



FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

**Estados financieros intermedios condensados
correspondientes al periodo de nueve meses
terminado el 31 de marzo de 2024**

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2024

Í N D I C E

- Reseña Informativa sobre los estados financieros intermedios consolidados condensados al 31 de marzo de 2024
- Estados financieros intermedios consolidados condensados al 31 de marzo de 2024:
 - Estado de situación financiera intermedio consolidado condensado al 31 de marzo de 2024
 - Estado del resultado integral intermedio consolidado condensado correspondiente al período de nueve meses terminado el 31 de marzo de 2024
 - Estado de cambios en el patrimonio intermedio consolidado condensado correspondiente al período de nueve meses terminado el 31 de marzo de 2024
 - Estado de flujos de efectivo intermedio consolidado condensado correspondiente al período de nueve meses terminado el 31 de marzo de 2024
 - Notas y anexos a los estados financieros intermedios consolidados condensados al 31 de marzo de 2024
- Estados financieros intermedios separados condensado al 31 de marzo de 2024:
 - Estado de situación financiera intermedio separado condensado al 31 de marzo de 2024
 - Estado del resultado integral intermedio separado condensado correspondiente al período de nueve meses terminado el 31 de marzo de 2024
 - Estado de cambios en el patrimonio intermedio separado condensado correspondiente al período de nueve meses terminado el 31 de marzo de 2024
 - Estado de flujos de efectivo intermedio separado condensado correspondiente al período de nueve meses terminado el 31 de marzo de 2024
 - Notas y anexos a los estados financieros intermedios separados condensados al 31 de marzo de 2024
- 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 NUEVE MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

Composición del capital social	31/03/2024	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	31/03/2024	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
8 de mayo 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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vicepresidente 1° en ejercicio de la
presidencia

DR. SEBASTIAN ALBORES
Consejo de Vigilancia
Consejero



FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

**Estados financieros intermedios consolidados
condensados correspondientes al periodo de nueve meses
terminado el 31 de marzo de 2024**

FERRUM S.A. DE CERAMICA Y METALURGIA

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO
AL 31 DE MARZO DE 2024**

(presentado en forma comparativa con el ejercicio económico terminado el 30 de junio de 2023)

(Cifras expresadas en pesos)

<u>ACTIVO</u>	Nota/Anexo	31/03/2024	30/06/2023
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.1	15.572.891.648	26.093.858.238
Cuentas por cobrar comerciales	3.2	5.603.851.220	12.413.558.855
Otros créditos	3.3	13.250.995.192	10.983.401.942
Impuesto a las ganancias a favor	3.13.1	1.013.833.161	-
Inventarios	3.4	58.577.504.165	52.909.326.696
Activos biológicos	3.5	237.252.265	116.182.105
Total del activo corriente		94.256.327.651	102.516.327.836
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Otros créditos	3.3	456.892.848	160.870.074
Propiedades de inversión	Anexo II	16.138.206	16.138.206
Otros activos financieros	Anexo II	335.626	335.626
Activos biológicos	3.5	636.942.059	295.168.359
Activos intangibles	3.6	1.216.705.581	1.236.183.731
Activos por derecho de uso	3.7	12.283.872	37.306.709
Propiedad, planta y equipo	3.8 y Anexo I	47.518.908.804	45.115.817.359
Total del activo no corriente		49.858.206.996	46.861.820.064
TOTAL DEL ACTIVO		144.114.534.647	149.378.147.900
<u>PASIVO</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Deudas comerciales	3.9	16.686.792.586	13.586.187.253
Deudas bancarias y financieras	3.10	7.966.807.942	2.742.139.960
Deudas sociales	3.11	4.926.638.028	6.143.805.702
Impuesto a las ganancias a pagar	3.13.1	-	3.290.115.187
Otras deudas fiscales	3.13.2	640.183.612	1.934.774.885
Otras deudas	3.14	998.164.191	2.367.464.404
Provisiones	3.15	232.456.945	615.232.681
Total del pasivo corriente		31.451.043.304	30.679.720.072
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Deudas bancarias y financieras	3.10	3.202.536.723	5.290.728.375
Deudas sociales	3.11	36.023.689	22.517.838
Otras deudas fiscales	3.13.2	22.500.056	22.274.145
Otras deudas	3.14	256.491.568	260.727.115
Pasivo por impuesto diferido	3.12	10.397.148.567	12.169.704.966
Total del pasivo no corriente		13.914.700.603	17.765.952.439
TOTAL DEL PASIVO		45.365.743.907	48.445.672.511
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social		947.000.000	947.000.000
Ajuste de capital		68.065.201.115	68.065.201.115
Reserva legal		4.937.345.155	4.211.439.063
Reserva facultativa		19.148.339.520	12.804.344.415
Resultados no asignados		5.650.090.789	14.903.688.143
Patrimonio atribuible a los prop. de la controladora		98.747.976.579	100.931.672.736
Participaciones no controladoras		814.161	802.653
Total del patrimonio		98.748.790.740	100.932.475.389
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		144.114.534.647	149.378.147.900

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

Véase nuestro informe de fecha

8 de mayo 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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vicepresidente 1° en ejercicio de la
presidencia

DR. SEBASTIAN ALBORES
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO
CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2024
(presentado en forma comparativa con el periodo equivalente
de nueve meses terminado el 31 de marzo de 2023)
(Cifras expresadas en pesos)**

	Nota	31/03/2024 (9 meses)	31/03/2023 (9 meses)	31/03/2024 (3 meses)	31/03/2023 (3 meses)
Ingresos por ventas	3.16	78.800.457.977	96.451.967.508	17.608.854.058	27.003.055.374
Costo de ventas	3.17	(44.068.228.966)	(52.129.388.443)	(11.308.821.555)	(14.048.895.567)
Ganancia bruta		34.732.229.011	44.322.579.065	6.300.032.503	12.954.159.807
Gastos de administración	3.19	(11.350.279.629)	(12.160.344.931)	(2.568.031.524)	(3.496.016.603)
Gastos de comercialización	3.20	(9.541.202.062)	(12.627.362.390)	(2.348.335.498)	(3.313.837.600)
Otros ingresos (egresos) operativos, netos	3.21	(554.271.029)	(522.385.246)	(736.656.202)	(269.006.398)
Ganancia operativa		13.286.476.291	19.012.486.498	647.009.279	5.875.299.206
Ingresos financieros	3.22	35.207.538.824	26.353.748.025	4.510.229.986	7.774.113.727
Costos financieros	3.22	(22.974.830.885)	(11.042.182.911)	(5.663.164.374)	(2.536.836.885)
Rdo. por exp. a los cambios en el poder adq. de la moneda		(19.437.996.328)	(15.867.178.939)	(2.230.567.606)	(6.395.654.787)
Resultado antes de impuestos a las ganancias		6.081.187.902	18.456.872.673	(2.736.492.715)	4.716.921.261
Impuesto a las ganancias	3.12	(431.085.605)	(7.200.911.120)	1.707.007.192	(1.425.318.476)
RESULTADO DEL PERÍODO		5.650.102.297	11.255.961.553	(1.029.485.523)	3.291.602.785
Resultado atribuible a:					
Propietarios de la controladora		5.650.090.789	11.255.931.245	(1.029.496.348)	3.291.607.667
Participaciones no controladoras		11.508	30.308	10.826	(4.882)
		5.650.102.297	11.255.961.553	(1.029.485.522)	3.291.602.785
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		0,5966	1,1886	(0,1087)	0,3476

