



BADO, KUSTER, ZERBINO & RACHETTI
LEGAL | TAX | ACCOUNTING

IOL HOLDING S.A.

INFORME DE COMPILACION

CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DEL 1° DE ENERO DE

2023 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

CONTENIDO

- Estado de Situación Financiera por el período del 1° DE ENERO DE 2023 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023.
- Estado de Resultados Integral por el período del 1° DE ENERO DE 2023 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023.
- Estado de Flujo de Efectivo por el período del 1° DE ENERO DE 2023 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023.
- Estado de Cambios en el Patrimonio por el período del 1° DE ENERO DE 2023 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023.
- Notas a los Estados Financieros por el período del 1° DE ENERO DE 2023 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023.
- Informe de Compilación

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses y pesos uruguayos)

NOTAS	USD		\$		
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	
	USD	USD	\$	\$	
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO					
Saldos en Bancos	3	141.946	190.891	5.539.011	7.649.177
		141.946	190.891	5.539.011	7.649.177
CREDITOS COMERCIALES Y DIVEROS					
Deudas de Partes Relacionadas		1.500	-	58.533	-
Anticipos a Proveedores	4	1.170	1.691	45.671	67.742
Créditos Fiscales Diversos		1.180	-	46.041	-
Total Créditos Comerciales y Diversos		3.850	1.691	150.245	67.742
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE		145.796	192.581	5.689.256	7.716.919
ACTIVO NO CORRIENTE					
INVERSIONES EN OTRAS EMPRESAS					
Inversiones en Subsidiarias	5	345.481	380.840	13.899.063	15.260.640
Total Inversiones en otras empresas		345.481	380.840	13.899.063	15.260.640
TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE		345.481	380.840	13.899.063	15.260.640
TOTAL ACTIVO		491.277	573.421	19.588.319	22.977.559
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
DEUDAS COMERCIALES Y DIVERSAS					
Deudas Fiscales Diversas	6	326	2.377	12.733	95.228
Otras Deudas		1.538	1.497	60.000	60.000
Total Deudas Comerciales y Diversas		1.864	3.874	72.733	155.228
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.864	3.874	72.733	155.228
TOTAL PASIVO		1.864	3.874	72.733	155.228
PATRIMONIO					
CAPITAL					
Capital Integrado	7	700.700	700.700	30.179.000	30.179.000
Ajuste conversion Capital integrado		-	-	-2.836.280	-
Total de Capital		700.700	700.700	27.342.720	30.179.000
AJUSTES AL PATRIMONIO					
Diferencias de Cambio por Conversión		-	-	355.644	-1.948.599
Total de Ajustes al Patrimonio		0	0	355.644	-1.948.599

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses y pesos uruguayos)

NOTAS	USD		\$	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
	USD	USD	\$	\$
RESULTADOS ACUMULADOS				
Resultado de Ejercicios Anteriores	-131.153	-2.563	-5.408.070	-108.583
Resultado del Ejercicio	-80.134	-128.590	-3.064.933	-5.299.487
Ajuste conversion Resultados acumulados	-	-	290.225	-
Total de Resultados Acumulados	-211.287	-131.153	-8.182.778	-5.408.070
TOTAL PATRIMONIO	489.413	569.547	19.515.586	22.822.331
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	491.277	573.421	19.588.319	22.977.559

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses y pesos uruguayos)

	USD		\$	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
	USD	USD	\$	\$
Otros ingresos	-	-	-	-
Gastos de distribución y ventas	-	-	-	-
Gastos de administración	8 -42.306	-6.096	-1.607.778	-248.617
Otros gastos	-	-	-	-
Otras pérdidas y ganancias	-	-	-	-
Ingresos financieros	379	455	455.892	-
Costos financieros	-2.848	-3.571	-793.283	-110.427
Participación en resultados	-35.359	-119.378	-1.361.576	-4.924.973
Resultado Antes de IRAE	-80.134	-128.590	-3.306.745	-5.284.017
Gasto o ingreso por IRAE	-	-	-	-
Resultado Después de IRAE	-80.134	-128.590	-3.306.745	-5.284.017
Resultado Neto del Ejercicio	-80.134	-128.590	-3.306.745	-5.284.017
ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023				
(Cifras expresadas en dólares estadounidenses y pesos uruguayos)				
Diferencias de cambio por conversión	-	-	241.811	-15.469
Otro Resultado Integral	0	0	241.811	-15.469
Resultado Integral Neto Total del Ejercicio	-80.134	-128.590	-3.064.933	-5.299.487

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses y pesos uruguayos)

