de préstamos - intereses	(616.412.976)	(330.797.294)
Pagos de dividendos	(5.166.659.502)	(6.684.266.438)
FLUJO NETO DE EFECTIVO (UTILIZADO EN) LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(1.943.949.233)	(8.933.790.049)
(DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(5.687.643.209)	(8.163.465.875)
(DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(5.687.643.209)	(8.163.465.875)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	17.209.822.214	25.335.536.323
Diferencia de cambio de efectivo y equivalentes	4.841.878.001	1.299.718.564
Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del período	16.364.057.006	18.471.789.012

Las notas 1 a 8 y Anexos I a III forman parte de los presentes estados financieros consolidados

Véase nuestro informe de fecha
7 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D'Alessandro (Socio)
Contador Público (UADE)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2023 (Cifras expresadas en pesos)

1. NATURALEZA Y OPERACIONES DE LA SOCIEDAD

Ferrum S.A. de Cerámica y Metalurgia (en adelante mencionada indistintamente como “Ferrum S.A.” o la “Sociedad”) es una sociedad anónima constituida bajo las leyes argentinas, con domicilio legal en Av. Presidente Roque Sáenz Peña 1134, 2° piso, Oficina “A” de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, República Argentina, cuyas acciones cotizan en la Bolsa de Comercio de la Ciudad de Buenos Aires.

La actividad principal de la empresa es la fabricación y venta de artefactos sanitarios. Para ello, la Sociedad cuenta con dos plantas de producción ubicadas en Avellaneda y en Pilar (Provincia de Buenos Aires).

Los principales productos que fabrica y comercializa la Sociedad son:

- Artefactos sanitarios (lavatorios, inodoros, bidet, bañeras, piletas de lavar, tapas de sanitarios, mamparas, cabinas para ducha, accesorios sanitarios, repuestos)
- Muebles para baños

Asimismo, se ha incorporado desde el año 2011 como actividad agropecuaria la explotación de un campo, propiedad de la empresa, ubicado en Goya (Provincia de Corrientes).

En la República Argentina, el marco legal que rige el mercado de capitales se encuentra regulado por las siguientes normas: Ley N° 19.550 (la que establece la normativa a la que están sujetas las sociedades en general), Ley N° 26.831 de Mercado de Capitales (que contempla la reforma integral del actual régimen de oferta pública y cuya vigencia rige a partir del 28 de enero de 2013), Decreto N° 1023/13 (que reglamenta ciertos artículos de la Ley de Mercado de Capitales, fue publicada con fecha 1° de agosto de 2013 y entró en vigencia en igual fecha), las Normas de la Comisión Nacional de Valores (N.T. 2013) (que reglamentan una serie de obligaciones aplicables a las sociedades que se encuentran admitidas al régimen de oferta pública), y el Reglamento de Bolsas y Mercados Argentinos S.A. (BYMA) (que regula determinadas cuestiones relativas a la cotización de valores negociables). Cabe señalar que con fecha 1° de octubre de 2014 se sancionó la Ley N° 26.994 (con entrada en vigencia a partir del 01/08/2015), por medio de la cual se unificaron los Códigos Civil y Comercial de la Nación, y se modificaron leyes complementarias, como es el caso de la Ley N° 19.550, la cual pasa a denominarse Ley General de Sociedades, entre otras enmiendas que le han sido efectuadas.

Los presentes estados financieros han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad en su reunión del 7 de febrero de 2024.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados han sido preparados de conformidad con el marco normativo que en materia contable ha adoptado la CNV, a través de las Resoluciones Generales N° 562/09 y 576/10. Dicha normativa de la CNV requiere para la preparación de los estados financieros el uso de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés) y aprobadas por la Resolución Técnica N° 26 (texto ordenado) de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) y particularmente la aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34 “Información financiera intermedia” para la preparación de información contable referida a períodos intermedios.

Véase nuestro informe de fecha
7 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D’Alessandro (Socio)
Contador Público (UADE)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2023 (Cifras expresadas en pesos)

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS (CONTINUACIÓN)

Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados han sido preparados para dar cumplimiento a las normas de la CNV debiendo la Sociedad presentar la información comparativa con el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2023 para el estado de situación financiera intermedio consolidado condensado. En el caso del estado de resultado integral intermedio consolidado condensado, el estado de cambios en patrimonio intermedio consolidado condensado y el estado de flujos de efectivo intermedio consolidado condensado por el período de seis meses finalizado el 31 de diciembre de 2023, se presenta en forma comparativa con el período equivalente del ejercicio anterior.

La preparación de los estados financieros intermedios consolidados condensados conforme a las NIIF, cuya responsabilidad es del Directorio de la Sociedad, exige el uso de ciertas estimaciones y criterios contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Sociedad. Los resultados finales podrán diferir con respecto de estas estimaciones.

2.1 UNIDAD DE MEDIDA

El 26 de diciembre de 2018, la CNV emitió la Resolución General 777/18 que establece la aplicación en forma obligatoria para aquellos estados financieros anuales, por períodos intermedios o especiales, que cierren a partir del 31 de diciembre 2018 inclusive, del método de reexpresión de estados financieros en moneda homogénea, conforme lo establecido por la NIC 29 “Información financiera en economías hiperinflacionarias”.

En concordancia con dicha Resolución, para la preparación de los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados la Sociedad ha implementado la NIC 29.

A los fines de identificar la existencia de un contexto de hiperinflación, la NIC 29 brinda tanto pautas cualitativas como una pauta cuantitativa; ésta consiste en que la tasa acumulada de inflación en los últimos tres años alcance o sobrepase el 100%.

En cumplimiento de las disposiciones de la NIC 29, con motivo del incremento en los niveles de inflación en los primeros meses del año 2018 que ha sufrido la economía argentina, se ha llegado a un consenso de que en el mes de mayo se presentaron las condiciones para que Argentina sea considerada una economía altamente inflacionaria en función de los parámetros establecidos en la NIC 29.

Cabe mencionar que la reexpresión de los saldos contables debe efectuarse retroactivamente desde la fecha de la revaluación usada como costo atribuido o desde la fecha de adquisición, para los bienes adquiridos con posterioridad a esa fecha. Asimismo, deben reexpresarse las cifras correspondientes a los ejercicios o períodos precedentes que se presentan con fines comparativos, sin que este hecho modifique las decisiones tomadas en base a la información financiera correspondiente a dichos ejercicios.

La variación del IPC desde el inicio del ejercicio hasta el 31 de diciembre de 2023 fue de 106,67%.

Véase nuestro informe de fecha
7 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D’Alessandro (Socio)
Contador Público (UADE)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2023 (Cifras expresadas en pesos)

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS (CONTINUACIÓN)

2.2 BASE DE CONSOLIDACIÓN

Los estados financieros intermedios consolidados condensados incluyen los estados financieros de la Sociedad y sus sociedades controladas al 31 de diciembre de 2023. Son consideradas controladas cuando la Sociedad posee el poder para gobernar las políticas financieras y operativas con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

El resultado integral total de las controladas se atribuye a los propietarios de la Sociedad y a las participaciones no controladoras aún si los resultados en las participaciones no controladoras tienen un saldo negativo.

Los principales ajustes de consolidación son los siguientes:

- Eliminación de saldos de cuentas de activos y pasivos y de ventas y gastos entre la sociedad controlante y las controladas, de manera que los estados financieros exponen los saldos que se mantienen efectivamente con terceros.
- Eliminación de las participaciones en el capital y en los resultados entre la sociedad controlante y las controladas.

Las informaciones consolidadas expuestas en los presentes estados financieros de la Sociedad incluyen las siguientes sociedades controladas:

Controladas	Actividad principal	País	% de participación directa e indirecta al	
			31/12/2023	30/06/2023
PIEDRA GRANDE S.A.M.I.C.A.y F.	Explotación minera	Argentina	99,99562	99,99562
CANAL DE DISTRIBUCION S.A.	Importación y distribución de productos sanitarios	Argentina	90,00000	90,00000

Véase nuestro informe de fecha
7 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D'Alessandro (Socio)
Contador Público (UADE)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2023 (Cifras expresadas en pesos)

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS (CONTINUACIÓN)

2.3 BASE DE CONSOLIDACIÓN (CONTINUACIÓN)

Las controladas se consolidan totalmente a partir de la fecha de la adquisición, que es la fecha en la que la Sociedad obtiene el control, y continúan siendo consolidadas hasta la fecha en la que tal control cesa. Los estados financieros de las subsidiarias se preparan para el mismo período de información que el de la entidad controladora, aplicando políticas contables uniformes. Todos los saldos, transacciones, ganancias y pérdidas no realizadas que surjan de las transacciones entre las entidades descriptas anteriormente se eliminan totalmente.

2.4 NORMAS CONTABLES APLICABLES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Los presentes estados financieros intermedios condensados han sido preparados utilizando los mismos criterios y políticas contables utilizadas para la preparación de los estados financieros por el ejercicio económico terminado el 30 de junio de 2023, salvo las nuevas normas e interpretaciones obligatorias a partir de los ejercicios iniciados desde el 1° de julio de 2023. A continuación, se detallan las principales normas que la Sociedad adoptó en los presentes estados financieros intermedios condensados.

Reforma de la tasa de interés de referencia -Fase 2- Modificaciones a las NIIF 9, NIC 39, NIIF 7, NIIF 4 y NIIF 16

Las modificaciones introducen una simplificación práctica para modificaciones requeridas por la reforma, aclaran que la contabilidad de coberturas no se discontinúa solamente por la reforma e introducen revelaciones que permiten a los usuarios entender la naturaleza y alcance de los riesgos a los que la Sociedad está expuesta por la reforma y como los gestiona, así como el progreso en la transición a tasas de referencia alternativas y como se gerencia la transición.

La aplicación de esta norma no tuvo un efecto significativo sobre los presentes estados financieros intermedios condensados de la Sociedad.

Véase nuestro informe de fecha
7 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D'Alessandro (Socio)
Contador Público (UADE)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 31 DE DICIEMBRE 2023
(Cifras expresadas en pesos)**

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS

	<u>31/12/2023</u>	<u>30/06/2023</u>
3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo		
Caja	27.085.702	52.557.063
Bancos	3.631.200.084	3.478.727.117
Fondos comunes de inversión (Anexo II)	11.690.769.715	11.291.251.572
Títulos públicos (Anexo II)	-	37.304.207
Acciones (Anexo II)	-	897.499.066
Obligaciones Negociables (Anexo II)	1.015.001.505	1.169.277.758
Depositos a plazo (Anexo II)	-	283.205.431
	<u>16.364.057.006</u>	<u>17.209.822.214</u>
 3.2 Cuentas por cobrar comerciales		
Valores a depositar	3.357.579.297	3.915.243.228
Deudores comunes	2.982.346.789	3.690.057.779
Partes relacionadas (Nota 3.23)	4.025.913	18.562.016
Deudores del exterior (Anexo III)	848.442.162	558.656.808
Deudores morosos	1.269.407	2.623.437
Diversos	7.002.758	3.547.257
En gestión judicial	1.106.178	2.286.098
	<u>7.201.772.504</u>	<u>8.190.976.623</u>
Previsión para créditos incobrables	<u>(1.930.309)</u>	<u>(3.795.602)</u>
	<u>7.199.842.195</u>	<u>8.187.181.021</u>
 La evolución de la previsión para créditos incobrables fue la siguiente:		
Saldo al inicio del ejercicio	3.795.602	8.048.837
Aumentos	8.336.988	10.270.160
Recuperos	-	(90.171)
Rdo. por exp. a los cambios en el poder adq. de la moneda	<u>(10.202.281)</u>	<u>(14.433.224)</u>
Saldo al cierre del período / ejercicio	<u>1.930.309</u>	<u>3.795.602</u>

Véase nuestro informe de fecha
7 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D'Alessandro (Socio)
Contador Público (UADE)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 31 DE DICIEMBRE 2023

(Cifras expresadas en pesos)

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

3.3 Otros créditos	<u>31/12/2023</u>	<u>30/06/2023</u>
<u>Corriente</u>		
Reembolsos de exportación	87.151.655	63.109.297
Gastos pagados por adelantado	302.155.936	107.399.058
Anticipos a proveedores	1.913.993.064	1.677.656.188
Anticipos al personal	872.959.861	322.610.700
Saldos a favor impositivos	446.933.070	606.861.720
Cuentas por cobrar documentadas	1.128.186.132	742.082.737
Depósito en garantía para operaciones comerciales	6.012.843.879	3.735.409.520
Crédito por venta de inversiones	122.727.076	-
Diversos	77.958.380	35.122.505
	<u>10.964.909.053</u>	<u>7.290.251.725</u>
Previsión para otros créditos incobrables	<u>(37.989.875)</u>	<u>(46.309.759)</u>
	<u>10.926.919.178</u>	<u>7.243.941.966</u>
 <u>No corriente</u>		
Cuentas por cobrar documentadas	-	106.127.402
Crédito por venta de inversiones	430.414.438	-
Previsión para otros créditos incobrables	-	(27.900)
	<u>430.414.438</u>	<u>106.099.502</u>

La evolución de la previsión para otros créditos incobrables fue la siguiente:

<u>Corriente</u>		
Saldo al inicio del ejercicio	46.309.759	47.786.496
Aumentos	5.952.204	9.737.777
Rdo. por exp. a los cambios en el poder adq. de la moneda	(14.272.088)	(11.214.514)
Saldo al cierre del período / ejercicio	<u>37.989.875</u>	<u>46.309.759</u>
 <u>No Corriente</u>		
Saldo al inicio del ejercicio	27.900	60.146
Rdo. por exp. a los cambios en el poder adq. de la moneda	(27.900)	(32.246)
Saldo al cierre del período / ejercicio	<u>-</u>	<u>27.900</u>

Véase nuestro informe de fecha
7 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D'Alessandro (Socio)
Contador Público (UADE)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 31 DE DICIEMBRE 2023
(Cifras expresadas en pesos)