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

Véase nuestro informe de fecha
8 de mayo 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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vicepresidente 1° en ejercicio de la
presidencia

DR. SEBASTIAN ALBORES
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO
POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2024
(presentado en forma comparativa con el periodo equivalente de nueve meses terminado el 31 de marzo de 2023)
(Cifras expresadas en pesos)**

	31/03/2024										
	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	68.065.201.115	69.012.201.115	4.211.439.063	12.804.344.415	17.015.783.478	14.903.688.143	31.919.471.621	100.931.672.736	802.653	100.932.475.389
Resolución Asamblea General de Accionistas de fecha 18 de octubre de 2023:											
a Reserva legal	-	-	-	725.906.092	-	725.906.092	(725.906.092)	-	-	-	-
a Dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	-	(7.833.786.946)	(7.833.786.946)	(7.833.786.946)	-	(7.833.786.946)
a Reserva facultativa	-	-	-	-	6.343.995.105	6.343.995.105	(6.343.995.105)	-	-	-	-
Resultado neto del período	-	-	-	-	-	-	5.650.090.789	5.650.090.789	5.650.090.789	11.508	5.650.102.297
Saldos al 31 de marzo de 2024	947.000.000	68.065.201.115	69.012.201.115	4.937.345.155	19.148.339.520	24.085.684.675	5.650.090.789	29.735.775.464	98.747.976.579	814.161	98.748.790.740
	31/03/2023										
	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 2022	947.000.000	68.065.201.115	69.012.201.115	3.280.951.351	5.259.889.236	8.540.840.587	18.995.320.497	27.536.161.084	96.548.362.199	771.825	96.549.134.024
Resolución Asamblea General de Accionistas de fecha 11 de octubre de 2022:											
a Reserva legal	-	-	-	930.487.712	-	930.487.712	(930.487.712)	-	-	-	-
a Dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	-	(10.134.811.312)	(10.134.811.312)	(10.134.811.312)	-	(10.134.811.312)
a Reserva facultativa	-	-	-	-	7.544.455.179	7.544.455.179	(7.544.455.179)	-	-	-	-
Resultado neto del período	-	-	-	-	-	-	11.255.931.245	11.255.931.245	11.255.931.245	30.308	11.255.961.553
Saldos al 31 de marzo de 2023	947.000.000	68.065.201.115	69.012.201.115	4.211.439.063	12.804.344.415	17.015.783.478	11.641.497.539	28.657.281.017	97.669.482.132	802.133	97.670.284.265

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

Véase nuestro informe de fecha
8 de mayo 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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vicepresidente 1° en ejercicio de la
presidencia

DR. SEBASTIAN ALBORES
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO
POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2024
(presentado en forma comparativa con el periodo equivalente de nueve meses terminado el 31 de marzo de 2023)
(Cifras expresadas en pesos)**

	31/03/2024	31/03/2023
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del período	5.650.102.297	11.255.961.553
Impuesto a las ganancias devengado	431.085.605	7.200.911.120
<u>Ajustes para arribar al flujo de efectivo proveniente de las actividades de operación:</u>		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	2.752.092.162	2.839.369.112
Depreciación de activos intangibles	19.478.150	19.031.793
Depreciación de derecho de uso	25.022.837	47.877.352
Aumento de provisión para créditos incobrables	97.606.992	9.926.950
(Recupero) de provisión para créditos incobrables	-	(135.754)
Aumento de provisión para otros créditos incobrables	15.356.472	24.417.665
Aumento de provisión para desvalorización de inventarios	314.947.523	46.859.526
Aumento de provisión para contingencias	63.974.219	228.471.397
Intereses por préstamos bancarios y financieros	3.472.309.669	1.761.850.973
Resultado venta propiedades, planta y equipo	(48.642.567)	98.630.901
Diferencia de cambio de efectivo y equivalentes	(7.708.497.992)	(2.908.087.973)
Diferencia de cambio deudas bancarias y financieras	6.423.030.901	2.617.279.753
Rdo. por exp. a los cambios en el poder adq. de la moneda	(13.857.646.607)	(6.423.451.361)
<u>Cambio en activos y pasivos operativos:</u>		
Disminución de cuentas por cobrar comerciales	6.737.468.435	204.002.156
(Aumento) de otros créditos	(2.545.765.463)	(6.864.476.657)
(Aumento) de inventarios	(5.788.541.307)	(2.110.012.207)
(Aumento)/Disminución de activos biológicos	(462.843.860)	59.675.426
Aumento/(Disminución) de deudas comerciales	3.100.605.333	(3.629.006.027)
(Disminución) de deudas sociales	(1.203.661.823)	(701.566.307)
(Disminución) de deudas fiscales	(1.294.365.362)	(295.744.553)
(Disminución) de otras deudas	(1.373.535.760)	(1.582.574.225)
Utilización de provisión para desvalorización de inventarios	(194.583.685)	(247.545.832)
Utilización de provisión para contingencias	(24.911.088)	(23.260.621)
Impuesto a las ganancias pagado	(5.547.159.518)	(4.812.444.360)
FLUJO NETO DE EFECTIVO (UTILIZADO EN) LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS	(10.947.074.437)	(3.184.040.200)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades, planta y equipo e Intangibles	(5.204.032.259)	(4.820.290.657)
Cobranza de propiedad, planta y equipo	97.491.219	74.705.577
FLUJO NETO DE EFECTIVO (UTILIZADO EN) LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(5.106.541.040)	(4.745.585.080)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Préstamos recibidos / (pagados)	12.509.214.110	2.005.930.043
Pago de préstamos - capital	(4.480.475.605)	(1.023.362.598)
Pago de préstamos - intereses	(2.370.800.664)	(744.243.886)
Pagos de dividendos	(7.833.786.946)	(10.134.811.311)
FLUJO NETO DE EFECTIVO (UTILIZADO EN) LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(2.175.849.105)	(9.896.487.752)
(DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(18.229.464.582)	(17.826.113.032)
(DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(18.229.464.582)	(17.826.113.032)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	26.093.858.238	38.414.219.793
Diferencia de cambio de efectivo y equivalentes	7.708.497.992	2.908.087.973
Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del período	<u>15.572.891.648</u>	<u>23.496.194.734</u>

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

Véase nuestro informe de fecha
8 de mayo 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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vicepresidente 1° en ejercicio de la
presidencia

DR. SEBASTIAN ALBORES
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 31 DE MARZO 2024

(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 8 de mayo 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
8 de mayo 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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vicepresidente 1° en ejercicio de la
presidencia

DR. SEBASTIAN ALBORES
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 31 DE MARZO 2024

(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 nueve meses finalizado el 31 de marzo de 2024, 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 marzo de 2024 fue de 213,35%.