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
	USD	USD	\$	\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación				
Resultado del ejercicio	(80.134)	(128.590)	(3.064.933)	(5.299.487)
Otros ajustes al resultado del ejercicio	35.359	119.379	1.361.577	4.901.192
Ajuste por conversión al resultado del ejercicio			(241.812)	
Variación en los inventarios				
Variación créditos comerciales	(2.159)	(1.691)	(82.503)	(67.742)
Variación otros créditos operativos				
Variación deudas comerciales	(2.010)	(646)	(82.495)	(28.864)
Variación otras deudas operativas		2.439		91.077
Variación provisiones				
Otras variaciones en activos y pasivos				
Total Flujos Operativos	(48.944)	(9.109)	(2.110.166)	(403.823)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión				
Flujos por ganar control otras entidades				

Total Flujos de Inversión	-	-	-	-
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación				
Aportes de Capital		200.000		8.053.000
Total Flujos de Financiación	-	200.000	-	8.053.000
Variación neta previa	7.649.177	190.891	(2.110.166)	(48.944)
Efectos variación tasa de cambio y otros	-	-	-	-
VARIACIÓN NETA	(48.944)	190.891	(2.110.166)	7.649.177
Efectivo y equivalentes al inicio	190.891	-	7.649.177	-
Efectivo y equivalentes al final	141.946	190.891	5.539.011	7.649.177

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses y pesos uruguayos)

	Capital	Ajustes al Patrimonio	Reservas	Resultados Acumulados	Patrimonio Total
Saldo al 1° de enero de 2022	30.179.000	0	0	-109.958	30.069.042
Ajustes al resultado del ejercicio				1.375	1.375
Resultado neto del ejercicio				-5.299.487	-5.299.487
Otro Resultado integral neto del ejercicio				-1.948.599	-1.948.599
Resultado integral neto total del ejercicio	30.179.000		0	-7.356.669	22.822.331
Aportes de capital					0
Reservas					0
Dividendos					0
Saldo al 31 de diciembre de 2022	30.179.000		0	-7.356.669	22.822.331

	Capital	Ajustes al Patrimonio	Reservas	Resultados Acumulados	Patrimonio Total
Saldo al 1 de enero de 2023	30.179.000		0	-7.356.669	22.822.331
Resultado neto del ejercicio				-3.306.745	-3.306.745
Otro Resultado integral neto del ejercicio				-241.812	-241.812
Resultado integral neto total del ejercicio	30.179.000		0	-3.548.556	19.515.586
Aportes de capital					0
Reservas					0
Dividendos					0
Saldo al 31 de diciembre de 2023	30.179.000	0	0	-10.905.225	19.515.586

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en dólares americanos)

	Capital	Ajustes al Patrimonio	Reservas	Resultados Acumulados	Patrimonio Total
Saldo al 1° de enero de 2022	500.700	0	0	-2.563	498.137
Ajustes al resultado del ejercicio					
Resultado neto del ejercicio				-128.590	-128.590
Otro Resultado integral neto del ejercicio				0	0
Resultado integral neto total del ejercicio	500.700	0	0	-131.153	-128.590
Aportes de capital	200.000				200.000
Reservas				0	0
Dividendos					0
Saldo al 31 de diciembre de 2022	700.700	0	0	-131.153	569.547

	Capital	Ajustes al Patrimonio	Reservas	Resultados Acumulados	Patrimonio Total
Saldo al 1 de enero de 2023	700.700	0	0	-131.153	569.547
Resultado neto del ejercicio				-80.134	-80.134
Otro Resultado integral neto del ejercicio					
Resultado integral neto total del ejercicio	700.700	0	0	-80.134	489.413
Aportes de capital					0
Dividendos					0
Saldo al 31 de diciembre de 2023	700.700	0	0	-211.287	489.413

Notas a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2023

Nota 1 – Información básica sobre la empresa

Iol Holding S.A es una sociedad uruguaya regida por la ley 16.060. Fue constituida el 2 de febrero de 2021.

Sus estatutos fueron aprobados por la Auditoría Interna de la Nación el 16 de marzo de 2021 e inscriptos en la Dirección General de Registro el 26 de marzo de 2021. Con fecha 19 de noviembre de 2021 se decidió por Asamblea General Extraordinaria de Accionistas reformar el estatuto y aumentar el capital autorizado de la sociedad, reforma que fue debidamente comunicada ante la Auditoría Interna de la Nación y la Dirección General de Registro.

La actividad principal de la empresa es la de control de sociedades (holding). La sociedad es dueña del 100% del paquete accionario de IOL Agente de Valores S.A., sociedad que posee objeto único para operar en Zona Franca.

Los estados contables presentados abarcan el período de un año, desde el 1° de enero de 2023 hasta el 31 de diciembre de 2023. Cabe resaltar, que la empresa tiene como cierre de ejercicio legal en Uruguay el 31 de diciembre de cada año.