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

	<u>31/12/2023</u>	<u>30/06/2023</u>
3.4 Inventarios		
Productos terminados	19.078.879.169	19.455.560.428
Productos en proceso	5.071.963.124	4.973.594.235
Materias primas y materiales	11.068.016.920	10.017.869.322
Materias primas en tránsito	156.288.730	902.214.910
	<u>35.375.147.943</u>	<u>35.349.238.895</u>
Previsión para desvalorización de inventarios	(441.842.294)	(453.667.009)
	<u>34.933.305.649</u>	<u>34.895.571.886</u>
La evolución de la previsión para desvalorización de inventarios fue la siguiente:		
Saldo al inicio del ejercicio	453.667.009	559.392.288
Aumentos	93.191.350	103.634.979
Utilizaciones	(105.016.065)	(209.360.258)
Saldo al cierre del período / ejercicio	<u>441.842.294</u>	<u>453.667.009</u>
3.5 Activos biológicos		
Activos biológicos al inicio del ejercicio	271.300.176	329.112.507
Aumento por nuevas plantaciones y costos de mantenimiento	10.482.228	38.662.204
Bajas por ventas de activos biológicos	-	(31.586.334)
Resultado por producción (Nota 3.21)	323.637.757	(64.888.201)
Saldo al cierre del período / ejercicio	<u>605.420.161</u>	<u>271.300.176</u>
<u>Corriente</u>	192.034.093	76.626.206
<u>No corriente</u>	413.386.068	194.673.970
	<u>605.420.161</u>	<u>271.300.176</u>
3.6 Activos intangibles		
Valores netos al inicio del ejercicio	815.306.883	832.127.730
Depreciaciones	(8.487.111)	(16.820.847)
Saldo al cierre del período / ejercicio	<u>806.819.772</u>	<u>815.306.883</u>

Véase nuestro informe de fecha
7 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D'Alessandro (Socio)
Contador Público (UADE)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 31 DE DICIEMBRE 2023

(Cifras expresadas en pesos)

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

3.7 Activos por derechos de uso	<u>31/12/2023</u>	<u>30/06/2023</u>
Derechos de uso - valor de origen	382.771.318	382.771.318
Derechos de uso - depreciación acumulada	(369.684.804)	(358.166.224)
Saldo al cierre del período / ejercicio	<u>13.086.514</u>	<u>24.605.094</u>
Saldo al inicio del ejercicio	24.605.094	65.364.277
Depreciación del período	(11.518.580)	(40.759.183)
Saldo al cierre del período / ejercicio	<u>13.086.514</u>	<u>24.605.094</u>
3.8 Propiedad, planta y equipo		
Valores netos al inicio del ejercicio	29.755.476.892	28.315.124.238
Altas	2.507.296.234	3.986.790.368
Bajas	(35.890.912)	(114.321.536)
Depreciaciones	(1.174.149.350)	(2.432.116.178)
Saldo al cierre del período / ejercicio (Anexo I)	<u>31.052.732.864</u>	<u>29.755.476.892</u>
3.9 Deudas comerciales		
En cuenta corriente	8.900.064.888	6.501.358.374
Anticipos de clientes	4.834.862.313	2.223.136.239
Partes relacionadas (Nota 3.23)	65.728.746	236.076.304
	<u>13.800.655.947</u>	<u>8.960.570.917</u>
3.10 Deudas bancarias y financieras		
Préstamos bancarios corrientes	5.591.228.334	1.808.538.269
Préstamos bancarios no corrientes	2.941.952.741	3.489.422.449
	<u>8.533.181.075</u>	<u>5.297.960.718</u>

Véase nuestro informe de fecha
7 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D'Alessandro (Socio)
Contador Público (UADE)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2023 (Cifras expresadas en pesos)

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

3.11 Deudas sociales	<u>31/12/2023</u>	<u>30/06/2023</u>
<u>Corriente</u>		
Sueldos y jornales a pagar	986.221.638	1.552.466.679
Provisión para cargas sociales	867.813.317	1.017.213.646
Provisión para vacaciones, SAC y otras	1.559.803.392	1.473.315.237
Plan de facilidades	836.816.906	9.061.550
	<u>4.250.655.253</u>	<u>4.052.057.112</u>
 <u>No corriente</u>		
Sueldos y jornales a pagar	<u>11.127.138</u>	<u>14.851.311</u>

3.12 Impuesto a las ganancias y diferido

El cargo por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación de la gerencia de la tasa promedio ponderada esperada para el cierre de ejercicio aplicada al resultado antes de impuestos del período. La tasa efectiva por el período de seis meses finalizado el 31 de diciembre de 2023 es del 24,2%.

Con fecha 2 de junio de 2021, mediante la ley 27.630, uno de los principales cambios realizados en el impuesto a las ganancias es una nueva estructura de alícuotas escalonadas con tres segmentos en relación con el nivel de ganancia neta imponible acumulada. El último segmento implica una tasa efectiva aproximada del 35%.

El principal impacto de ese cambio normativo en los estados financieros es en la medición de activos y pasivos fiscales diferidos, dado que éstos deben reconocerse aplicando la tasa impositiva que estará vigente en las fechas en que las diferencias entre los valores contables y los fiscales y los quebrantos serán revertidos o utilizados. Por lo tanto, al 31 de diciembre de 2023, los activos y pasivos diferidos de la Sociedad fueron medidos considerando la tasa estimada, de acuerdo con la ganancia imponible estimada para períodos posteriores.

Otra modificación incorporada por la ley se refiere a los dividendos derivados de las utilidades generadas en los ejercicios que comiencen a partir del 1° de enero de 2021 que sean pagados a personas físicas argentinas o a residentes del exterior, que estarán sujetos a un impuesto del 7%.

Como consecuencia de la modificación de la tasa del impuesto, en los presentes estados financieros los activos y pasivos por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2023, han sido medidos empleando una tasa aproximada entre el 30% y el 35%.

Véase nuestro informe de fecha
7 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D'Alessandro (Socio)
Contador Público (UADE)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 31 DE DICIEMBRE 2023

(Cifras expresadas en pesos)

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

3.13 Deudas fiscales	<u>31/12/2023</u>	<u>30/06/2023</u>
Impuesto a las ganancias a pagar		
Provisión	1.685.454.469	5.256.874.762
Anticipos y retenciones	(1.434.135.164)	(3.086.927.454)
	<u>251.319.305</u>	<u>2.169.947.308</u>
Otras deudas fiscales		
<u>Corriente</u>		
Impuesto al valor agregado	518.606.441	441.988.951
Impuesto sobre los ingresos brutos	155.375.913	71.867.122
Retenciones de impuestos a terceros	520.749.642	704.972.920
Plan de facilidades de pago	168.149.677	-
Otros impuestos y tasas	41.567.545	57.223.459
	<u>1.404.449.218</u>	<u>1.276.052.452</u>
<u>No corriente</u>		
Otros impuestos y tasas	<u>24.692.982</u>	<u>14.690.586</u>
3.14 Otras deudas		
<u>Corriente</u>		
Otras deudas diversas	62.659.539	18.920.689
Subvenciones a devengar	222.810	460.473
Honorarios directorio y consejo de vigilancia	744.041.418	1.539.664.531
Honorarios comisión fiscalizadora	1.325.000	2.380.797
	<u>808.248.767</u>	<u>1.561.426.490</u>
<u>No corriente</u>		
Subvenciones a devengar	<u>171.278.833</u>	<u>171.958.752</u>

Véase nuestro informe de fecha
7 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D'Alessandro (Socio)
Contador Público (UADE)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS****AL 31 DE DICIEMBRE 2023**

(Cifras expresadas en pesos)

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

	<u>31/12/2023</u>	<u>30/06/2023</u>
3.15 Provisiones		
Juicios y contingencias	201.356.003	378.853.246
Conservación de medio ambiente	13.023.145	26.914.462
	<u>214.379.148</u>	<u>405.767.708</u>

La evolución de la provisión para juicios y contingencias fue la siguiente:

Saldo al inicio del ejercicio	405.767.708	483.722.525
Aumento	28.950.030	286.217.782
Utilizaciones	(16.392.549)	(29.384.363)
Rdo. por exp. a los cambios en el poder adq. de la moneda	(203.946.041)	(334.788.236)
Saldo al cierre del período / ejercicio	<u>214.379.148</u>	<u>405.767.708</u>

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
3.16 Ingresos por ventas		
Ventas de productos y servicios	40.322.744.795	45.776.939.861
Reembolsos	35.281.789	27.073.478
	<u>40.358.026.584</u>	<u>45.804.013.339</u>

3.17 Costo de venta		
Inventarios al inicio del ejercicio	34.895.571.886	29.800.760.767
Compras	3.902.465.929	8.418.170.299
Gastos de fabricación (Nota 3.18)	17.834.446.779	18.087.078.976
Provisión para desvalorización de inventarios (Nota 3.21)	(93.191.350)	(7.856.905)
Inventarios al final del período (Nota 3.4)	(34.933.305.649)	(31.182.721.519)
	<u>21.605.987.595</u>	<u>25.115.431.618</u>

Véase nuestro informe de fecha
7 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D'Alessandro (Socio)
Contador Público (UADE)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS****AL 31 DE DICIEMBRE 2023**

(Cifras expresadas en pesos)

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
3.18 Gastos de fabricación		
Honorarios y retribuciones por servicios	1.237.270.671	1.451.168.034
Sueldos y jornales	7.494.578.293	7.194.260.246
Contribuciones sociales, aguinaldo, vacaciones y otros	3.737.764.119	3.572.387.417
Impuestos, tasas y contribuciones	492.059.885	573.543.536
Depreciación de propiedades, planta y equipo	1.075.126.834	1.014.373.498
Artículos de consumo general (papelería, útiles de oficina, etc.)	293.024.653	395.024.728
Materiales y otros cargos por mantenimiento y reparación	1.420.052.311	1.399.910.741
Transportes, fletes y gastos varios de despacho	319.776.741	407.845.851
Movilidad, viáticos y gastos de representación	49.914.722	53.772.436
Combustibles y energía eléctrica	1.258.408.578	1.451.018.331
Alquileres de equipos y otros	27.079.930	17.293.024
Atención sanitaria, elementos de seguridad y otros gastos de personal	331.262.344	322.449.486
Otros gastos	98.127.698	234.031.648
	<u>17.834.446.779</u>	<u>18.087.078.976</u>
3.19 Gastos de administración		
Retribución directorio y consejo de vigilancia	745.366.418	1.184.792.738
Honorarios y retribuciones por servicios	733.291.080	851.027.773
Sueldos y jornales	1.163.695.483	1.067.143.086
Contribuciones sociales, aguinaldo, vacaciones y otros	697.946.263	696.014.703
Impuestos, tasas y contribuciones	1.052.484.755	676.586.469
Depreciación de propiedades, planta y equipo	72.312.241	51.471.504
Depreciación de activos por derecho de uso	11.518.580	22.394.429
Depreciación de activos intangibles	8.487.111	7.060.324
Artículos de consumo general (papelería, útiles de oficina, etc.)	134.419.469	120.887.812
Materiales y otros cargos por mantenimiento y reparación	21.440.210	43.684.806
Transportes, fletes y gastos varios de despacho	1.911.788	10.671.056
Movilidad, viáticos y gastos de representación	48.101.589	90.188.527
Combustibles y energía eléctrica	10.398.058	12.714.282
Alquileres de equipos y otros	11.496.898	13.232.156
Atención sanitaria, elementos de seguridad y otros gastos de personal	598.803.794	433.316.509
Otros gastos	480.529.438	433.244.738
	<u>5.792.203.175</u>	<u>5.714.430.912</u>

Véase nuestro informe de fecha
7 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D'Alessandro (Socio)
Contador Público (UADE)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 31 DE DICIEMBRE 2023

(Cifras expresadas en pesos)

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
3.20 Gastos de comercialización		
Honorarios y retribuciones por servicios	75.919.509	190.195.370
Sueldos y jornales	913.855.022	933.821.122
Contribuciones sociales, aguinaldo, vacaciones y otros	444.188.883	441.180.968
Gastos de publicidad	439.312.842	814.092.201
Impuestos, tasas y contribuciones	1.084.964.810	1.541.588.118
Depreciación de propiedades, planta y equipo	26.710.275	30.093.566
Artículos de consumo general (papelería, útiles de oficina, etc.)	12.127.738	18.355.111
Materiales y otros cargos por mantenimiento y reparación	37.377.954	49.436.035
Transportes, fletes y gastos varios de despacho	1.340.282.419	1.634.530.404
Movilidad, viáticos y gastos de representación	88.999.997	76.316.980
Combustibles y energía eléctrica	35.828.388	49.902.284
Alquileres de equipos y otros	194.336	915.538
Atención sanitaria, elementos de seguridad y otros gastos de personal	15.581.352	18.374.325
Otros gastos	228.606.321	343.796.913
	<u>4.743.949.846</u>	<u>6.142.598.935</u>

3.21 Otros ingresos (egresos) operativos, netos

Resultado venta propiedades, planta y equipo	31.789.434	16.266.774
Ingresos diversos	369.538.652	393.546.853
Resultado por producción de activos biológicos	323.637.757	(7.118.919)
(Aumento) Previsión para créditos incobrables	(8.336.988)	(3.022.554)
Recupero previsión para créditos incobrables	-	89.536
(Aumento) Previsión para otros créditos incobrables	(5.952.204)	(13.057.307)
(Aumento) Provisión para juicios y contingencias	(28.950.030)	(76.356.485)
(Aumento) Previsión para desvalorización de inventarios	(93.191.350)	(7.856.905)
Indemnización por despido y accidente, graciabiles y otros	(428.135.540)	(294.103.316)
Egresos diversos	(40.110.260)	(175.499.987)
	<u>120.289.471</u>	<u>(167.112.310)</u>