Véase nuestro informe de fecha
8 de mayo 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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vicepresidente 1° en ejercicio de la
presidencia

DR. SEBASTIAN ALBORES
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 31 DE MARZO 2024

(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 marzo de 2024. 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	
			31/03/2024	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
8 de mayo 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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vicepresidente 1° en ejercicio de la
presidencia

DR. SEBASTIAN ALBORES
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 31 DE MARZO 2024

(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
8 de mayo 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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vicepresidente 1° en ejercicio de la
presidencia

DR. SEBASTIAN ALBORES
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS****AL 31 DE MARZO 2024**

(Cifras expresadas en pesos)

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS

	<u>31/03/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo		
Caja	31.243.694	79.688.013
Bancos	4.098.474.694	5.274.511.910
Fondos comunes de inversión (Anexo II)	10.255.815.825	17.120.009.386
Títulos públicos (Anexo II)	-	56.561.346
Acciones (Anexo II)	-	1.360.805.075
Obligaciones Negociables (Anexo II)	1.187.357.435	1.772.881.072
Depositos a plazo (Anexo II)	-	429.401.436
	<u>15.572.891.648</u>	<u>26.093.858.238</u>
3.2 Cuentas por cobrar comerciales		
Valores a depositar	2.006.500.318	5.936.365.901
Deudores comunes	2.957.159.806	5.594.935.461
Partes relacionadas (Nota 3.23)	1.976.853	28.144.080
Deudores del exterior (Anexo III)	618.418.285	847.046.027
Deudores morosos	1.286.504	3.977.706
Diversos	19.333.584	5.378.418
En gestión judicial	77.170.033	3.466.225
	<u>5.681.845.383</u>	<u>12.419.313.818</u>
Previsión para créditos incobrables	<u>(77.994.163)</u>	<u>(5.754.963)</u>
	<u>5.603.851.220</u>	<u>12.413.558.855</u>
La evolución de la previsión para créditos incobrables fue la siguiente:		
Saldo al inicio del ejercicio	5.754.963	12.203.799
Aumentos	97.606.992	15.571.811
Recuperos	-	(136.718)
Rdo. por exp. a los cambios en el poder adq. de la moneda	<u>(25.367.792)</u>	<u>(21.883.929)</u>
Saldo al cierre del período / ejercicio	<u>77.994.163</u>	<u>5.754.963</u>

Véase nuestro informe de fecha
8 de mayo 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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vicepresidente 1° en ejercicio de la
presidencia

DR. SEBASTIAN ALBORES
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 31 DE MARZO 2024

(Cifras expresadas en pesos)

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

3.3 Otros créditos	<u>31/03/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
<u>Corriente</u>		
Reembolsos de exportación	86.202.844	95.687.511
Gastos pagados por adelantado	370.099.213	162.840.484
Anticipos a proveedores	2.273.826.132	2.543.694.072
Anticipos al personal	681.648.749	489.148.450
Saldos a favor impositivos	1.381.334.957	920.135.228
Cuentas por cobrar documentadas	1.111.942.630	1.125.159.894
Depósito en garantía para operaciones comerciales	6.912.085.168	5.663.698.629
Crédito por venta de inversiones	138.820.320	-
Diversos	347.400.351	53.253.407
	13.303.360.364	11.053.617.675
Previsión para otros créditos incobrables	(52.365.172)	(70.215.733)
	<u>13.250.995.192</u>	<u>10.983.401.942</u>
<u>No corriente</u>		
Cuentas por cobrar documentadas	-	160.912.376
Crédito por venta de inversiones	456.892.848	-
Previsión para otros créditos incobrables	-	(42.302)
	<u>456.892.848</u>	<u>160.870.074</u>

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

<u>Corriente</u>		
Saldo al inicio del ejercicio	70.215.733	72.454.789
Aumentos	15.356.472	14.764.601
Rdo. por exp. a los cambios en el poder adq. de la moneda	(33.207.033)	(17.003.657)
Saldo al cierre del período / ejercicio	<u>52.365.172</u>	<u>70.215.733</u>
<u>No Corriente</u>		
Saldo al inicio del ejercicio	42.302	91.195
Rdo. por exp. a los cambios en el poder adq. de la moneda	(42.302)	(48.893)
Saldo al cierre del período / ejercicio	<u>-</u>	<u>42.302</u>

Véase nuestro informe de fecha
8 de mayo 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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vicepresidente 1° en ejercicio de la
presidencia

DR. SEBASTIAN ALBORES
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 31 DE MARZO 2024

(Cifras expresadas en pesos)

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

	<u>31/03/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
3.4 Inventarios		
Productos terminados	33.794.070.929	29.498.889.031
Productos en proceso	8.439.384.470	7.541.057.733
Materias primas y materiales	16.375.235.720	15.189.283.113
Materias primas en tránsito	777.035.391	1.367.955.326
	<u>59.385.726.510</u>	<u>53.597.185.203</u>
Previsión para desvalorización de inventarios	(808.222.345)	(687.858.507)
	<u>58.577.504.165</u>	<u>52.909.326.696</u>
La evolución de la previsión para desvalorización de inventarios fue la siguiente:		
Saldo al inicio del ejercicio	687.858.507	848.161.176
Aumentos	314.947.523	157.133.317
Utilizaciones	(194.583.685)	(317.435.986)
Saldo al cierre del período / ejercicio	<u>808.222.345</u>	<u>687.858.507</u>
3.5 Activos biológicos		
Activos biológicos al inicio del ejercicio	411.350.464	499.006.613
Aumento por nuevas plantaciones y costos de mantenimiento	68.453.249	58.620.366
Bajas por ventas de activos biológicos	-	(47.891.797)
Resultado por producción (Nota 3.21)	394.390.611	(98.384.718)
Saldo al cierre del período / ejercicio	<u>874.194.324</u>	<u>411.350.464</u>
<u>Corriente</u>	237.252.265	116.182.105
<u>No corriente</u>	636.942.059	295.168.359
	<u>874.194.324</u>	<u>411.350.464</u>
3.6 Activos intangibles		
Valores netos al inicio del ejercicio	1.236.183.731	1.261.687.818
Depreciaciones	(19.478.150)	(25.504.087)
Saldo al cierre del período / ejercicio	<u>1.216.705.581</u>	<u>1.236.183.731</u>