Nota 2 – Principales políticas y prácticas contables aplicadas

2.1 Base de preparación de los estados contables

Las políticas contables de la sociedad, utilizadas para la presentación de los estados contables, están de acuerdo con las normas contables adecuadas en el Uruguay (Decretos N° 291/014 y 372/015).

El Decreto N° 291/014 del 14 de octubre de 2014 aprobó como normas contables adecuadas de aplicación obligatoria en Uruguay las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB – International Accounting Standards Board) a la fecha de la publicación del decreto mencionado, traducida al idioma español.

La Sección 30 de la NIIF para PYMES establece que la moneda funcional debe proporcionar información sobre la empresa que sea útil y refleje la sustancia económica de los eventos y circunstancias relevantes para la empresa. Si una determinada moneda es utilizada en forma extendida por la empresa o tiene un impacto importante sobre la empresa, puede ser la apropiada como moneda funcional.

La Dirección de Iol Holding S.A. considera como moneda funcional el dólar americano y no la moneda local de Uruguay basada en lo siguiente:

- La moneda en la cual se generan los fondos de las actividades de financiación (emisión de instrumentos de deuda y patrimonio),

2.2 Concepto de capital

La sociedad adoptó el concepto de capital financiero.

2.3 Moneda Extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera (monedas diferentes a la moneda funcional) son valuados a los tipos de cambio de cierre del ejercicio. Las diferencias de cambio son imputadas a resultados. Los saldos de las cuentas en moneda extranjera se muestran traducidos al tipo de cambio interbancario comprador U\$S = \$ 40,071 del 31 de diciembre de 2022 y U\$S = \$ 39,022 del 31 de diciembre de 2023.

2.4 Deterioro

Los valores contables de los activos de Iol Holding SA diferentes de bienes de cambio, son revisados a la fecha de cada estado contable para determinar si existe un indicativo de deterioro. Si algún indicativo de deterioro existiera, el monto recuperable del activo es estimado como el mayor del precio neto de venta o el valor de uso, reconociéndose una pérdida por deterioro en el Estado de Resultados cuando el valor contable del activo o su unidad generadora de efectivo exceden su monto recuperable.

Una pérdida por deterioro es revertida, hasta el monto que no exceda el valor contable que hubiera correspondido si no se hubiera reconocido el deterioro, cuando posteriormente se produce un aumento en la estimación del monto recuperable.

2.5 Uso de estimaciones contables y juicios

La preparación de los estados financieros individuales de acuerdo con las Normas Contables Adecuadas requieren por parte de la Dirección de la Empresa la aplicación de estimaciones contables relevantes y la realización de juicios y supuestos en el proceso de aplicación de las políticas contables que afectan a los importes de activos y pasivos registrados y los activos y pasivos contingentes revelados a la fecha de la emisión de los presentes estados financieros, como así también los ingresos y gastos registrados en el ejercicio. Los resultados reales pueden diferir de las estimaciones realizadas.

A pesar de que las estimaciones realizadas por la Dirección de la Empresa se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2023, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en los estados financieros de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios, es reconocido en el ejercicio en que la estimación es modificada y en los ejercicios futuros afectados, o sea se registra en forma prospectiva.

En este sentido, la información relativa a las áreas más significativas en las que la Dirección de la Empresa han realizado estimaciones de incertidumbre y juicios críticos en la aplicación de políticas contables y que tienen un mayor efecto sobre el importe reconocido en los estados financieros son la previsión para deudores incobrables,

activos biológicos, las amortizaciones y el cargo por impuesto a la renta, entre otras estimaciones.

Medición de los valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Empresa requieren la medición de los valores razonables.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Empresa utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en las variables usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo puede clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total. La Empresa reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del período sobre el que se informa durante el que ocurrió el cambio

2.6 Disponibilidades

Se consideran disponibilidades a los fondos disponibles en caja así como los depósitos en cuenta corriente mantenidos en instituciones financieras. Las disponibilidades se presentan por su valor nominal, el que no difiere de su valor razonable.

2.7 Créditos

Los créditos se incluyen en activos corrientes todas las partidas a recuperar excepto aquellos con vencimientos superiores a 12 meses de la fecha de cierre que se clasifican como activos no corrientes.

Se reconocen inicialmente por su valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito en algunos casos) y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo al método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas de deterioro del valor. Cuando el valor nominal de la cuenta por cobrar no difiere significativamente de su valor razonable, el reconocimiento es a valor nominal.

2.8 Pasivos y provisiones

Los pasivos se presentan por su valor nominal, el que no difiere de su valor razonable. Las provisiones se reconocen contablemente cuando la sociedad tiene una obligación presente (legal o contractual) como resultado de un suceso pasado.