Véase nuestro informe de fecha
7 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D'Alessandro (Socio)
Contador Público (UADE)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 31 DE DICIEMBRE 2023
(Cifras expresadas en pesos)**

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
3.22 Resultados financieros		
<i>Ingresos financieros:</i>		
Intereses y resultados de inversiones temporarias	14.406.469.808	9.662.980.017
Diferencia de cambio	5.839.490.860	2.590.945.798
	<u>20.245.960.668</u>	<u>12.253.925.815</u>
<i>Costos financieros:</i>		
Intereses por préstamos bancarios y financieros	(1.228.983.087)	(871.264.275)
Otros intereses sobre pasivos	(2.342.016.905)	(1.599.686.884)
Gastos financieros varios	-	(241.281.386)
Diferencia de cambio	(7.846.656.231)	(2.897.343.917)
	<u>(11.417.656.223)</u>	<u>(5.609.576.462)</u>

3.23 Saldos y transacciones con Sociedades relacionadas

Los porcentajes de participación accionaria directa de la sociedad controlante al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y al 30 de junio de 2023 son los siguientes:

Sociedad controlante	31/12/2023	30/06/2023	31/12/2022
FV S.A.	49,7141%	49,7141%	49,7141%

Los porcentajes de participación accionaria directa sobre la sociedad relacionada al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y al 30 de junio de 2023 son los siguientes:

Sociedad relacionada	31/12/2023	30/06/2023	31/12/2022
Fiplasto S.A.	0,0000%	5,2735%	5,2735%

Los saldos que se encontraban pendientes al 31 de diciembre de 2023 y al 30 de junio de 2023 con las sociedades relacionadas son los siguientes:

	Nota 3.2 Cuentas por cobrar comerciales (corrientes)		Nota 3.9 Deudas comerciales (corrientes)	
	31/12/2023	30/06/2023	31/12/2023	30/06/2023
<u>Saldos con otras partes relacionadas</u>				
FV S.A.	4.025.913	18.562.016	65.728.746	105.531.889
Fiplasto S.A.	-	-	-	130.544.415
Total	4.025.913	18.562.016	65.728.746	236.076.304

Véase nuestro informe de fecha
7 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D'Alessandro (Socio)
Contador Público (UADE)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2023 (Cifras expresadas en pesos)

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

3.23 Saldos y transacciones con Sociedades relacionadas (Continuación)

Las operaciones registradas con sociedades relacionadas que afectaron resultados del periodo terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022 son las siguientes:

Compra de bienes	31/12/2023	31/12/2022
FV S.A.	224.048.835	293.844.645
Fiplasto S.A.	-	347.599.994
Dos Anclas S.A.	2.837.124	1.446.953
	<u>226.885.959</u>	<u>642.891.592</u>

Venta de bienes y servicios	31/12/2023	31/12/2022
FV S.A.	14.609.342	21.884.860
	<u>14.982.568</u>	<u>21.884.860</u>

Las transacciones realizadas entre partes relacionadas se han llevado a cabo en condiciones de equivalencia a las de transacciones con independencia mutua entre las partes.

Con fecha 13 de julio de 2023, la Sociedad decidió vender la totalidad de su participación accionaria sobre la empresa Fiplasto S.A. El monto total de la venta fue de USD 1.107.428, a cobrar 40 % al contado y el remanente en cinco cuotas anuales y consecutivas que devengarán un interés del 6% anual. Debido a dicha venta, se presenta información comparativa con la empresa Fiplasto S.A. pero no se incluyen las transacciones realizadas en el período.

4. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

La Sociedad ha adoptado la NIIF 8 – Información por segmentos que establece que son segmentos de explotación identificados sobre la base de informes internos con respecto a los componentes de la empresa revisados regularmente por el Directorio, principal tomador de decisiones operacionales, para asignar recursos y evaluar su desempeño.

Como una manera de gestionar su negocio, tanto financieramente como en el marco operativo, la Sociedad ha identificado los siguientes segmentos:

- i. **Sanitarios:** este segmento incluye los resultados operativos de los ingresos generados a partir de la producción y venta de artefactos para baño y cocina.
- ii. **Minería:** este segmento incluye los resultados operativos de los ingresos obtenidos a partir de la producción y venta de minerales no metalíferos.

Véase nuestro informe de fecha
7 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D'Alessandro (Socio)
Contador Público (UADE)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2023 (Cifras expresadas en pesos)

4. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS (CONTINUACIÓN)

- iii. **Otros:** este segmento incluye los resultados operativos de los ingresos generados por otros servicios menores.

Los criterios de medición utilizados para la medición de resultados, activos y pasivos presentados por segmentos son iguales a los criterios utilizados para la preparación de los estados financieros consolidados.

Los activos no corrientes de la Sociedad se encuentran ubicados geográficamente en la República Argentina. Del mismo modo, los ingresos de actividades ordinarias son originados en la República Argentina.

No hay ingresos de actividades ordinarias procedentes de transacciones con clientes externos que representen el 10 por ciento o más de los ingresos de actividades ordinarias.

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<u>Ingresos por ventas</u>		
Sanitarios	38.420.531.067	43.830.339.260
Minería	4.358.286.652	7.707.716.936
Otros	806.578	1.088.989
Eliminaciones	(2.421.597.713)	(5.735.131.846)
	<u>40.358.026.584</u>	<u>45.804.013.339</u>
<u>Costo de ventas</u>		
Sanitarios	21.277.823.429	25.651.126.379
Minería	2.748.955.301	5.216.382.300
Eliminaciones	(2.420.791.135)	(5.752.077.061)
	<u>21.605.987.595</u>	<u>25.115.431.618</u>
Ganancia bruta	<u>18.752.038.989</u>	<u>20.688.581.721</u>
	<u>31/12/2023</u>	<u>30/06/2023</u>
<u>Activos totales</u>		
Sanitarios	85.769.413.299	81.426.252.001
Minería	16.573.313.915	17.092.757.890
Otros	735.638	1.160.818
	<u>102.343.462.852</u>	<u>98.520.170.709</u>
<u>Pasivos totales</u>		
Sanitarios	32.509.450.116	27.394.817.098
Minería	4.026.662.044	4.556.306.328
Otros	49.233	510.686
	<u>36.536.161.393</u>	<u>31.951.634.112</u>

Véase nuestro informe de fecha
7 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D'Alessandro (Socio)
Contador Público (UADE)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2023 (Cifras expresadas en pesos)

4. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS (CONTINUACIÓN)

Adicionalmente, se revisa la información en base a los siguientes segmentos geográficos:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<u>Ingresos por ventas</u>		
Mercado local	39.252.086.844	44.677.376.169
Mercado exterior	1.105.939.740	1.126.637.170
	<u>40.358.026.584</u>	<u>45.804.013.339</u>

5. PRESTAMOS

Los principales préstamos que la Sociedad posee actualmente se describen a continuación:

International Finance Corporation: La Sociedad ha suscripto un contrato de préstamo con International Finance Corporation (IFC) por la suma de USD 16.000.000, de los cuales USD 9.500.000 fueron desembolsados con fecha 6 de marzo de 2019. Con fecha 24 de junio de 2020, la sociedad solicitó la cancelación de los USD 6.500.000 correspondientes a la porción no desembolsada, habiendo sido aprobada al día siguiente de la fecha de solicitud.

Dicho préstamo se amortiza en trece cuotas semestrales consecutivas a partir del 15 de octubre de 2020 hasta el 15 de octubre de 2026. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros se han cancelado siete cuotas de capital. Los fondos provenientes del préstamo están siendo utilizados para efectuar inversiones productivas.

El contrato de préstamo contempla cláusulas habituales para este tipo de financiamiento, incluyendo el otorgamiento de una hipoteca en primer grado de privilegio sobre el inmueble correspondiente a la planta de Pilar. El importe en libros de dicho inmueble asciende al 31 de diciembre de 2023 a \$ 5.882.875.031.

Banco de la Nación Argentina: La Sociedad ha recibido un préstamo por un importe de \$ 1.000.000.000, en el marco de la Reglamentación Nro. 760_02 - Condiciones especiales para proyectos estratégicos con tasa de interés bonificada por el Fondo Nacional de Desarrollo Productivo (FONDEP), a través del Banco de la Nación Argentina (BNA) de acuerdo con la Resolución H.D. Nro. 863/280422/NEG/de fecha 28 de abril de 2022.

La solicitud de elegibilidad de Proyecto Estratégico para aumentar la capacidad instalada de la Planta de Pilar mediante la adquisición de bienes de capital logrando sustituir importaciones y generar nuevos mercados para ser presentado al BNA fue aprobada por los miembros del Comité Ejecutivo del FONDEP mediante Acta Nro. 576 de fecha 15 de marzo de 2022.

El préstamo consta de dos tramos: el primer desembolso por \$ 600.000.000 fue realizado el 28 de junio de 2022 mientras que el segundo por \$ 400.000.000 fue efectuado el 26 de enero de 2023. El plazo es de 84 meses, con un período de gracia de 12 meses para el capital.

Véase nuestro informe de fecha
7 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D'Alessandro (Socio)
Contador Público (UADE)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2023 (Cifras expresadas en pesos)

5. PRESTAMOS (CONTINUACIÓN)

Asimismo, contempla una bonificación del 7 % (siete puntos porcentuales), correspondientes a la tasa de interés bonificada por el FONDEP durante los primeros 60 meses. Dicha reducción de tasa es tratada contablemente como una subvención del Gobierno en los términos de lo normado por la NIC 20, como consecuencia de que la tasa de interés para los primeros 60 meses resulta inferior a la tasa general de mercado para este tipo de préstamos. En consecuencia, la diferencia entre el monto recibido y el valor razonable del préstamo se ha reconocido como un ingreso diferido. Dicho monto es transferido a resultados sobre una base sistemática y racional considerando la vida útil de los activos relacionados. El monto remanente se encuentra incluido en la Nota 3.14 por un monto de \$ 171.278.833.

Como garantía de la operación, la Sociedad constituyó un derecho real de hipoteca en primer grado de privilegio a favor del BNA sobre la planta ubicada sobre el predio de Avellaneda, Provincia de Buenos Aires. El importe en libros de dicho inmueble asciende al 31 de diciembre de 2023 a \$ 2.025.014.409.

6. PATRIMONIO NETO

El capital de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 asciende a \$ 947.000.000 y se encuentra íntegramente suscripto, inscripto e integrado.

En la reunión de fecha 18 de octubre de 2023, la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas a distancia aprobó los estados financieros al 30 de junio de 2023 y decidió otorgarle a la ganancia correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2023, que ascendía a \$ 9.575.214.738 reexpresada al 31 de diciembre de 2023, el siguiente tratamiento: (i) destinar la suma de \$ 478.760.737, equivalente al 5 % de la ganancia reexpresada del ejercicio a la Reserva Legal; (ii) prestar conformidad y ratificar el pago anticipado de dividendos en efectivo, dispuesto por el Directorio de la Sociedad en reunión de fecha 10 de octubre de 2023, por la suma de \$ 3.832.221.684 reexpresada al 31 de diciembre de 2023 en base a los saldos que surgen de los estados financieros anuales por el ejercicio cerrado el 30 de junio de 2023 y aprobar un incremento en el monto de los dividendos en efectivo a abonar a los accionistas por \$ 1.334.437.818 reexpresado al 31 de diciembre de 2023, sobre el monto de la propuesta original de dividendos en efectivo que fuera efectuada sobre la base de las cifras de los estados financieros anuales de la compañía al 30 de junio de 2023, como consecuencia de la reexpresión del monto original de dicha propuesta, en virtud de la aplicación del Índice de Precios al Consumidor Nacional (IPC Nacional) publicado por el INDEC, por el período comprendido entre el 30 de junio de 2023 y el 30 de septiembre de 2023, a fin de dar cumplimiento de esta forma a lo dispuesto por la Resolución General CNV 777/2018, la cual establece que “la distribución de utilidades, deberá ser tratada en la moneda de fecha de celebración de la asamblea de accionistas mediante la utilización del índice de precios correspondiente al mes anterior a su reunión” y (iii) destinar el saldo del resultado del ejercicio por la suma de \$ 3.929.794.499, junto con el saldo acumulado de ejercicios anteriores de la cuenta Resultados No Asignados que surge de los estados financieros anuales por el ejercicio cerrado al 30 de junio de 2023, por la suma de \$ 254.294.603, ambas cifras reexpresadas al 31 de diciembre de 2023, a incrementar la reserva facultativa de libre disponibilidad, por lo que el incremento fue por un monto final de \$ 4.184.089.102.

Véase nuestro informe de fecha
7 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D'Alessandro (Socio)
Contador Público (UADE)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 31 DE DICIEMBRE 2023

(Cifras expresadas en pesos)

7. CONTEXTO ECONÓMICO Y FINANCIERO ACTUAL EN EL QUE DESARROLLA LAS ACTIVIDADES LA SOCIEDAD

Durante el año 2023 se ha observado un proceso de caída de la actividad económica y al mismo tiempo una creciente alza en los niveles de inflación, tasas de interés nominales y una fuerte depreciación de la moneda local, así como una alta volatilidad en las demás variables de la economía, lo que ha impactado en las cifras de los presentes estados financieros. La sequía, que afectó la región en 2022 y 2023, generó fuertes caídas en la producción agrícola, menores exportaciones y mayores dificultades para el ingreso de divisas, afectando aún más la situación macroeconómica.

En este contexto, se han mantenido y profundizado las restricciones cambiarias reestablecidas en septiembre de 2019. Por una parte, el Banco Central de la República Argentina (“BCRA”) ha emitido diversas comunicaciones mediante las cuales fue ampliando los requisitos para obtener la conformidad previa del BCRA para la realización de ciertas operaciones vinculadas con el acceso al Mercado Único y Libre de Cambios (“MULC”) tales como (i) el pago de importaciones y otras compras de bienes en el exterior, (ii) la compra de moneda extranjera por parte de residentes con aplicación específica, (iii) el pago de utilidades y dividendos, (iv) el pago de capital e intereses de endeudamientos financieros con el exterior, (v) la ampliación del alcance del impuesto “Para una Argentina Inclusiva y Solidaria” (“PAIS”) incluyendo la cancelación de obligaciones derivadas de la compra de ciertos bienes y servicios adquiridos en el exterior, entre otras.