Véase nuestro informe de fecha
8 de mayo 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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vicepresidente 1° en ejercicio de la
presidencia

DR. SEBASTIAN ALBORES
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS****AL 31 DE MARZO 2024**

(Cifras expresadas en pesos)

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

3.7 Activos por derechos de uso	31/03/2024	30/06/2023
Derechos de uso - valor de origen	580.365.119	580.365.119
Derechos de uso - depreciación acumulada	(568.081.247)	(543.058.410)
Saldo al cierre del período / ejercicio	12.283.872	37.306.709
Saldo al inicio del ejercicio	37.306.709	99.106.555
Depreciación del período	(25.022.837)	(61.799.846)
Saldo al cierre del período / ejercicio	12.283.872	37.306.709
3.8 Propiedad, planta y equipo		
Valores netos al inicio del ejercicio	45.115.817.359	42.931.927.399
Altas	5.204.032.259	6.044.847.030
Bajas	(48.848.652)	(173.336.478)
Depreciaciones	(2.752.092.162)	(3.687.620.592)
Saldo al cierre del período / ejercicio (Anexo I)	47.518.908.804	45.115.817.359
3.9 Deudas comerciales		
En cuenta corriente	14.198.967.494	9.857.482.641
Anticipos de clientes	2.436.674.462	3.370.761.251
Partes relacionadas (Nota 3.23)	51.150.630	357.943.361
	16.686.792.586	13.586.187.253
3.10 Deudas bancarias y financieras		
Préstamos bancarios corrientes	7.966.807.942	2.742.139.960
Préstamos bancarios no corrientes	3.202.536.723	5.290.728.375
	11.169.344.665	8.032.868.335

Véase nuestro informe de fecha
8 de mayo 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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vicepresidente 1° en ejercicio de la
presidencia

DR. SEBASTIAN ALBORES
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 31 DE MARZO 2024

(Cifras expresadas en pesos)

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

3.11 Deudas sociales	<u>31/03/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
<u>Corriente</u>		
Sueldos y jornales a pagar	1.740.374.022	2.353.879.368
Provisión para cargas sociales	650.766.248	1.542.318.587
Provisión para vacaciones, SAC y otras	1.689.802.314	2.233.868.453
Plan de facilidades	845.695.444	13.739.294
	<u>4.926.638.028</u>	<u>6.143.805.702</u>
<u>No corriente</u>		
Sueldos y jornales a pagar	<u>36.023.689</u>	<u>22.517.838</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 nueve meses finalizado el 31 de marzo de 2024 es del 7,1%.

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 marzo de 2024, 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 marzo de 2024, han sido medidos empleando una tasa aproximada entre el 30% y el 35%.

Véase nuestro informe de fecha
8 de mayo 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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vicepresidente 1° en ejercicio de la
presidencia

DR. SEBASTIAN ALBORES
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS****AL 31 DE MARZO 2024**

(Cifras expresadas en pesos)

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

	<u>31/03/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
3.13.1 Impuesto a las ganancias (a favor) / a pagar		
Provisión	1.355.967.358	7.970.573.031
Anticipos y retenciones	(2.369.800.519)	(4.680.457.844)
Neto, (Activo) / Pasivo	<u>(1.013.833.161)</u>	<u>3.290.115.187</u>
3.13.2 Otras deudas fiscales		
<u>Corriente</u>		
Impuesto al valor agregado	122.763	670.152.015
Impuesto sobre los ingresos brutos	3.218.910	108.966.291
Retenciones de impuestos a terceros	594.604.742	1.068.893.287
Otros impuestos y tasas	42.237.197	86.763.292
	<u>640.183.612</u>	<u>1.934.774.885</u>
<u>No corriente</u>		
Otros impuestos y tasas	<u>22.500.056</u>	<u>22.274.145</u>
3.14 Otras deudas		
<u>Corriente</u>		
Otras deudas diversas	58.725.367	28.687.907
Subvenciones a devengar	222.810	698.178
Honorarios directorio y consejo de vigilancia	937.228.514	2.334.468.510
Honorarios comisión fiscalizadora	1.987.500	3.609.809
	<u>998.164.191</u>	<u>2.367.464.404</u>
<u>No corriente</u>		
Subvenciones a devengar	<u>256.491.568</u>	<u>260.727.115</u>

Véase nuestro informe de fecha
8 de mayo 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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vicepresidente 1° en ejercicio de la
presidencia

DR. SEBASTIAN ALBORES
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS****AL 31 DE MARZO 2024**

(Cifras expresadas en pesos)

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

	<u>31/03/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
3.15 Provisiones		
Juicios y contingencias	219.433.800	574.424.464
Conservación de medio ambiente	13.023.145	40.808.217
	<u>232.456.945</u>	<u>615.232.681</u>

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

Saldo al inicio del ejercicio	615.232.681	733.429.250
Aumento	63.974.219	433.968.819
Utilizaciones	(24.911.088)	(44.553.128)
Rdo. por exp. a los cambios en el poder adq. de la moneda	(421.838.867)	(507.612.260)
Saldo al cierre del período / ejercicio	<u>232.456.945</u>	<u>615.232.681</u>

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
3.16 Ingresos por ventas		
Ventas de productos y servicios	78.737.545.467	96.398.809.726
Reembolsos	62.912.510	53.157.782
	<u>78.800.457.977</u>	<u>96.451.967.508</u>

3.17 Costo de venta		
Inventarios al inicio del ejercicio	52.909.326.696	45.184.477.629
Compras	11.962.820.628	15.307.142.019
Gastos de fabricación (Nota 3.18)	38.088.533.330	39.179.804.464
Previsión para desvalorización de inventarios (Nota 3.21)	(314.947.523)	(46.859.526)
Inventarios al final del período (Nota 3.4)	(58.577.504.165)	(47.495.176.143)
	<u>44.068.228.966</u>	<u>52.129.388.443</u>

Véase nuestro informe de fecha
8 de mayo 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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vicepresidente 1° en ejercicio de la
presidencia