2.9 Criterio de lo devengado y reconocimiento de ingresos

Determinación del resultado del ejercicio para el reconocimiento de los ingresos y la imputación de costos y gastos se aplicó el principio de lo devengado.

Los ingresos operativos incluyen el importe de los bienes vendidos a terceros y son reconocidos en el Estado de Resultados Integral cuando los riesgos y beneficios significativos asociados a la propiedad de los mismos han sido transferidos al comprador, es probable que se reciban beneficios económicos asociados con la transacción, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con fiabilidad y la Empresa no conserva para sí ninguna imputación en la gestión corriente de los bienes vendidos.

El costo de los bienes vendidos representa el costo de adquisición de las mercaderías entregadas.

Los gastos de administración y ventas y los resultados financieros han sido tratados de acuerdo con el principio de lo devengado.

Los resultados financieros incluyen gastos bancarios y diferencias de cambio generadas por mantener posición monetaria en una moneda diferente al dólar americano.

2.10 Definición de fondos

Para la preparación del “Estado de Flujo de Efectivo” se definió fondos como Disponibilidades y Equivalentes de Efectivo.

2.11 Impuestos que tributa

Iol Holding S.A. es contribuyente del Impuesto a la Renta de Actividades Empresariales, del Impuesto al Control de la Sociedades Anónimas y del Impuesto al Patrimonio.

Nota 3 – Efectivo y equivalente de efectivo

Saldos en bancos

Los saldos al cierre del ejercicio se componen de la siguiente manera:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
	USD	USD	\$	\$
ITAU ME		189.268		7.584.170
ITAU MN	142.296	171	5.552.685	6.855
Citi Bank	-350	1.451	-13.675	58.151
TOTAL	141.946	190.891	5.539.011	7.649.177

Nota 4 – Créditos comerciales y Diversos

Anticipo a proveedores

Corresponde a anticipos realizados al estudio Bado, Kuster, Zerbino & Rachetti en concepto de futuros gastos a realizar por cuenta y orden de la empresa.

Nota 5- Inversiones en Otras empresas

Inversiones en subsidiarias

La sociedad es dueña del 100% del paquete accionario de IOL Agente de Valores S.A., sociedad que posee objeto único para operar en Zona Franca pero a la fecha de la emisión de los presentes estados financieros aún no ha obtenido la calidad de usuario de Zona Franca.

El saldo al 31 de diciembre de 2023 corresponde a la inversión que la empresa mantiene en IOL Agente de Valores S.A. valuada a VPP.

Nota 6- Deudas Comerciales y Diversas

Deudas fiscales diversas

El saldo a final de ejercicio corresponde a pago de impuestos aun no vencidos a cierre de ejercicio.

Otras deudas

Se corresponde a una deuda por la compra de la sociedad.

Nota 7 – Patrimonio

Al 31 de diciembre de 2023, el capital integrado de la sociedad asciende a \$ 30.179.000.

La composición del capital social se divide en 30.179.000 cuotas de \$1.

Con fecha 8 de julio de 2022 la sociedad aprobó por Asamblea un nuevo aporte de capital por USD 200.000 (doscientos mil dólares americanos).

Nota 6 – Gastos de Administración y ventas

Los gastos de administración se componen de la siguiente forma:

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
	USD	USD	\$	\$
Impuestos	3.898	3.329	151.224	133.887
Gastos generales	761	180	29.557	7.384
Gastos trámites	0	587	0	24.921
Honorarios profesionales	37.648	2.000	1.426.997	82.424
TOTAL	42.306	6.096	1.607.778	248.616

Nota 7 – Participación en resultados

Se corresponde a la valuación VPP de la subsidiaria IOL Agente de valores.

Nota 8 – Contingencias

En opinión de la Dirección no existen al cierre del ejercicio situaciones de las que podrían resultar contingencias que puedan afectar en forma sustancial la situación patrimonial de la Sociedad.

Nota 9 – Hechos posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2023 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos posteriores que pudieran afectar su exposición y/o interpretación.

INFORME DE COMPILACIÓN

He compilado el Estado de Situación Financiera de IOL HOLDING S.A. al 31 de diciembre de 2023 y los correspondientes Estados de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio Neto y de Flujos de Efectivo por el ejercicio terminado a dicha fecha, que se adjuntan con sus notas explicativas, los que constituyen afirmaciones de la Dirección de la empresa.

La compilación fue realizada contemplando las disposiciones establecidas en la Norma Internacional de Servicios Relacionados N°4410 aplicable a los trabajos de compilación en función de lo establecido en el Pronunciamiento N° 18 del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay.

No he auditado ni realizado una revisión limitada de los Estados Contables citados y, en consecuencia, no expreso ninguna certeza sobre ellos.

Montevideo, 23 de febrero de 2023




Fernando Cerdá De León
Contador Público
CJPPU 178224