Con fecha 16 de junio de 2021 se publicó en el Boletín Oficial la Ley Nro. 27.630, que modificó el primer párrafo del artículo Nro. 73 de la Ley del Impuesto a las Ganancias. Dicha ley, entre otros aspectos, reemplazó la alícuota fija que abonaban las sociedades de capital por sus ganancias de la tercera categoría, que era del 30 %, por una nueva estructura de alícuotas que van del 25% al 35% escalonadas en tres segmentos en relación con el nivel de ganancia neta imponible acumulada. En la Nota 3.12 se explica el efecto que esta situación generó en la Sociedad.

Con fecha 24 de julio de 2023, el Poder Ejecutivo Nacional publicó en el boletín oficial el Decreto N° 377/2023 en el que estableció un impuesto sobre compra de billetes y divisas de moneda extranjera para pagos al exterior. Dicho impuesto se cancela con pagos a cuenta del 95% del impuesto, con el despacho de importación, depositando el saldo remanente al momento del pago total de la factura proveniente del exterior. La Sociedad se encuentra alcanzada por dicho impuesto por los bienes y servicios que adquiere del exterior. La alícuota del impuesto es actualmente del 17,5% para importación de bienes y 25% para importación de servicios.

En el segundo semestre del año 2023 se llevaron a cabo las elecciones nacionales, provinciales y municipales en donde el resultado de la elección presidencial de segunda vuelta fue a favor de la oposición. En este período, el peso argentino sufrió dos devaluaciones importantes, una del 22%, tras las Primarias, Abiertas, Simultáneas y Obligatorias (P.A.S.O.) del 13 de agosto de 2023, y otra del 119%, luego de hacerse cargo la nueva administración el 10 de diciembre de 2023. En la Nota 3.22 se revela la diferencia de cambio devengada en el período de seis meses finalizado el 31 de diciembre de 2023.

Véase nuestro informe de fecha
7 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D’Alessandro (Socio)
Contador Público (UADE)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2023 (Cifras expresadas en pesos)

7. CONTEXTO ECONÓMICO Y FINANCIERO ACTUAL EN EL QUE DESARROLLA LAS ACTIVIDADES LA SOCIEDAD (CONTINUACIÓN)

El 20 de diciembre de 2023, se emitió el Decreto de Necesidad y Urgencia (“DNU”) 70/2023 denominado “Bases para la reconstrucción de la economía argentina”, donde se establecen distintas acciones de desregulación económica a partir de la modificación y derogación de varias leyes y declarando la emergencia pública en materia económica, financiera, fiscal, administrativa, previsional, tarifaria, sanitaria y social hasta el 31 de diciembre de 2025, entrando en vigencia a partir del 29 de diciembre de 2023.

Asimismo, el Directorio del BCRA ha tomado varias medidas con el propósito de clarificar y simplificar la tasa de política monetaria como así también comenzar a eliminar ciertas restricciones sobre el mercado de cambios y las operaciones relacionadas con el mismo. Por otra parte, la Secretaría de Comercio ha derogado un gran número de resoluciones y disposiciones para avanzar hacia un comercio interior más simple, menos burocrático y más transparente.

Entre las medidas adoptadas, se encuentra la creación del Bono para la Recuperación de la Argentina Libre (“BOPREAL”) en dólares que podrán suscribirlo sólo importadores de bienes y servicios por hasta las importaciones que tengan pendientes de pago hasta el 31 de octubre de 2027. La moneda de suscripción es el peso y se toma al tipo de cambio de referencia publicado por el BCRA. El pago se hará en dólares estadounidense con la posibilidad de amortización íntegra al vencimiento o con esquema de amortizaciones parciales según se defina oportunamente. Entre el 30 y el 31 de enero, se suscribieron USD 1.524.710, de los cuales el 90% corresponde a la Sociedad mientras que el 10% a su subsidiaria Piedra Grande.

Este contexto de volatilidad e incertidumbre continúa a la fecha de emisión de los presentes estados financieros. La Dirección y la Gerencia de la Sociedad permanentemente monitorean la evolución de las cuestiones descriptas, así como las posibles modificaciones a las regulaciones que pudiera implantar el Gobierno Nacional, evaluando los impactos que pudieran tener sobre su situación patrimonial, financiera, sus resultados y los flujos de fondos futuros, en la medida que se vayan produciendo. En consecuencia, los presentes estados financieros consolidados de la Sociedad deben ser leídos a la luz de estas circunstancias.

8. HECHOS POSTERIORES

Excepto lo mencionado en la nota anterior, no existen acontecimientos u operaciones ocurridos entre la fecha de cierre del período y de la emisión de los presentes estados financieros que puedan modificar significativamente la situación patrimonial y financiera de la Sociedad a la fecha de cierre ni el resultado integral del presente período.

Véase nuestro informe de fecha
7 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D’Alessandro (Socio)
Contador Público (UADE)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2023

(presentados en forma comparativa con los saldos al 30 de junio de 2023)

(Cifras expresadas en pesos)

ANEXO I

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	31/12/2023										30/06/2023	
	Valores de origen					Depreciaciones					Neto resultante	Neto resultante
	Al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Transferencias	Al cierre del período / ejercicio	Acumuladas al inicio del ejercicio	Disminuciones	Del período / ejercicio	Alícuota %	Acumuladas al cierre del período / ejercicio		
Terrenos	3.446.322.951	-	-	-	3.446.322.951	-	-	-	--	-	3.446.322.951	3.446.322.951
Edificios	18.684.591.127	5.094.847	-	317.464.091	19.007.150.065	12.207.279.490	-	137.661.477	2 - 3.33	12.344.940.967	6.662.209.098	6.477.311.637
Minas	6.024.696.297	-	(2.946.861)	-	6.021.749.436	2.516.214.050	-	414.487	--	2.516.628.537	3.505.120.899	3.508.482.247
Maquinarias y herramientas	26.961.174.705	214.418.071	(219.869.886)	50.095.911	27.005.818.801	24.467.483.789	(219.841.709)	271.952.856	5 - 6.66	24.519.594.936	2.486.223.865	2.493.690.916
Matrices	3.103.769.007	12.146.070	-	76.827.539	3.192.742.616	2.546.422.837	-	136.130.689	10	2.682.553.526	510.189.090	557.346.170
Instalaciones	25.300.855.337	139.337.041	-	1.798.851.160	27.239.043.538	17.576.410.711	-	440.726.161	5 - 10	18.017.136.872	9.221.906.666	7.724.444.626
Muebles y útiles	2.191.571.322	26.327.259	-	29.048.157	2.246.946.738	1.905.334.721	-	29.432.916	10	1.934.767.637	312.179.101	286.236.601
Equipos	1.119.164.315	125.079.299	(2.750.900)	-	1.241.492.714	981.075.721	-	60.673.756	33.33	1.041.749.477	199.743.237	138.088.594
Rodados	2.327.163.013	106.049	(64.286.707)	-	2.262.982.355	1.734.548.185	(35.709.529)	95.813.183	20	1.794.651.839	468.330.516	592.614.828
Obras en curso	4.520.828.709	1.984.787.598	-	(2.272.286.858)	4.233.329.449	-	-	-	--	-	4.233.329.449	4.520.828.709
Activos biológicos	19.018.265	-	(4.294.121)	-	14.724.144	8.908.652	(2.706.325)	1.343.825	20	7.546.152	7.177.992	10.109.613
Totales al 31/12/2023	93.699.155.048	2.507.296.234	(294.148.475)	-	95.912.302.807	63.943.678.156	(258.257.563)	1.174.149.350		64.859.569.943	31.052.732.864	
Totales al 30/06/2023	89.873.867.996	3.986.790.368	(161.503.316)	-	93.699.155.048	61.558.743.758	(47.181.780)	2.432.116.178		63.943.678.156		29.755.476.892

Véase nuestro informe de fecha
7 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D'Alessandro (Socio)
Contador Público (UADE)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2023

(presentados en forma comparativa con los saldos al 30 de junio de 2023)

(Cifras expresadas en pesos)

ANEXO II

INVERSIONES

Emisor y características de los valores	Clase	31/12/2023			Valor registrado al 31/12/2023	Valor registrado al 30/06/2023
		Cantidad	Valor de costo	Valor de cotización		
INVERSIONES CORRIENTES						
Fdo Común de Inv.- FBA renta pesos (money market)	Cuotas parte	-	-	-	-	371.837.534
Fdo Común de Inv.- SBS ahorro pesos	Cuotas parte	-	-	-	-	106.930.535
Fdo Común de Inv.- SBS Patrimonio IV clase B	Cuotas parte	665.960.081	8.524.713.251	10.904.112.039	10.904.112.039	7.286.935.122
Fdo Común de Inv.- Macro Pionero \$ Plus	Cuotas parte	24.886	262.510	618.013	618.013	799.638
Fdo Común de Inv.- Supervielle Premier Renta CP clase C	Cuotas parte	39.472.508	381.649.331	383.510.389	383.510.389	2.646.048.155
Fdo Común de Inv.- Puente ACD Megaliquidez \$ B	Cuotas parte	136.179	1.355.178	1.888.940	1.888.940	2.441.218
Fdo Común de Inv.- Puente Renta fija Cobertura \$ B	Cuotas parte	-	-	-	-	669.625.537
Fdo Común de Inv.- Itau Goal Pesos clase B	Cuotas parte	14.982	857.550	1.470.369	1.470.369	1.893.568
Fdo Común de Inv.- Galicia - Fima Renta Pesos - Clase C	Cuotas parte	121.421	3.065.090	8.395.191	8.395.191	6.839.917
Fdo Común de Inv.- Galicia - Fima Premium - Clase B	Cuotas parte	1.547.208	58.774.572	63.150.764	63.150.764	7.991.303
Fdo Común de Inv.- Supervielle Premier Renta CP - clase A	Cuotas parte	4.519.363	323.888.462	327.624.010	327.624.010	189.909.045
Bono Nación Argentina USD 2029 / AL29	Títulos	-	-	-	-	2.702.076
Bono Nación Argentina USD 2030 / AL30	Títulos	-	-	-	-	34.602.131
Fiplasto S.A.	Acciones	-	-	-	-	897.499.066
Obligaciones Negociables ALUAR S.6 Vto.27/04/28 U\$\$	Oblig. Neg.	1.947.449	426.340.793	1.015.001.505	1.015.001.505	1.169.277.758
Depositos a plazo fijo en bancos locales en USD	A plazo	-	-	-	-	186.963.440
Caución en \$	A plazo	-	-	-	-	96.241.991
TOTAL CORRIENTES			9.720.906.737	12.705.771.220	12.705.771.220	13.678.538.034

Véase nuestro informe de fecha
7 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D'Alessandro (Socio)
Contador Público (UADE)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2023

(presentados en forma comparativa con los saldos al 30 de junio de 2023)

(Cifras expresadas en pesos)

ANEXO II

INVERSIONES

Emisor y características de los valores	Clase	Valor nominal	Cantidad	Valor de costo	Valor de cotización o valor patrimonial proporcional	Valor registrado al 30/09/2023	Valor registrado al 30/06/2023	Información del emisor					
								Actividad principal	Últimos estados contables disponibles				
									Fecha	Capital social	Resultados	Patrimonio neto	% de participación
INVERSIONES NO CORRIENTES													
Alcalis de la Patagonia S.A.I.C.	Acciones Ordinarias	0,0500	9.847	65	182.896	182.896	182.896	Producción y comercialización de alcalis	30/06/2016	195.496.086	(902.651)	189.355.948	0,00504%
Garantizar S.G.R.	Acciones Ordinarias	1,0000	2.000	2.000	38.338	38.338	38.338	Provisión de garantías a socios partícipes	31/12/2022	49.539.800	308.828.586	30.434.082.240	0,00404%
Aval Federal S.G.R.	Acciones Ordinarias	1,0000	5	5	124	124	124	Provisión de garantías a socios partícipes	31/12/2022	240.000	31.840	1.569.657.566	0,00208%
Inmuebles en pcia de Santa Fé	Inmuebles	-	-	890.752	10.643.717	10.643.717	10.643.717						
TOTAL NO CORRIENTES				892.822	10.865.075	10.865.075	10.865.075						

Véase nuestro informe de fecha
7 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D'Alessandro (Socio)
Contador Público (UADE)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Presentados en forma comparativa con los saldos al 30 de junio de 2023)

(Cifras expresadas en pesos)