DR. SEBASTIAN ALBORES
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS****AL 31 DE MARZO 2024**

(Cifras expresadas en pesos)

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
3.18 Gastos de fabricación		
Honorarios y retribuciones por servicios	2.290.553.995	3.138.369.485
Sueldos y jornales	16.892.865.018	15.941.669.627
Contribuciones sociales, aguinaldo, vacaciones y otros	7.316.106.998	6.923.499.998
Impuestos, tasas y contribuciones	1.030.110.004	1.239.379.457
Depreciación de propiedades, planta y equipo	2.504.908.319	2.634.341.496
Artículos de consumo general (papelería, útiles de oficina, etc.)	634.553.853	905.603.193
Materiales y otros cargos por mantenimiento y reparación	3.109.444.641	3.260.918.818
Transportes, fletes y gastos varios de despacho	696.906.016	843.071.751
Movilidad, viáticos y gastos de representación	104.183.439	132.628.475
Combustibles y energía eléctrica	2.483.076.374	2.887.495.205
Alquileres de equipos y otros	62.137.575	47.233.358
Atención sanitaria, elementos de seguridad y otros gastos de personal	699.357.265	695.770.659
Otros gastos	264.329.833	529.822.942
	<u>38.088.533.330</u>	<u>39.179.804.464</u>
3.19 Gastos de administración		
Retribución directorio y consejo de vigilancia	939.216.014	2.280.222.039
Honorarios y retribuciones por servicios	1.551.708.275	1.941.049.038
Sueldos y jornales	2.516.747.747	2.347.156.035
Contribuciones sociales, aguinaldo, vacaciones y otros	1.443.048.951	1.461.433.851
Impuestos, tasas y contribuciones	1.968.142.075	1.392.415.563
Depreciación de propiedades, planta y equipo	170.530.815	133.680.159
Depreciación de activos por derecho de uso	25.022.837	47.877.352
Depreciación de activos intangibles	19.478.150	19.031.793
Artículos de consumo general (papelería, útiles de oficina, etc.)	290.998.150	265.572.059
Materiales y otros cargos por mantenimiento y reparación	51.614.600	92.381.873
Transportes, fletes y gastos varios de despacho	3.448.190	27.439.922
Movilidad, viáticos y gastos de representación	110.117.393	198.718.049
Combustibles y energía eléctrica	21.301.895	25.300.696
Alquileres de equipos y otros	19.551.671	34.618.541
Atención sanitaria, elementos de seguridad y otros gastos de personal	1.306.090.338	910.614.105
Otros gastos	913.262.528	982.833.856
	<u>11.350.279.629</u>	<u>12.160.344.931</u>

Véase nuestro informe de fecha
8 de mayo 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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vicepresidente 1° en ejercicio de la
presidencia

DR. SEBASTIAN ALBORES
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS****AL 31 DE MARZO 2024**

(Cifras expresadas en pesos)

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
3.20 Gastos de comercialización		
Honorarios y retribuciones por servicios	152.468.008	382.935.136
Sueldos y jornales	1.950.520.795	2.018.057.286
Contribuciones sociales, aguinaldo, vacaciones y otros	894.321.296	920.006.288
Gastos de publicidad	968.146.073	1.569.343.709
Impuestos, tasas y contribuciones	2.015.607.305	3.143.467.586
Depreciación de propiedades, planta y equipo	76.653.028	71.347.457
Artículos de consumo general (papelería, útiles de oficina, etc.)	23.947.428	38.365.550
Materiales y otros cargos por mantenimiento y reparación	86.199.165	108.173.846
Transportes, fletes y gastos varios de despacho	2.647.163.234	3.438.878.649
Movilidad, viáticos y gastos de representación	177.571.518	182.594.712
Combustibles y energía eléctrica	72.588.112	99.614.875
Alquileres de equipos y otros	1.829.388	2.047.662
Atención sanitaria, elementos de seguridad y otros gastos de personal	27.785.732	39.398.686
Otros gastos	446.400.980	612.835.155
	<u>9.541.202.062</u>	<u>12.627.362.390</u>

3.21 Otros ingresos (egresos) operativos, netos

Resultado venta propiedades, planta y equipo	48.642.567	(98.630.901)
Ingresos diversos	649.966.890	774.132.368
Resultado por producción de activos biológicos	394.390.611	(86.593.916)
(Aumento) Previsión para créditos incobrables	(97.606.992)	(9.926.950)
Recupero previsión para créditos incobrables	-	135.754
(Aumento) Previsión para otros créditos incobrables	(15.356.472)	(24.417.665)
(Aumento) Previsión para juicios y contingencias	(63.974.219)	(228.471.397)
(Aumento) Previsión para desvalorización de inventarios	(314.947.523)	(46.859.526)
Indemnización por despido y accidente, graciabiles y otros	(985.075.965)	(691.231.070)
Egresos diversos	(170.309.926)	(110.521.943)
	<u>(554.271.029)</u>	<u>(522.385.246)</u>

Véase nuestro informe de fecha
8 de mayo 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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vicepresidente 1° en ejercicio de la
presidencia

DR. SEBASTIAN ALBORES
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 31 DE MARZO 2024

(Cifras expresadas en pesos)

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
3.22 Resultados financieros		
<i>Ingresos financieros:</i>		
Intereses y resultados de inversiones temporarias	25.863.449.900	20.923.962.817
Diferencia de cambio	9.344.088.924	5.429.785.208
	<u>35.207.538.824</u>	<u>26.353.748.025</u>
<i>Costos financieros:</i>		
Intereses por préstamos bancarios y financieros	(3.472.309.669)	(1.761.850.973)
Otros intereses sobre pasivos	(4.758.736.615)	(3.227.405.991)
Gastos financieros varios	-	(366.009.394)
Diferencia de cambio	(14.743.784.601)	(5.686.916.553)
	<u>(22.974.830.885)</u>	<u>(11.042.182.911)</u>

3.23 Saldos y transacciones con Sociedades relacionadas

Los porcentajes de participación accionaria directa de la sociedad controlante al 31 de marzo de 2024 y 2023 y al 30 de junio de 2023 son los siguientes:

Sociedad controlante	31/03/2024	30/06/2023	31/03/2023
FV S.A.	49,7141%	49,7141%	49,7141%

Los porcentajes de participación accionaria directa sobre la sociedad relacionada al 31 de marzo de 2024 y 2023 y al 30 de junio de 2023 son los siguientes:

Sociedad relacionada	31/03/2024	30/06/2023	31/03/2023
Fiplasto S.A.	0,0000%	5,2735%	5,2735%

Los saldos que se encontraban pendientes al 31 de marzo de 2024 y al 30 de junio de 2023 con las sociedades relacionadas son los siguientes:

	Nota 3.2		Nota 3.9	
	Cuentas por cobrar comerciales (corrientes)		Deudas comerciales (corrientes)	
	31/03/2024	30/06/2023	31/03/2024	30/06/2023
<u>Saldos con otras partes relacionadas</u>				
FV S.A.	1.976.853	28.144.080	51.150.630	160.009.448
Fiplasto S.A.	-	-	-	197.933.913
Total	1.976.853	28.144.080	51.150.630	357.943.361

Véase nuestro informe de fecha
8 de mayo 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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vicepresidente 1° en ejercicio de la
presidencia

DR. SEBASTIAN ALBORES
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 31 DE MARZO 2024

(Cifras expresadas en pesos)

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

Saldos y transacciones con Sociedades relacionadas (Continuación)

Las operaciones registradas con sociedades relacionadas que afectaron resultados del periodo terminado el 31 de marzo de 2024 y 2023 son las siguientes:

Compra de bienes	31/03/2024	31/03/2023
FV S.A.	586.387.732	533.678.186
Fiplasto S.A.	-	738.959.558
Dos Anclas S.A.	4.301.702	2.193.892
	<u>590.689.434</u>	<u>1.274.831.636</u>
Venta de bienes y servicios	31/03/2024	31/03/2023
FV S.A.	19.453.249	35.439.679
	<u>20.559.412</u>	<u>35.439.679</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:

- Sanitarios:** este segmento incluye los resultados operativos de los ingresos generados a partir de la producción y venta de artefactos para baño y cocina.
- 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
8 de mayo 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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vicepresidente 1° en ejercicio de la
presidencia

DR. SEBASTIAN ALBORES
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 31 DE MARZO 2024

(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>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
<u>Ingresos por ventas</u>		
Sanitarios	74.932.006.110	91.618.909.446
Minería	8.772.252.519	15.308.843.696
Otros	1.922.948	2.232.951
Eliminaciones	(4.905.723.600)	(10.478.018.585)
	<u>78.800.457.977</u>	<u>96.451.967.508</u>
<u>Costo de ventas</u>		
Sanitarios	43.610.278.458	52.623.121.885
Minería	5.361.751.160	10.020.409.293
Eliminaciones	(4.903.800.652)	(10.514.142.735)
	<u>44.068.228.966</u>	<u>52.129.388.443</u>
Ganancia bruta	<u>34.732.229.011</u>	<u>44.322.579.065</u>
	<u>31/03/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
<u>Activos totales</u>		
Sanitarios	119.482.760.707	123.460.024.753
Minería	24.630.397.534	25.916.363.094
Otros	1.376.406	1.760.053
	<u>144.114.534.647</u>	<u>149.378.147.900</u>
<u>Pasivos totales</u>		
Sanitarios	40.005.696.838	41.536.540.292
Minería	5.359.777.047	6.908.357.910
Otros	270.022	774.309
	<u>45.365.743.907</u>	<u>48.445.672.511</u>

Véase nuestro informe de fecha
8 de mayo 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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vicepresidente 1° en ejercicio de la
presidencia

DR. SEBASTIAN ALBORES
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 31 DE MARZO 2024

(Cifras expresadas en pesos)

4. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS (CONTINUACIÓN)

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

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
<u>Ingresos por ventas</u>		
Mercado local	76.745.445.797	94.117.939.938
Mercado exterior	2.055.012.180	2.334.027.570
	<u>78.800.457.977</u>	<u>96.451.967.508</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 marzo de 2024 a \$ 8.848.456.709.

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
8 de mayo 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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vicepresidente 1° en ejercicio de la
presidencia

DR. SEBASTIAN ALBORES
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 31 DE MARZO 2024

(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 \$ 256.491.568.

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 marzo de 2024 a \$ 2.735.226.642.

6. PATRIMONIO NETO

El capital de la Sociedad al 31 de marzo de 2024 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 \$ 14.518.121.853 reexpresada al 31 de marzo de 2024, el siguiente tratamiento: (i) destinar la suma de \$ 725.906.092, 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 \$ 5.810.487.065 reexpresada al 31 de marzo de 2024 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 \$ 2.023.299.881 reexpresado al 31 de marzo de 2024, 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 \$ 5.958.428.815, 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 \$ 385.566.290, ambas cifras reexpresadas al 31 de marzo de 2024, a incrementar la reserva facultativa de libre disponibilidad, por lo que el incremento fue por un monto final de \$ 6.343.995.105 .

Véase nuestro informe de fecha
8 de mayo 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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vicepresidente 1° en ejercicio de la
presidencia

DR. SEBASTIAN ALBORES
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 31 DE MARZO 2024

(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 nueve meses finalizado el 31 de marzo de 2024.

Véase nuestro informe de fecha
8 de mayo 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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vicepresidente 1° en ejercicio de la
presidencia

DR. SEBASTIAN ALBORES
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO 2024 (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

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
8 de mayo 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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vicepresidente 1° en ejercicio de la
presidencia

DR. SEBASTIAN ALBORES
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO 2024

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

(Cifras expresadas en pesos)

ANEXO I

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	31/03/2024										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	5.225.380.100	-	-	-	5.225.380.100	-	-	-	--	-	5.225.380.100	5.225.380.100
Edificios	28.329.930.782	15.050.337	-	771.481.828	29.116.462.947	18.508.908.257	-	323.734.171	2 - 3,33	18.832.642.428	10.283.820.519	9.821.022.525
Minas	9.134.758.578	2.946.906	-	-	9.137.705.484	3.815.131.377	(1.591.982)	931.591	--	3.814.470.986	5.323.234.498	5.319.627.201
Maquinarias y herramientas	40.879.043.487	510.775.540	(333.370.883)	387.882.060	41.444.330.204	37.098.062.111	(333.328.161)	653.340.468	5 - 6,66	37.418.074.418	4.026.255.786	3.780.981.376
Matrices	4.705.993.326	55.800.703	-	163.758.374	4.925.552.403	3.860.934.511	-	327.222.780	10	4.188.157.291	737.395.112	845.058.815
Instalaciones	38.361.635.829	347.348.045	-	2.850.206.815	41.559.190.689	26.649.686.657	-	1.010.568.740	5 - 10	27.660.255.397	13.898.935.292	11.711.949.172
Muebles y útiles	3.322.901.926	59.590.729	-	44.043.366	3.426.536.021	2.888.904.574	-	67.951.244	10	2.956.855.818	469.680.203	433.997.352
Equipos	1.696.898.121	234.293.389	(4.170.966)	-	1.927.020.544	1.487.525.581	-	149.060.413	33,33	1.636.585.994	290.434.550	209.372.540
Rodados	3.528.488.616	5.022.938	(115.985.795)	-	3.417.525.759	2.629.954.795	(72.656.534)	216.377.399	20	2.773.675.660	643.850.099	898.533.821
Obras en curso	6.854.566.071	3.973.203.672	-	(4.217.372.443)	6.610.397.300	-	-	-	--	-	6.610.397.300	6.854.566.071
Activos biológicos	28.835.853	-	(7.525.103)	-	21.310.750	13.507.467	(4.627.418)	2.905.356	20	11.785.405	9.525.345	15.328.386
Totales al 31/03/2024	142.068.432.689	5.204.032.259	(461.052.747)	-	146.811.412.201	96.952.615.330	(412.204.095)	2.752.092.162		99.292.503.397	47.518.908.804	
Totales al 30/06/2023	136.268.460.044	6.044.847.030	(244.874.385)	-	142.068.432.689	93.336.532.645	(71.537.907)	3.687.620.592		96.952.615.330		45.115.817.359