ANEXO III

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

	31/12/2023			30/06/2023	
	Clase y monto de la moneda extranjera		Cambio o cotización vigente (\$)	Importe contabilizado (en pesos)	Importe contabilizado (en pesos)
<u>ACTIVO</u>					
Efectivo y equivalentes de efectivo – Caja	USD	23.250	805,4500	18.726.512	11.144.063
	EUROS	4.359	889,3779	3.876.905	2.725.934
	REALES	1	166,5610	108	70
	CHILENOS	58.638	0,9192	53.901	-
	BOLIVIANOS	490	113,9610	55.841	36.530
	YUANES	1.569	114,0350	178.932	114.545
	GUARANIES	80.269	0,1111	8.920	-
<i>Subtotal</i>				22.901.119	14.021.142
Efectivo y equivalentes de efectivo - Bancos	USD	3.829.271	805,4500	3.084.286.480	2.818.738.245
	EUROS	57	889,3779	50.321	32.672
<i>Subtotal</i>				3.084.336.801	2.818.770.917
Efectivo y equivalentes de efectivo – Títulos públicos	USD	-	805,4500	-	37.304.207
Efectivo y equivalentes de efectivo – Plazo fijo	USD	-	805,4500	-	186.963.440
Cuentas comerciales por cobrar – Deudores del exterior	USD	1.053.377	805,4500	848.442.162	558.656.808
Otros créditos – Reembolsos de exportación	USD	108.202	805,4500	87.151.655	63.109.297
Otros créditos - Cuentas a cobrar documentadas	USD	1.400.690	805,4500	1.128.186.132	848.019.923
Otros créditos – Crédito por venta de inversiones	USD	686.748	805,4500	553.141.514	-
Otros créditos - Anticipos a proveedores	USD	947.704	805,4500	763.328.077	699.457.868
	EUROS	-	889,3779	-	92.671.627
	LIBRAS	1.706	1.026,6266	1.751.891	282.603.633
<i>Subtotal</i>				765.079.968	1.074.733.128
Bienes de cambio - Anticipos	LIBRAS	8.738	1.026,6266	8.971.002	5.877.821
<i>Subtotal</i>				8.971.002	5.877.821
Total activo				6.498.210.353	5.420.493.243
<u>PASIVO</u>					
Deudas comerciales – Proveedores locales	USD	1.355.015	808,4500	1.095.461.586	961.397.329
	EUROS	366.430	894,7116	327.849.144	75.850.990
	LIBRAS	1.093	1.032,8757	1.129.026	-
Deudas comerciales – Proveedores del exterior	USD	3.982.305	808,4500	3.219.494.876	1.965.356.321
	EUROS	465.839	894,7116	416.791.154	167.205.630
	LIBRAS	107.439	1.032,8757	110.971.618	148.687.475
<i>Subtotal</i>				5.171.697.404	3.318.497.745
Deudas bancarias y financieras	USD	6.536.301	808,4500	5.284.272.606	3.399.334.944
Total pasivo				10.455.970.010	6.717.832.689

Véase nuestro informe de fecha
7 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D'Alessandro (Socio)
Contador Público (UADE)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero



FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

**Estados financieros intermedios separados condensados
correspondientes al periodo de seis meses terminado el 31 de
diciembre de 2023**

FERRUM S.A. DE CERAMICA Y METALURGIA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO SEPARADO
CONDENSADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(presentado en forma comparativa con el ejercicio económico terminado el 30 de junio de 2023)
(Cifras expresadas en pesos)

<u>ACTIVO</u>	Nota/Anexo	31/12/2023	30/06/2023
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.1	15.835.640.832	16.672.941.290
Cuentas por cobrar comerciales	2.2	6.450.261.927	7.131.362.443
Otros créditos	2.3	10.198.116.136	6.692.384.824
Inventarios	2.4	28.232.937.267	28.676.162.913
Activos biológicos	2.5	192.034.093	76.626.206
Total del activo corriente		60.908.990.255	59.249.477.676
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Otros créditos	2.3	430.414.438	105.937.186
Inversiones permanentes en sociedades	2.6 y Anexo II	12.546.739.808	12.536.507.302
Propiedades de inversión	Anexo II	10.643.717	10.643.717
Otros activos financieros	Anexo II	221.358	221.358
Activos biológicos	2.5	413.386.068	194.673.970
Activos Intangibles	2.7	7.431.444	14.822.840
Activos por derecho de uso	2.8	13.086.514	24.605.094
Propiedad, planta y equipo	2.9 y Anexo I	24.166.549.364	22.795.533.714
Total del activo no corriente		37.588.472.711	35.682.945.181
TOTAL DEL ACTIVO		98.497.462.966	94.932.422.857
<u>PASIVO</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Deudas comerciales	2.10	12.720.581.141	8.392.135.670
Deudas bancarias y financieras	2.11	5.591.228.334	1.808.538.269
Deudas sociales	2.13	3.870.300.620	3.715.545.324
Impuesto a las ganancias a pagar	2.14	251.311.101	2.169.902.722
Otras deudas fiscales	2.14	1.390.937.560	1.142.425.865
Otras deudas	2.15	782.923.767	1.497.045.779
Provisiones	2.16	201.356.003	378.853.246
Total del pasivo corriente		24.808.638.526	19.104.446.875
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Deudas bancarias y financieras	2.11	2.941.952.741	3.489.422.449
Deudas sociales	2.13	11.127.138	14.851.311
Otras deudas	2.15	171.278.833	171.958.752
Pasivo por impuesto diferido	2.12	4.757.694.097	5.583.736.251
Total del pasivo no corriente		7.882.052.809	9.259.968.763
TOTAL DEL PASIVO		32.690.691.335	28.364.415.638
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social		947.000.000	947.000.000
Ajuste de capital		44.568.986.978	44.568.986.978
Reserva legal		3.256.353.720	2.777.592.983
Reserva facultativa		12.629.007.019	8.444.917.917
Resultados no asignados		4.405.423.914	9.829.509.341
Total del patrimonio		65.806.771.631	66.568.007.219
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		98.497.462.966	94.932.422.857

Las notas 1 a 2 y Anexos I a III forman parte integrante de los presentes estados financieros intermedios separados condensados.

Véase nuestro informe de fecha
7 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D' Alessandro (Socio)
Contador Público (UADE.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO POR EL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(presentado en forma comparativa con el periodo equivalente a seis meses terminado el 31 de diciembre de 2022)

(Cifras expresadas en pesos)

	Nota	31/12/2023 (6 meses)	31/12/2022 (6 meses)	31/12/2023 (3 meses)	31/12/2022 (3 meses)
Ingresos por ventas	2.17	38.420.531.067	43.830.339.259	19.736.135.823	18.489.885.009
Costo de ventas	2.18	(21.277.823.429)	(25.651.126.379)	(10.750.163.417)	(11.179.861.376)
Ganancia bruta		17.142.707.638	18.179.212.880	8.985.972.406	7.310.023.633
Gastos de administración	2.20	(5.311.389.026)	(5.178.813.017)	(2.869.813.299)	(2.592.181.767)
Gastos de comercialización	2.21	(4.047.330.534)	(5.162.730.487)	(2.070.984.752)	(2.404.090.667)
Otros egresos operativos, netos	2.22	(188.101.286)	(538.299.970)	(70.708.416)	(301.747.432)
Ganancia operativa		7.595.886.792	7.299.369.406	3.974.465.939	2.012.003.767
Ingresos financieros	2.23	19.471.280.193	11.041.538.485	11.611.980.590	5.150.280.878
Costos financieros	2.23	(10.698.674.909)	(4.344.469.852)	(7.097.230.022)	(2.123.637.950)
Rdo. por exp. a los cambios en el poder adq. de la moneda		(10.425.081.359)	(5.507.813.629)	(4.304.052.520)	(2.200.493.855)
Participación en el resultado de sociedades	2.24	10.232.506	548.326.112	(99.524.659)	263.568.068
Resultado antes de impuestos a las ganancias		5.953.643.223	9.036.950.522	4.085.639.328	3.101.720.908
Impuesto a las ganancias	2.12	(1.548.219.309)	(3.784.197.495)	(2.190.117.378)	(1.238.469.851)
RESULTADO DEL PERÍODO		4.405.423.914	5.252.753.027	1.895.521.950	1.863.251.057

Las notas 1 a 2 y Anexos I a III forman parte integrante de los presentes estados financieros intermedios separados condensados.

Véase nuestro informe de fecha
7 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D'Alessandro (Socio)
Contador Público (UADE.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO
POR EL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**
(presentado en forma comparativa con el periodo equivalente a seis meses terminado el 31 de diciembre de 2022)
(Cifras expresadas en pesos)

	31/12/2023								
	Aportes de los propietarios			Resultados acumulados					Total patrimonio
	Capital en acciones	Ajuste de capital	Total	Reserva legal	Reserva facultativa	Total reservas	Resultados no asignados	Total	
Saldos al 30 de junio de 2023	947.000.000	44.568.986.978	45.515.986.978	2.777.592.983	8.444.917.917	11.222.510.900	9.829.509.341	21.052.020.241	66.568.007.219
Resolución Asamblea General de Accionistas de fecha 18 de octubre de 2023:									
a Reserva legal	-	-	-	478.760.737	-	478.760.737	(478.760.737)	-	-
a Dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	-	(5.166.659.502)	(5.166.659.502)	(5.166.659.502)
a Reserva facultativa	-	-	-	-	4.184.089.102	4.184.089.102	(4.184.089.102)	-	-
Resultado neto del período	-	-	-	-	-	-	4.405.423.914	4.405.423.914	4.405.423.914
Saldos al 31 de diciembre de 2023	947.000.000	44.568.986.978	45.515.986.978	3.256.353.720	12.629.007.019	15.885.360.739	4.405.423.914	20.290.784.653	65.806.771.631
	31/12/2022								
	Aportes de los propietarios			Resultados acumulados					Total patrimonio
	Capital en acciones	Ajuste de capital	Total	Reserva legal	Reserva facultativa	Total reservas	Resultados no asignados	Total	
Saldos al 30 de junio de 2022	947.000.000	44.568.986.978	45.515.986.978	2.163.903.434	3.469.082.945	5.632.986.379	12.528.085.562	18.161.071.941	63.677.058.919
Resolución Asamblea General de Accionistas de fecha 18 de octubre de 2022:									
a Reserva legal	-	-	-	613.689.549	-	613.689.549	(613.689.549)	-	-
a Dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	-	(6.684.266.438)	(6.684.266.438)	(6.684.266.438)
a Reserva facultativa	-	-	-	-	4.975.834.970	4.975.834.970	(4.975.834.970)	-	-
Resultado neto del período	-	-	-	-	-	-	5.252.753.027	5.252.753.027	5.252.753.027
Saldos al 31 de diciembre de 2022	947.000.000	44.568.986.978	45.515.986.978	2.777.592.983	8.444.917.915	11.222.510.898	5.507.047.632	16.729.558.530	62.245.545.508

Las notas 1 a 2 y Anexos I a III forman parte integrante de los presentes estados financieros intermedios separados condensados.

Véase nuestro informe de fecha
7 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D'Alessandro (Socio)
Contador Público (UADE.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO
POR EL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

**(presentado en forma comparativa con el periodo equivalente
de seis meses terminado el 31 de diciembre de 2022)**

(Cifras expresadas en pesos)

	31/12/2023	31/12/2022
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del período	4.405.423.914	5.252.753.027
Impuesto a las ganancias devengado	1.548.219.309	3.784.197.495
<u>Ajustes para arribar al flujo de efectivo proveniente de las actividades de operación:</u>		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	1.020.616.065	865.441.954
Depreciación de activos intangibles	7.391.396	7.226.454
Depreciación de derecho de uso	11.518.580	22.394.429
Aumento de provisión para créditos incobrables	8.336.988	3.022.554
(Recupero) de provisión para créditos incobrables	-	(89.536)
Aumento de provisión para otros créditos incobrables	5.952.204	13.057.307
Aumento de provisión para desvalorización de inventarios	93.191.350	7.856.905
Aumento de provisión para contingencias	28.950.030	76.356.485
Participación en el resultado de sociedades	(10.232.506)	(548.326.112)
Intereses por préstamos bancarios y financieros	1.134.110.042	457.377.710
Resultado venta propiedades, planta y equipos	(31.789.434)	(16.266.774)
Diferencia de cambio de efectivo y equivalentes	(4.841.878.001)	(1.299.718.564)
Diferencia de cambio deudas bancarias y financieras	3.543.930.410	1.025.418.233
Rdo. por exp. a los cambios en el poder adq. de la moneda	(5.673.250.162)	(2.025.969.723)
<u>Cambio en activos y pasivos operativos:</u>		
Disminución de cuentas por cobrar comerciales	682.601.046	179.513.932
(Aumento) de otros créditos	(3.821.888.680)	(2.800.123.092)
Disminución/(Aumento) de inventarios	454.919.896	(2.864.092.952)
(Aumento) de activos biológicos	(334.119.985)	(11.561.731)
Aumento de deudas comerciales	4.328.445.471	3.463.902.847
Aumento/(Disminución) de deudas sociales	151.031.123	(29.364.785)
Aumento/(Disminución) de deudas fiscales	248.511.695	(327.633.527)
(Disminución) de otras deudas	(714.801.931)	(1.341.095.070)
Utilización de provisión para desvalorización de inventarios	(104.885.600)	(98.440.422)
Utilización de provisión para contingencias	(16.392.549)	(18.675.207)
Impuesto a las ganancias pagado	(3.499.297.616)	(2.138.204.696)
FLUJO NETO DE EFECTIVO (UTILIZADO EN) GENERADO POR LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS	(1.375.386.945)	1.638.957.141
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades, planta y equipo e intangibles	(2.392.098.193)	(1.704.989.800)
Cobranza de propiedades, planta y equipo	32.255.912	18.451.538
FLUJO NETO DE EFECTIVO (UTILIZADO EN) LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(2.359.842.281)	(1.686.538.262)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Préstamos recibidos	4.529.466.517	(207.485.563)
Pago de préstamos - capital	(690.343.272)	(674.943.822)
Pago de préstamos - intereses	(616.412.976)	(330.797.294)
Pagos de dividendos	(5.166.659.502)	(6.684.266.438)
FLUJO NETO DE EFECTIVO (UTILIZADO EN) LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(1.943.949.233)	(7.897.493.117)
(DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(5.679.178.459)	(7.945.074.238)
(DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(5.679.178.459)	(7.945.074.238)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	16.672.941.290	24.866.873.309
Diferencia de cambio de efectivo y equivalentes	4.841.878.001	1.299.718.564
Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del período	15.835.640.832	18.221.517.635

Las notas 1 a 2 y Anexos I a III forman parte integrante de los presentes estados financieros intermedios separados condensados.

Véase nuestro informe de fecha

7 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D' Alessandro (Socio)
Contador Público (UADE.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en pesos)**

1. NOTAS CORRESPONDIENTES A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA APLICABLES AL ENTE SEPARADO

Las notas adjuntas a los estados financieros intermedios consolidados condensados de Ferrum S.A. de Cerámica y Metalurgia son aplicables a los presentes estados financieros intermedios separados condensados.

2. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS

	<u>31/12/2023</u>	<u>30/06/2023</u>
2.1 Efectivo y equivalentes de efectivo		
Caja	25.970.240	51.231.312
Bancos	3.431.523.382	3.133.080.990
Fondos comunes de inversión (Anexo II)	11.363.145.705	11.101.342.526
Títulos públicos (Anexo II)	-	37.304.207
Acciones (Anexo II)	-	897.499.066
Obligaciones Negociables (Anexo II)	1.015.001.505	1.169.277.758
Depositos a plazo (Anexo II)	-	283.205.431
	<u>15.835.640.832</u>	<u>16.672.941.290</u>
2.2 Cuentas por cobrar comerciales		
Valores a depositar	3.255.114.947	3.730.403.196
Deudores comunes	2.513.405.331	3.039.145.840
Partes relacionadas (Nota 2.25)	4.624.627	19.417.495
Deudores del exterior (Anexo III)	670.092.645	338.768.642
Deudores morosos	355.317	734.321
Diversos	7.002.758	3.547.257
En gestión judicial	1.106.178	2.286.098
	<u>6.451.701.803</u>	<u>7.134.302.849</u>
Previsión para créditos incobrables	<u>(1.439.876)</u>	<u>(2.940.406)</u>
	<u>6.450.261.927</u>	<u>7.131.362.443</u>
La evolución de la previsión para créditos incobrables fue la siguiente:		
Saldo al inicio del ejercicio	2.940.406	6.205.204
Aumentos	8.336.988	10.270.160
Recuperos	-	(90.171)
Rdo. por exp. a los cambios en el poder adq. de la moneda	(9.837.518)	(13.444.787)
Saldo al cierre del período / ejercicio	<u>1.439.876</u>	<u>2.940.406</u>

Véase nuestro informe de fecha
7 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D'Alessandro (Socio)
Contador Público (UADE.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**
(Cifras expresadas en pesos)

2. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

2.3 Otros créditos	<u>30/09/2023</u>	<u>30/06/2023</u>
<u>Corriente</u>		
Reembolsos de exportación	87.151.655	63.109.297
Gastos pagados por adelantado	243.974.406	75.737.074
Anticipos a proveedores	1.642.532.590	1.595.528.225
Anticipos al personal	872.959.861	322.610.700
Saldos a favor impositivos	67.062.578	186.857.496
Cuentas por cobrar documentadas	1.128.186.132	742.082.737
Depósito en garantía para operaciones comerciales	6.012.843.879	3.735.409.520
Crédito por venta de inversiones	122.727.076	-
Diversos	58.667.834	17.359.534
	10.236.106.011	6.738.694.583
Previsión para otros créditos incobrables	(37.989.875)	(46.309.759)
	<u>10.198.116.136</u>	<u>6.692.384.824</u>
<u>No corriente</u>		
Cuentas por cobrar documentadas	-	105.937.186
Crédito por venta de inversiones	430.414.438	-
	<u>430.414.438</u>	<u>105.937.186</u>

La evolución de la previsión para otros créditos incobrables fue la siguiente:

Saldo al inicio del ejercicio	46.309.759	47.505.241
Aumentos	5.952.204	24.274.407
Rdo. por exp. a los cambios en el poder adq. de la moneda	(14.272.088)	(25.469.889)
Saldo al cierre del período / ejercicio	<u>37.989.875</u>	<u>46.309.759</u>

2.4 Inventarios

Productos terminados	15.982.116.972	16.209.979.912
Productos en proceso	2.897.498.808	2.988.138.054
Materias primas y materiales	9.638.875.051	9.029.366.581
Materias primas en tránsito	156.288.730	902.214.910
	28.674.779.561	29.129.699.457
Previsión para desvalorización de inventarios	(441.842.294)	(453.536.544)
	<u>28.232.937.267</u>	<u>28.676.162.913</u>

La evolución de la previsión para desvalorización de inventarios fue la siguiente:

Saldo al inicio del ejercicio	453.536.544	559.392.288
Aumentos	93.191.350	103.634.979
Utilizaciones	(104.885.600)	(209.490.723)
Saldo al cierre del período / ejercicio	<u>441.842.294</u>	<u>453.536.544</u>

Véase nuestro informe de fecha
7 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D'Alessandro (Socio)
Contador Público (UADE.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en pesos)

2. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

2.5 Activos biológicos	30/09/2023	30/06/2023
Activos biológicos al inicio del ejercicio	271.300.176	329.112.507
Aumento por nuevas plantaciones y costos de mantenimiento	10.482.228	38.662.204
Bajas por ventas de activos biológicos	-	(31.586.334)
Resultado por producción (Nota 2.22)	323.637.757	(64.888.201)
Saldo al cierre del período / ejercicio	605.420.161	271.300.176
<u>Corriente</u>	192.034.093	76.626.206
<u>No corriente</u>	413.386.068	194.673.970
	605.420.161	271.300.176
2.6 Inversiones permanentes en sociedades		
Piedra Grande S.A.M.I.C.A. y F. (Anexo II)	12.546.122.043	12.535.922.182
Canal de Distribución S.A. (Anexo II)	617.765	585.120
	12.546.739.808	12.536.507.302
2.7 Activos intangibles		
Valores netos al inicio del ejercicio	14.822.840	29.452.255
Depreciaciones	(7.391.396)	(14.629.415)
Saldo al cierre del período / ejercicio	7.431.444	14.822.840
	31/12/2023	30/06/2023
2.8 Activos por derechos de uso		
Derechos de uso - valor de origen	382.771.318	382.771.318
Derechos de uso - depreciación acumulada	(369.684.804)	(358.166.224)
Saldo al cierre del período / ejercicio	13.086.514	24.605.094
Saldo al inicio del ejercicio	24.605.094	65.364.277
Depreciación del período	(11.518.580)	(40.759.183)
Saldo al cierre del período / ejercicio	13.086.514	24.605.094
2.9 Propiedad, planta y equipo		
Valores netos al inicio del ejercicio	22.795.533.714	21.328.424.332
Altas	2.392.098.193	3.561.168.287
Bajas	(466.478)	(112.466.652)
Depreciaciones	(1.020.616.065)	(1.981.592.253)
Saldo al cierre del período / ejercicio (Anexo I)	24.166.549.364	22.795.533.714

Véase nuestro informe de fecha
7 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D'Alessandro (Socio)
Contador Público (UADE.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Cifras expresadas en pesos)

2. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

	<u>31/12/2023</u>	<u>30/06/2023</u>
2.10 Deudas comerciales		
En cuenta corriente	7.639.347.578	4.964.180.065
Anticipos de clientes	4.834.862.313	2.223.136.239
Partes relacionadas (Nota 2.25)	246.371.250	1.204.819.366
	<u>12.720.581.141</u>	<u>8.392.135.670</u>
2.11 Deudas bancarias y financieras		
Préstamos bancarios corrientes	5.591.228.334	1.808.538.269
Préstamos bancarios no corrientes	2.941.952.741	3.489.422.449
	<u>8.533.181.075</u>	<u>5.297.960.718</u>

2.12 Impuesto a las ganancias y diferido

El cargo por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación de la gerencia de la tasa promedio ponderada esperado para el cierre de ejercicio aplicada al resultado antes de impuestos del período. La tasa efectiva por el período de seis meses finalizado el 31 de diciembre de 2023 es del 25,9%.

Con fecha 2 de junio de 2021, mediante la ley 27.630, uno de los principales cambios realizados en el impuesto a las ganancias es una nueva estructura de alícuotas escalonadas con tres segmentos en relación con el nivel de ganancia neta imponible acumulada. El último segmento implica una tasa efectiva aproximada del 35%.

El principal impacto de ese cambio normativo en los estados financieros es en la medición de activos y pasivos fiscales diferidos, dado que éstos deben reconocerse aplicando la tasa impositiva que estará vigente en las fechas en que las diferencias entre los valores contables y los fiscales y los quebrantos serán revertidos o utilizados. Por lo tanto, al 31 de diciembre de 2023, los activos y pasivos diferidos de la Sociedad fueron medidos considerando la tasa estimada, de acuerdo con la ganancia imponible estimada para períodos posteriores.

Otra modificación incorporada por la ley se refiere a los dividendos derivados de las utilidades generadas en los ejercicios que comiencen a partir del 1° de enero de 2021 que sean pagados a personas físicas argentinas o a residentes del exterior, que estarán sujetos a un impuesto del 7%.

Como consecuencia de la modificación de la tasa del impuesto, la Sociedad ha medido sus activos y pasivos por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2023, empleando una tasa aproximada del 35%.

Véase nuestro informe de fecha
7 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D'Alessandro (Socio)
Contador Público (UADE.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en pesos)

2. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

	<u>31/12/2023</u>	<u>30/06/2023</u>
2.13 Deudas sociales		
<u>Corriente</u>		
Sueldos y jornales a pagar	887.092.739	1.440.578.714
Provisión para cargas sociales	768.994.663	922.601.087
Provisión para vacaciones, SAC y otras	1.383.144.079	1.352.365.523
Plan de facilidades de pago	831.069.139	-
	<u>3.870.300.620</u>	<u>3.715.545.324</u>
<u>No corriente</u>		
Sueldos y jornales a pagar	<u>11.127.138</u>	<u>14.851.311</u>
2.14 Deudas fiscales		
Impuesto a las ganancias a pagar		
Provisión	1.685.446.265	5.256.830.176
Anticipos y retenciones	(1.434.135.164)	(3.086.927.454)
	<u>251.311.101</u>	<u>2.169.902.722</u>
Otras deudas fiscales		
<u>Corriente</u>		
Impuesto al valor agregado	518.597.887	441.960.538
Impuesto sobre los ingresos brutos	155.342.421	71.843.132
Retenciones de impuestos a terceros	493.645.001	583.215.337
Plan de facilidades de pago	168.149.677	-
Otros impuestos y tasas	55.202.574	45.406.858
	<u>1.390.937.560</u>	<u>1.142.425.865</u>
2.15 Otras deudas		
<u>Corriente</u>		
Otras deudas diversas	62.659.539	18.920.689
Subvenciones a devengar	222.810	460.473
Honorarios directorio y consejo de vigilancia	720.041.418	1.477.664.617
	<u>782.923.767</u>	<u>1.497.045.779</u>
<u>No corriente</u>		
Subvenciones a devengar	<u>171.278.833</u>	<u>171.958.752</u>

Véase nuestro informe de fecha
7 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D'Alessandro (Socio)
Contador Público (UADE.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**
(Cifras expresadas en pesos)

2. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

	<u>31/12/2023</u>	<u>30/06/2023</u>
2.16 Provisiones		
Juicios y contingencias	<u>201.356.003</u>	<u>378.853.246</u>

La evolución de la provisión para juicios y contingencias fue la siguiente:

Saldo al inicio del ejercicio	378.853.246	456.736.620
Aumento	28.950.030	257.284.488
Utilizaciones	(16.392.549)	(14.847.733)
Rdo. por exp. a los cambios en el poder adq. de la moneda	(190.054.724)	(320.320.129)
Saldo al cierre del período / ejercicio	<u>201.356.003</u>	<u>378.853.246</u>

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
2.17 Ingresos por ventas		
Ventas de productos	38.385.249.278	43.803.265.781
Reembolsos	35.281.789	27.073.478
	<u>38.420.531.067</u>	<u>43.830.339.259</u>

2.18 Costo de ventas		
Inventarios al inicio del ejercicio	28.676.162.913	22.147.428.582
Compras	5.154.685.355	13.037.774.617
Gastos de fabricación (Nota 2.19)	15.773.103.778	15.575.885.136
Provisión para desvalorización de inventarios (Nota 2.22)	(93.191.350)	(7.856.905)
Inventarios al final del período (Nota 2.4)	(28.232.937.267)	(25.102.105.051)
	<u>21.277.823.429</u>	<u>25.651.126.379</u>

2.19 Gastos de fabricación		
Honorarios y retribuciones por servicios	1.140.884.423	1.260.608.881
Sueldos y jornales	6.711.098.421	6.481.442.311
Contribuciones sociales, aguinaldo, vacaciones y otros	3.229.460.739	3.173.773.990
Impuestos, tasas y contribuciones	466.818.419	500.137.311
Depreciación de propiedades, planta y equipo	933.482.018	795.045.214
Artículos de consumo general (papelería, útiles de oficina, etc.)	277.635.877	377.440.685
Materiales y otros cargos por mantenimiento y reparación	1.284.187.023	1.204.101.361
Transportes, fletes y gastos varios de despacho	300.389.203	292.591.320
Movilidad, viáticos y gastos de representación	33.224.655	39.809.992
Combustibles y energía eléctrica	1.033.085.857	1.121.611.516
Alquileres de equipos y otros	27.079.930	17.293.024
Atención sanitaria, elementos de seguridad y otros gastos de personal	248.280.948	243.411.912
Otros gastos	87.476.265	68.617.619
	<u>15.773.103.778</u>	<u>15.575.885.136</u>

Véase nuestro informe de fecha
7 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D'Alessandro (Socio)
Contador Público (UADE.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en pesos)**

2. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
2.20 Gastos de administración		
Retribución directorio y consejo de vigilancia	720.041.418	1.140.647.591
Honorarios y retribuciones por servicios	609.607.820	697.631.298
Sueldos y jornales	1.036.610.431	971.713.705
Contribuciones sociales, aguinaldo, vacaciones y otros	619.718.567	627.412.583
Impuestos, tasas y contribuciones	1.030.670.252	650.737.651
Depreciación de propiedades, planta y equipo	64.934.422	45.844.247
Depreciación de activos por derecho de uso	11.518.580	22.394.429
Depreciación de activos intangibles	7.391.396	7.226.454
Artículos de consumo general (papelería, útiles de oficina, etc.)	131.963.641	116.617.196
Materiales y otros cargos por mantenimiento y reparación	22.076.161	42.800.670
Transportes, fletes y gastos varios de despacho	58.301	-
Movilidad, viáticos y gastos de representación	47.421.843	72.711.362
Combustibles y energía eléctrica	10.234.718	11.764.956
Alquileres de equipos y otros	11.496.898	13.232.156
Atención sanitaria, elementos de seguridad y otros gastos de personal	586.858.786	420.636.995
Otros gastos	400.785.792	337.441.724
	<u>5.311.389.026</u>	<u>5.178.813.017</u>
2.21 Gastos de comercialización		
Honorarios y retribuciones por servicios	65.163.369	102.232.517
Sueldos y jornales	833.209.276	853.208.794
Contribuciones sociales, aguinaldo, vacaciones y otros	393.379.028	394.885.327
Gastos de publicidad	437.999.565	810.802.721
Impuestos, tasas y contribuciones	1.023.746.678	1.354.370.101
Depreciación de propiedades, planta y equipo	22.199.625	24.552.493
Artículos de consumo general (papelería, útiles de oficina, etc.)	10.729.968	15.476.181
Materiales y otros cargos por mantenimiento y reparación	28.434.420	34.829.472
Transportes, fletes y gastos varios de despacho	891.663.593	1.110.912.608
Movilidad, viáticos y gastos de representación	86.755.195	74.032.135
Combustibles y energía eléctrica	29.361.242	41.974.166
Alquileres de equipos y otros	194.336	915.538
Atención sanitaria, elementos de seguridad y otros gastos de personal	5.823.720	5.552.788
Otros gastos	218.670.519	338.985.646
	<u>4.047.330.534</u>	<u>5.162.730.487</u>

Véase nuestro informe de fecha
7 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D'Alessandro (Socio)
Contador Público (UADE.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en pesos)

2. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
2.22 Otros ingresos (egresos) operativos, netos		
Resultado venta propiedades, planta y equipo	31.789.434	16.266.774
Ingresos diversos	46.450.003	(1.245.142)
Resultado por producción de activos biológicos	323.637.757	(7.118.919)
(Aumento) Previsión para créditos incobrables	(8.336.988)	(3.022.554)
Recupero Previsión para créditos incobrables	-	89.536
(Aumento) Previsión para otros créditos incobrables	(5.952.204)	(13.057.307)
(Aumento) Previsión para juicios y contingencias	(28.950.030)	(76.356.485)
(Aumento) Previsión para desvalorización de inventarios	(93.191.350)	(7.856.905)
Indemnización por despido y accidente, graciables y otros	(428.100.630)	(286.912.667)
Egresos diversos	(25.447.278)	(159.086.301)
	<u>(188.101.286)</u>	<u>(538.299.970)</u>
2.23 Resultados financieros		
<i>Ingresos financieros:</i>		
Intereses y resultados de inversiones temporarias	13.948.469.008	9.464.013.399
Diferencia de cambio	5.522.811.185	1.577.525.086
	<u>19.471.280.193</u>	<u>11.041.538.485</u>
<i>Costos financieros:</i>		
Intereses por préstamos bancarios y financieros	(1.134.110.042)	(457.377.710)
Otros intereses sobre pasivos	(2.342.016.905)	(1.599.686.884)
Gastos financieros varios	-	(241.281.386)
Diferencia de cambio	(7.222.547.962)	(2.046.123.872)
	<u>(10.698.674.909)</u>	<u>(4.344.469.852)</u>
2.24 Participación en el resultado de sociedades		
Piedra Grande S.A.M.I.C.A. y F.	10.199.861	548.288.422
Canal de Distribución S.A.	32.645	37.690
	<u>10.232.506</u>	<u>548.326.112</u>

Véase nuestro informe de fecha
7 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D'Alessandro (Socio)
Contador Público (UADE.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en pesos)**

2. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

2.25 Saldos y transacciones con Sociedades relacionadas

Los porcentajes de participación accionaria directa de la sociedad controlante al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y al 30 de junio de 2023 son los siguientes:

Sociedad controlante	31/12/2023	30/06/2023	31/12/2022
FV S.A.	49,7141%	49,7141%	49,7141%

Los porcentajes de participación accionaria directa sobre las sociedades controladas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y al 30 de junio de 2023 son los siguientes:

Sociedades controladas	31/12/2023	30/06/2023	31/12/2022
Piedra Grande S.A.M.I.C.A. y F.	99,99562%	99,99562%	99,99562%
Canal de Distribución S.A.	90,0000%	90,0000%	90,0000%

Los porcentajes de participación accionaria directa sobre la sociedad relacionada al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y al 30 de junio de 2023 son los siguientes:

Sociedad relacionada	31/12/2023	30/06/2023	31/12/2022
Fiplasto S.A.	0,0000%	5,2735%	5,2735%

Los saldos que se encontraban pendientes al 31 de diciembre de 2023 y al 30 de junio de 2023 con las sociedades relacionadas son los siguientes:

	Nota 2.2		Nota 2.10	
	Cuentas por cobrar comerciales (corrientes)		Deudas comerciales (corrientes)	
	31/12/2023	30/06/2023	31/12/2023	30/06/2023
<u>Saldos con Soc. Art. 33 – Ley General de Sociedades</u>				
Piedra Grande S.A.M.I.C.A y F	598.714	855.479	180.642.504	968.743.062
Subtotal	598.714	855.479	180.642.504	968.743.062
<u>Saldos con otras partes relacionadas</u>				
FV S.A.	4.025.913	18.562.016	65.728.746	105.531.889
Fiplasto S.A.	-	-	-	130.544.415
Subtotal	4.025.913	18.562.016	65.728.746	236.076.304
Total	4.624.627	19.417.495	246.371.250	1.204.819.366

Véase nuestro informe de fecha
7 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D'Alessandro (Socio)
Contador Público (UADE.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (Cifras expresadas en pesos)

2. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

2.25 Saldos y transacciones con Sociedades relacionadas (continuación)

Las transacciones realizadas entre partes relacionadas se han llevado a cabo en condiciones de equivalencia a las de transacciones con independencia mutua entre las partes.

Las operaciones registradas con las sociedades relacionadas que afectaron resultados de los periodos económicos finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 son las siguientes:

Compra de bienes y servicios	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Canal de Distribución S.A.	806.578	1.088.989
Piedra Grande S.A.M.I.C.A. y F.	2.419.062.600	5.660.616.791
FV S.A.	224.048.835	293.844.645
Fiplasto S.A.	-	347.599.994
Dos Anclas S.A.	2.837.124	1.446.953
	<u>2.646.755.137</u>	<u>6.304.597.372</u>
Venta de bienes y servicios	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Piedra Grande S.A.M.I.C.A. y F.	1.728.535	73.426.064
FV S.A.	14.609.342	21.884.860
CIBA S.A.	373.226	-
	<u>16.711.103</u>	<u>95.310.924</u>

Con fecha 13 de julio de 2023, la Sociedad decidió vender la totalidad de su participación accionaria sobre la empresa Fiplasto S.A. El monto total de la venta fue de USD 1.107.428, a cobrar 40 % al contado y el remanente en cinco cuotas anuales y consecutivas que devengarán un interés del 6% anual. Debido a dicha venta, se presenta información comparativa con la empresa Fiplasto S.A. pero no se incluyen las transacciones realizadas en el período.

Véase nuestro informe de fecha
7 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D'Alessandro (Socio)
Contador Público (UADE.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(presentados en forma comparativa con los saldos al 30 de junio de 2023)

(Cifras expresadas en pesos)

ANEXO I

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	31/12/2023										30/06/2023	
	Valores de origen				Depreciaciones						Neto resultante	Neto resultante
	Al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Transferencias	Al cierre del período / ejercicio	Acumuladas al inicio del ejercicio	Disminuciones	Del período / ejercicio	Alicuota %	Acumuladas al cierre del período / ejercicio		
Terrenos	2.444.322.037	-	-	-	2.444.322.037	-	-	-	--	-	2.444.322.037	2.444.322.037
Edificios	16.637.836.535	5.094.606	-	271.984.883	16.914.916.024	10.798.714.988	-	117.377.671	2 - 3.33	10.916.092.659	5.998.823.365	5.839.121.547
Maquinarias y herramientas	22.927.257.999	166.031.463	(219.838.578)	50.095.911	22.923.546.795	20.738.985.424	(219.838.578)	248.457.869	5 - 6.66	20.767.604.715	2.155.942.080	2.188.272.575
Matrices	3.103.769.007	12.146.070	-	76.827.539	3.192.742.616	2.546.422.837	-	136.130.689	10	2.682.553.526	510.189.090	557.346.170
Instalaciones	21.003.085.201	139.337.041	-	1.795.956.042	22.938.378.284	14.272.336.480	-	381.116.313	5 - 10	14.653.452.793	8.284.925.491	6.730.748.721
Muebles y útiles	1.543.746.459	17.686.311	-	29.048.157	1.590.480.927	1.443.340.611	-	12.955.685	10	1.456.296.296	134.184.631	100.405.848
Equipos	888.278.236	105.869.957	-	-	994.148.193	770.784.049	-	52.855.829	33.33	823.639.878	170.508.315	117.494.187
Rodados	1.425.720.624	-	(24.688.712)	-	1.401.031.912	1.029.616.679	(25.810.030)	70.378.184	20	1.074.184.833	326.847.079	396.103.945
Obras en curso	4.411.609.071	1.945.932.745	-	(2.223.912.532)	4.133.629.284	-	-	-	--	-	4.133.629.284	4.411.609.071
Activos biológicos	19.018.265	-	(4.294.121)	-	14.724.144	8.908.652	(2.706.325)	1.343.825	20	7.546.152	7.177.992	10.109.613
Totales al 31/12/2023	74.404.643.434	2.392.098.193	(248.821.411)	-	76.547.920.216	51.609.109.720	(248.354.933)	1.020.616.065		52.381.370.852	24.166.549.364	
Totales al 30/06/2023	71.003.092.140	3.561.168.287	(159.616.993)	-	74.404.643.434	49.674.667.808	(47.150.341)	1.981.592.253		51.609.109.720		22.795.533.714

Véase nuestro informe de fecha
7 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D'Alessandro (Socio)
Contador Público (UADE.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(presentados en forma comparativa con los saldos al 30 de junio de 2023)

(Cifras expresadas en pesos)

ANEXO II

INVERSIONES

Emisor y características de los valores	Clase	31/12/2023			Valor registrado al 31/12/2023	Valor registrado al 30/06/2023
		Cantidad	Valor de costo	Valor de cotización		
INVERSIONES CORRIENTES						
Fdo Común de Inv.- FBA renta pesos (money market)	Cuotas parte	-	-	-	-	371.837.534
Fdo Común de Inv.- SBS ahorro pesos	Cuotas parte	-	-	-	-	106.930.535
Fdo Común de Inv.- SBS Patrimonio IV clase B	Cuotas parte	665.960.081	8.524.713.251	10.904.112.039	10.904.112.039	7.286.935.121
Fdo Común de Inv.- Macro Pionero \$ Plus	Cuotas parte	24.886	262.510	618.013	618.013	799.638
Fdo Común de Inv.- Supervielle Premier Renta CP clase C	Cuotas parte	39.472.508	381.649.331	383.510.389	383.510.389	2.646.048.155
Fdo Común de Inv.- Puente ACD Megaliquidez \$ B	Cuotas parte	136.179	1.355.178	1.888.940	1.888.940	2.441.218
Fdo Común de Inv.- Puente Renta fija Cobertura \$ B	Cuotas parte	-	-	-	-	669.625.537
Fdo Común de Inv.- Itau Goal Pesos clase B	Cuotas parte	14.982	857.550	1.470.369	1.470.369	1.893.568
Fdo Común de Inv.- Galicia - Fima Renta Pesos - Clase C	Cuotas parte	121.421	3.065.090	8.395.191	8.395.191	6.839.917
Fdo Común de Inv.- Galicia - Fima Premium - Clase B	Cuotas parte	1.547.208	58.774.572	63.150.764	63.150.764	7.991.303
Bono Nación Argentina USD 2029 / AL29	Títulos	-	-	-	-	2.702.076
Bono Nación Argentina USD 2030 / AL30	Títulos	-	-	-	-	34.602.131
Fiplasto S.A.	Acciones	-	-	-	-	897.499.066
Obligaciones Negociables ALUAR S.6 Vto.27/04/28 U\$\$	Oblig. Neg.	1.947.449	426.340.793	1.015.001.505	1.015.001.505	1.169.277.758
Depositos a plazo fijo en bancos locales en USD	A plazo	-	-	-	-	186.963.440
Caución en \$	A plazo	-	-	-	-	96.241.991
TOTAL CORRIENTES			9.397.018.275	12.378.147.210	12.378.147.210	13.488.628.988

Véase nuestro informe de fecha
7 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D'Alessandro (Socio)
Contador Público (UADE.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(presentados en forma comparativa con los saldos al 30 de junio de 2023)

(Cifras expresadas en pesos)