Véase nuestro informe de fecha
8 de mayo 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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vicepresidente 1° en ejercicio de la
presidencia

DR. SEBASTIAN ALBORES
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO 2024

(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	31/03/2024			Valor registrado al 31/03/2024	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	-	-	-	-	563.787.108
Fdo Común de Inv.- SBS ahorro pesos	Cuotas parte	-	-	-	-	162.130.101
Fdo Común de Inv.- SBS Patrimonio IV clase B	Cuotas parte	486.085.873	8.766.609.762	9.011.783.212	9.011.783.212	11.048.588.980
Fdo Común de Inv.- Macro Pionero \$ Plus	Cuotas parte	24.886	262.510	756.525	756.525	1.212.426
Fdo Común de Inv.- Supervielle Premier Renta CP clase C	Cuotas parte	97.117.914	1.159.450.495	1.161.458.479	1.161.458.479	4.011.988.304
Fdo Común de Inv.- Puente ACD Megaliquidez \$ B	Cuotas parte	136.179	1.355.178	2.320.367	2.320.367	3.701.420
Fdo Común de Inv.- Puente Renta fija Cobertura \$ B	Cuotas parte	-	-	-	-	1.015.298.916
Fdo Común de Inv.- Itau Goal Pesos clase B	Cuotas parte	14.982	857.550	1.804.735	1.804.735	2.871.064
Fdo Común de Inv.- Galicia - Fima Renta Pesos - Clase C	Cuotas parte	121.421	3.065.090	9.976.562	9.976.562	10.370.812
Fdo Común de Inv.- Galicia - Fima Premium - Clase B	Cuotas parte	-	-	-	-	12.116.565
Fdo Común de Inv.- Supervielle Premier Renta CP - clase A	Cuotas parte	751.069	65.973.058	66.831.945	66.831.945	287.943.690
Fdo Común de Inv.- SBS ahorro pesos ACDI	Cuotas parte	10.276	884.000	884.000	884.000	-
Bono Nación Argentina USD 2029 / AL29	Títulos	-	-	-	-	4.096.939
Bono Nación Argentina USD 2030 / AL30	Títulos	-	-	-	-	52.464.407
Fiplasto S.A.	Acciones	-	-	-	-	1.360.805.075
Obligaciones Negociables ALUAR S.6 Vto.27/04/28 U\$S	Oblig. Neg.	1.947.449	426.340.793	1.187.357.435	1.187.357.435	1.772.881.072
Depositos a plazo fijo en bancos locales en USD	A plazo	-	-	-	-	283.477.507
Caución en \$	A plazo	-	-	-	-	145.923.929
TOTAL CORRIENTES			10.424.798.436	11.443.173.260	11.443.173.260	20.739.658.315

Véase nuestro informe de fecha
8 de mayo 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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vicepresidente 1° en ejercicio de la
presidencia

DR. SEBASTIAN ALBORES
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO 2024

(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	277.310	277.310	277.310	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	58.128	58.128	58.128	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	188	188	188	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	16.138.206	16.138.206	16.138.206						
TOTAL NO CORRIENTES				892.822	16.473.832	16.473.832	16.473.832						

Véase nuestro informe de fecha
8 de mayo 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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vicepresidente 1° en ejercicio de la
presidencia

DR. SEBASTIAN ALBORES
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2024

(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

Clase y monto de la moneda extranjera	31/03/2024		30/06/2023		
	Cambio o cotización vigente (\$)	Importe contabilizado (en pesos)	Importe contabilizado (en pesos)		
ACTIVO					
Efectivo y equivalentes de efectivo – Caja	USD	22.842	855,0000	19.529.836	16.896.839
	EUROS	3.759	924,1695	3.474.064	4.133.112
	REALES	373	170,8930	63.683	107
	CHILENOS	60.100	0,8746	52.562	-
	BOLIVIANOS	490	120,4860	59.038	55.388
	YUANES	1.615	115,2504	186.183	173.675
	GUARANIES	76.826	0,1161	8.920	-
<i>Subtotal</i>				23.374.286	21.259.121
Efectivo y equivalentes de efectivo - Bancos	USD	3.968.552	855,0000	3.393.111.777	4.273.824.288
	EUROS	57	924,1695	52.290	49.538
<i>Subtotal</i>				3.393.164.067	4.273.873.826
Efectivo y equivalentes de efectivo – Títulos públicos	USD	-	855,0000	-	56.561.346
Efectivo y equivalentes de efectivo – Plazo fijo	USD	-	855,0000	-	283.477.507
Cuentas comerciales por cobrar – Deudores del exterior	USD	723.296	855,0000	618.418.284	847.046.027
Otros créditos – Reembolsos de exportación	USD	100.822	855,0000	86.202.844	95.687.511
Otros créditos - Cuentas a cobrar documentadas	USD	1.300.518	855,0000	1.111.942.630	1.285.783.861
Otros créditos – Crédito por venta de inversiones	USD	696.741	855,0000	595.713.168	-
Otros créditos - Anticipos a proveedores	USD	732.966	855,0000	626.686.109	1.060.531.261
	EUROS	-	924,1695	-	140.510.475
	LIBRAS	3.178	1.079,1810	3.429.331	428.488.978
<i>Subtotal</i>				630.115.440	1.629.530.714
Bienes de cambio - Anticipos	LIBRAS	8.738	1.079,1810	9.430.240	8.912.064
<i>Subtotal</i>				9.430.240	8.912.064
Total activo				6.468.360.959	8.218.654.470
PASIVO					
Deudas comerciales – Proveedores locales	USD	2.795.794	858,0000	2.398.791.338	1.457.688.830
	EUROS	367.178	929,5572	341.313.307	115.006.707
	LIBRAS	1.415	1.085,5416	1.535.868	-
Deudas comerciales – Proveedores del exterior	USD	6.121.804	858,0000	5.252.507.585	2.979.910.460
	EUROS	1.410.622	929,5572	1.311.253.883	253.520.341
	LIBRAS	544.723	1.085,5416	591.319.162	225.442.764
	YUANES	3.718.822	121,0129	450.025.487	-
<i>Subtotal</i>				10.346.746.630	5.031.569.102
Deudas bancarias y financieras	USD	4.565.008	858,0000	3.916.776.946	5.154.135.994
Total pasivo				14.263.523.576	10.185.705.096