ANEXO II

INVERSIONES

Emisor y características de los valores	Clase	Valor nominal	Cantidad	Valor de costo	Valor de cotización o valor patrimonial proporcional	Valor registrado al 31/12/2023	Valor registrado al 30/06/2023	Información del emisor							
								Actividad principal	Últimos estados contables disponibles				% de participación		
									Fecha	Capital social	Resultados	Patrimonio neto			
INVERSIONES NO CORRIENTES															
Sociedades Art. 33 - Ley 19550															
Piedra Grande S.A.M.I.C.A y F	Acciones Ordinarias	1,0000	201.676.453	62.684.210	12.546.122.043	12.546.122.043	12.535.922.182	Explotación minera	31/12/2023	201.685.287	10.200.309	12.546.651.871	99,99562		
Canal de Distribución S.A.	Acciones Ordinarias	1,0000	18.000	14.417	617.765	617.765	585.120	Importación y distribución de productos sanitarios	31/12/2023	20.000	36.272	686.405	90,00000		
				62.698.627	12.546.739.808	12.546.739.808	12.536.507.302								
Otras															
Alcalis de la Patagonia S.A.I.C.	Acciones Ordinarias	0,0500	9.847	65	182.896	182.896	182.896	Producción y comercialización de alcalis	30/06/2016	195.496.086	(902.651)	189.355.948	0,00504%		
Garantizar S.G.R.	Acciones Ordinarias	1,0000	2.000	2.000	38.338	38.338	38.338	Provisión de garantías a socios partícipes	31/12/2022	49.539.800	308.828.586	30.434.082.240	0,00404%		
Aval Federal S.G.R.	Acciones Ordinarias	1,0000	5	5	124	124	124	Provisión de garantías a socios partícipes	31/12/2022	240.000	31.840	1.569.657.566	0,00208%		
Inmuebles en Pcia de Santa Fé	Inmuebles	-	-	890.752	10.643.717	10.643.717	10.643.717								
				892.822	10.865.075	10.865.075	10.865.075								
TOTAL NO CORRIENTES				63.591.449	12.557.604.883	12.557.604.883	12.547.372.377								

Véase nuestro informe de fecha
7 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D'Alessandro (Socio)
Contador Público (UADE.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(presentados en forma comparativa con los saldos al 30 de junio de 2023)

(Cifras expresadas en pesos)

ANEXO III

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

	31/12/2023			30/06/2023	
	Clase y monto de la moneda extranjera		Cambio o cotización vigente (\$)	Importe contabilizado (en pesos)	Importe contabilizado (en pesos)
<u>ACTIVO</u>					
. Efectivo y equivalentes de efectivo – Caja	USD	23.115	805,4500	18.617.582	11.144.063
	EUROS	4.359	889,3779	3.876.905	2.725.934
	REALES	1	166,5610	108	70
	BOLIVIANOS	490	113,9610	55.841	36.530
	YUANES	1.569	114,0350	178.932	114.545
<i>Subtotal</i>				22.756.944	14.021.142
. Efectivo y equivalentes de efectivo - Bancos	USD	3.592.946	805,4500	2.893.938.082	2.693.021.658
	EUROS	57	889,3779	50.321	32.672
<i>Subtotal</i>				2.893.988.403	2.693.054.330
. Efectivo y equivalentes de efectivo – Títulos públicos	USD	-	805,4500	-	37.304.207
. Efectivo, y equivalentes de efectivo – Plazos fijos	USD	-	805,4500	-	186.963.440
. Cuentas comerciales por cobrar – Deudores del exterior	USD	831.948	805,4500	670.092.645	338.768.642
. Otros créditos – Reembolsos de exportación	USD	108.202	805,4500	87.151.655	63.109.297
. Otros créditos – Cuentas por cobrar documentadas	USD	1.400.690	805,4500	1.128.186.132	848.019.923
. Otros créditos – Crédito por venta de inversiones	USD	686.748	805,4500	553.141.514	-
. Otros créditos - Anticipos a proveedores	USD	947.704	805,4500	763.328.077	690.648.150
	LIBRAS	-	1.026,6266	-	90.108.534
	EUROS	-	889,3779	-	281.458.255
<i>Subtotal</i>				763.328.077	1.062.214.939
Total activo				6.118.645.370	5.243.455.920
<u>PASIVO</u>					
. Deudas comerciales – Proveedores locales	USD	710.258	808,4500	574.208.169	648.190.404
	EUROS	6.173	894,7116	5.523.179	1.165.712
	LIBRAS	1.093	1.032,8757	1.129.026	-
. Deudas comerciales – Proveedores del exterior	USD	3.982.305	808,4500	3.219.494.876	1.965.356.321
	EUROS	465.839	894,7116	416.791.154	167.205.630
	LIBRAS	107.439	1.032,8757	110.971.618	148.687.475
<i>Subtotal</i>				4.328.118.022	2.930.605.542
. Deudas bancarias y financieras	USD	6.536.301	808,4500	5.284.272.606	3.399.334.944
Total pasivo				9.612.390.628	6.329.940.486

Véase nuestro informe de fecha
7 de febrero de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D'Alessandro (Socio)
Contador Público (UADE.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

INFORME DE REVISIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

A los Señores
Presidente y Directores de
FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA
C.U.I.T. 30-52534126-3
Domicilio legal: Balcarce 880
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

1. Identificación de los estados financieros intermedios consolidados condensados objeto de revisión

Hemos revisado los estados financieros intermedios consolidados condensados adjuntos de **FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA** (“la Sociedad”) con sus sociedades controladas detalladas en la Nota 2.2 de dichos estados, que comprenden el estado de situación financiera intermedio consolidado condensado al 31 de diciembre de 2023 y los correspondientes estados del resultado integral intermedio consolidado condensado, de cambios en el patrimonio intermedio consolidado condensado y de flujos de efectivo intermedio consolidado condensado por el período de seis meses finalizado el 31 de diciembre de 2023, así como la información explicativa seleccionada contenida en notas 1 a 8 y anexos I a III.

Las cifras y otra información correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2023 y al período de seis meses finalizado el 31 de diciembre de 2022, son parte integrante de los estados financieros mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y otra información del período intermedio actual.

2. Responsabilidad de la Dirección

El Directorio de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros intermedios consolidados condensados de la Sociedad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (F.A.C.P.C.E.) como normas contables profesionales, tal como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB”, por su sigla en inglés), e incorporadas por la Comisión Nacional de Valores a su normativa, y por lo tanto es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros intermedios consolidados condensados adjuntos, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34, “Información financiera intermedia”. Asimismo, el Directorio de la Sociedad es responsable del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros intermedios consolidados condensados libres de incorrecciones significativas.

3. Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad consiste en emitir una conclusión sobre los estados financieros intermedios consolidados condensados adjuntos basada en nuestra revisión. Hemos llevado a cabo nuestra revisión de conformidad con las Normas Internacionales de Encargos de Revisión, adoptadas por la F.A.C.P.C.E. a través de la Resolución Técnica N° 33, tal como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (“IAASB” por su sigla en inglés) de la Federación Internacional de Contadores (“IFAC”, por su sigla en inglés). Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética.

Una revisión de los estados financieros de períodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de los temas financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance significativamente menor que el de una auditoría y, por consiguiente, no nos permite obtener seguridad de que tomemos conocimiento de todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría.

4. Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, estamos en condiciones de manifestar que no se nos han presentado circunstancias que nos hicieran pensar que los estados financieros intermedios consolidados condensados adjuntos de **FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA** correspondientes al período de seis meses finalizado el 31 de diciembre de 2023 no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

A efectos de dar cumplimiento a disposiciones legales vigentes informamos que:

- a) Los estados financieros mencionados en el apartado 1. de este informe han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con las normas pertinentes de la Ley General de Sociedades N° 19.550 y de la Comisión Nacional de Valores, excepto en lo relativo a la transcripción al libro Diario e Inventarios y Balances dado que a la fecha aún no han sido transcritos.
- b) Las cifras de los estados financieros intermedios consolidados condensados mencionados en el apartado 1. de este informe surgen de aplicar los procedimientos de consolidación establecidos por las Normas Internacionales de Información Financiera a partir de los estados financieros intermedios separados de las sociedades que integran el grupo económico, que se detallan en la Nota 2.2 de los estados financieros intermedios consolidados condensados. Los estados financieros intermedios separados condensados de la sociedad controladora surgen de sus registros contables que, en sus aspectos formales, han sido llevados de conformidad con las disposiciones legales vigentes, excepto en lo relativo a la transcripción al libro Diario e Inventarios y Balances dado que a la fecha aún no han sido transcritos.



- c) Como parte de nuestra labor profesional, hemos revisado la información contenida en la Reseña Informativa, preparada por el Directorio de la Sociedad y requerida por la Comisión Nacional de Valores, sobre los cuales, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular.
- d) Al 31 de diciembre de 2023, las deudas devengadas en conceptos de aportes y contribuciones previsionales a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino, que surgen de los registros contables de la Sociedad, ascienden a \$1.191.463.061 (monto que incluye \$660.706.134 en planes de facilidades de pago), las cuales no son exigibles a dicha fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 07 de febrero de 2024.

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I - F° 21

Pablo Norberto D'Alessandro (Socio)
Contador Público (U.A.D.E.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 340 - F° 100

INFORME DE REVISIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS

A los Señores
Presidente y Directores de
FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA
C.U.I.T. 30-52534126-3
Domicilio legal: Balcarce 880
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS

1. Identificación de los estados financieros intermedios separados condensados objeto de revisión

Hemos revisado los estados financieros intermedios separados condensados adjuntos de **FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA** (“la Sociedad”) que comprenden el estado de situación financiera intermedio separado condensado al 31 de diciembre de 2023 y los correspondientes estados del resultado integral intermedio separado condensado, de cambios en el patrimonio intermedio separado condensado y de flujos de efectivo intermedio separado condensado por el período de seis meses finalizado el 31 de diciembre de 2023, así como la información explicativa seleccionada contenida en notas 1 a 2 y anexos I a III.

Las cifras y otra información correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2023 y al período de seis meses finalizado el 31 de diciembre de 2022, son parte integrante de los estados financieros mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y otra información del período intermedio actual.

2. Responsabilidad de la Dirección

El Directorio de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros intermedios separados condensados de la Sociedad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (F.A.C.P.C.E.) como normas contables profesionales, tal como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB”, por su sigla en inglés), e incorporadas por la Comisión Nacional de Valores a su normativa, y por lo tanto es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros intermedios separados condensados adjuntos, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34, “Información financiera intermedia”. Asimismo, el Directorio de la Sociedad es responsable del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros intermedios separados condensados libres de incorrecciones significativas.

3. Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad consiste en emitir una conclusión sobre los estados financieros intermedios separados condensados adjuntos basada en nuestra revisión. Hemos llevado a cabo nuestra revisión de conformidad con las Normas Internacionales de Encargos de Revisión, adoptadas por la F.A.C.P.C.E. a través de la Resolución Técnica N° 33, tal como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (“IAASB” por su sigla en inglés) de la Federación Internacional de Contadores (“IFAC”, por su sigla en inglés). Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética.

Una revisión de los estados financieros de períodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de los temas financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance significativamente menor que el de una auditoría y, por consiguiente, no nos permite obtener seguridad de que tomemos conocimiento de todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría.

4. Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, estamos en condiciones de manifestar que no se nos han presentado circunstancias que nos hicieran pensar que los estados financieros intermedios separados condensados adjuntos de **FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA** correspondientes al período de seis meses finalizado el 31 de diciembre de 2023 no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

A efectos de dar cumplimiento a disposiciones legales vigentes informamos que:

- a) Los estados financieros mencionados en el apartado 1. de este informe han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con las normas pertinentes de la Ley General de Sociedades N° 19.550 y de la Comisión Nacional de Valores, excepto en lo relativo a la transcripción al libro Diario e Inventarios y Balances dado que a la fecha aún no han sido transcriptos.
- b) Al 31 de diciembre de 2023, las deudas devengadas en conceptos de aportes y contribuciones previsionales a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino, que surgen de los registros contables de la Sociedad, ascienden a \$1.191.463.061 (monto que incluye \$660.706.134 en planes de facilidades de pago), las cuales no son exigibles a dicha fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 07 de febrero de 2024.

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I - F° 21

Pablo Norberto D'Alessandro (Socio)
Contador Público (U.A.D.E.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 340 - F° 100

INFORME DEL CONSEJO DE VIGILANCIA

A los Señores accionistas de

FERRUM S.A. de Cerámica y Metalurgia

En cumplimiento de normas legales vigentes hemos examinado el estado de situación financiera intermedio consolidado y separado, de resultado integral intermedio consolidado y separado, de cambios en el estado de evolución del patrimonio intermedio consolidado y separado y de flujo de efectivo consolidado y separado, las notas y anexos, la reseña informativa y la información adicional requerida por el Reglamento de Listado de BYMA y las Normas de la Comisión Nacional de Valores (N.T 2013) correspondientes al período de seis meses terminado el 31 diciembre de 2023 y cifras comparativas al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, de los estados mencionados precedentemente de FERRUM S.A. de Cerámica y Metalurgia.

Hemos revisado asimismo los Estados Financieros Consolidados a las mismas fechas integrados por FERRUM S.A. de Cerámica y Metalurgia como sociedad controlante y por PIEDRA GRANDE S.A.M.I.C.A. y F. y CANAL DE DISTRIBUCION S.A.

Nuestra tarea se llevó a cabo dando cumplimiento en lo pertinente, a las disposiciones de los artículos 281 y 294 de la Ley N° 19.550, así como verificando el cumplimiento de los artículos 62 al 65 de la Ley General de Sociedades y de las Resoluciones Generales vigentes de la Comisión Nacional de Valores.

En base a la revisión de razonabilidad de la documentación sometida a nuestra consideración y a los hechos que son de nuestro conocimiento en virtud de nuestra actuación, podemos concluir que la mencionada documentación se ajusta a lo requerido por las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes, no teniendo observaciones que formular al respecto.

Todos los hechos y circunstancias de los que hemos tomado conocimiento a raíz de nuestra actuación se encuentran considerados en la documentación examinada.

Por los motivos expuestos, podemos concluir que los documentos referidos presentan razonablemente la situación patrimonial, financiera y de resultados de la sociedad y del grupo de sociedades mencionadas en el segundo párrafo, al 31 de diciembre de 2023, con cifras comparativas al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, de los estados mencionados en el primer párrafo.

Este Consejo ha autorizado al Dr. Sebastián Albores a firmar en su representación la documentación relacionada con el período de seis meses terminado el 31 de diciembre de 2023 y cifras comparativas al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 de FERRUM S.A. de Cerámica y Metalurgia.

Buenos Aires, 7 de febrero de 2024.

Dr. Javier G. Marton
Consejero