Véase nuestro informe de fecha
8 de mayo 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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vicepresidente 1° en ejercicio de la
presidencia

DR. SEBASTIAN ALBORES
Consejo de Vigilancia
Consejero



FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

**Estados financieros intermedios separados condensados
correspondientes al periodo de nueve meses terminado el 31 de
marzo de 2024**

FERRUM S.A. DE CERAMICA Y METALURGIA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO SEPARADO
CONDENSADO AL 31 DE MARZO DE 2024
(presentado en forma comparativa con el ejercicio económico terminado el 30 de junio de 2023)
(Cifras expresadas en pesos)

<u>ACTIVO</u>	Nota/Anexo	31/03/2024	30/06/2023
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.1	15.244.067.951	25.279.829.219
Cuentas por cobrar comerciales	2.2	4.788.346.406	10.812.706.738
Otros créditos	2.3	12.422.854.390	10.147.120.563
Impuesto a las ganancias a favor	2.14.1	1.013.852.546	-
Inventarios	2.4	48.475.597.173	43.479.341.073
Activos biológicos	2.5	237.252.265	116.182.105
Total del activo corriente		82.181.970.731	89.835.179.698
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Otros créditos	2.3	456.892.848	160.623.968
Inversiones permanentes en sociedades	2.6 y Anexo II	19.270.802.072	19.008.089.698
Propiedades de inversión	Anexo II	16.138.206	16.138.206
Otros activos financieros	Anexo II	335.626	335.626
Activos biológicos	2.5	636.942.059	295.168.359
Activos Intangibles	2.7	5.488.538	22.474.671
Activos por derecho de uso	2.8	12.283.872	37.306.709
Propiedad, planta y equipo	2.9 y Anexo I	37.165.229.642	34.563.019.757
Total del activo no corriente		57.564.112.863	54.103.156.994
TOTAL DEL ACTIVO		139.746.083.594	143.938.336.692
<u>PASIVO</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Deudas comerciales	2.10	16.174.749.959	12.724.314.974
Deudas bancarias y financieras	2.11	7.966.807.942	2.742.139.960
Deudas sociales	2.13	4.491.130.942	5.633.580.159
Impuesto a las ganancias a pagar	2.14.1	-	3.290.047.585
Otras deudas fiscales	2.14.2	452.118.987	1.732.167.725
Otras deudas	2.15	960.176.691	2.269.849.151
Provisiones	2.16	219.433.800	574.424.464
Total del pasivo corriente		30.264.418.321	28.966.524.018
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Deudas bancarias y financieras	2.11	3.202.536.723	5.290.728.375
Deudas sociales	2.13	36.023.689	22.517.838
Otras deudas	2.15	256.491.568	260.727.115
Pasivo por impuesto diferido	2.12	7.238.636.714	8.466.166.610
Total del pasivo no corriente		10.733.688.694	14.040.139.938
TOTAL DEL PASIVO		40.998.107.015	43.006.663.956
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social		947.000.000	947.000.000
Ajuste de capital		68.065.201.115	68.065.201.115
Reserva legal		4.937.345.155	4.211.439.063
Reserva facultativa		19.148.339.520	12.804.344.415
Resultados no asignados		5.650.090.789	14.903.688.143
Total del patrimonio		98.747.976.579	100.931.672.736
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		139.746.083.594	143.938.336.692

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
8 de mayo 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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vicepresidente 1° en ejercicio de la
presidencia

DR. SEBASTIAN ALBORES
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2024

(presentado en forma comparativa con el periodo equivalente a nueve meses terminado el 31 de marzo de 2023)

(Cifras expresadas en pesos)

	Nota	31/03/2024 (9 meses)	31/03/2023 (9 meses)	31/03/2024 (3 meses)	31/03/2023 (3 meses)
Ingresos por ventas	2.17	74.932.006.110	91.618.909.446	16.678.069.573	25.162.519.316
Costo de ventas	2.18	(43.610.278.458)	(52.623.121.885)	(11.348.439.767)	(13.730.398.471)
Ganancia bruta		31.321.727.652	38.995.787.561	5.329.629.806	11.432.120.845
Gastos de administración	2.20	(10.390.190.042)	(10.971.113.767)	(2.336.961.452)	(3.118.899.431)
Gastos de comercialización	2.21	(8.152.698.098)	(10.635.854.170)	(2.016.058.923)	(2.808.024.471)
Otros egresos operativos, netos	2.22	(1.101.631.466)	(1.220.617.120)	(816.428.735)	(404.436.515)
Ganancia operativa		11.677.208.046	16.168.202.504	160.180.696	5.100.760.428
Ingresos financieros	2.23	33.866.911.311	24.031.892.558	4.344.187.674	7.290.502.881
Costos financieros	2.23	(21.741.213.434)	(8.607.065.299)	(5.519.680.002)	(2.019.897.865)
Rdo. por exp. a los cambios en el poder adq. de la moneda		(17.443.585.486)	(13.894.788.181)	(1.636.879.774)	(5.543.736.889)
Participación en el resultado de sociedades	2.24	262.712.374	731.201.785	247.197.655	(100.180.646)
Resultado antes de impuestos a las ganancias		6.622.032.811	18.429.443.367	(2.404.993.751)	4.727.447.909
Impuesto a las ganancias	2.12	(971.942.022)	(7.173.512.122)	1.375.497.403	(1.435.840.242)
RESULTADO DEL PERÍODO		5.650.090.789	11.255.931.245	(1.029.496.348)	3.291.607.667

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
8 de mayo 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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vicepresidente 1° en ejercicio de la
presidencia

DR. SEBASTIAN ALBORES
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO
POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

**(presentado en forma comparativa con el periodo equivalente
de nueve meses terminado el 31 de marzo de 2023)**

(Cifras expresadas en pesos)

	31/03/2024	31/03/2023
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del período	5.650.090.789	11.255.931.245
Impuesto a las ganancias devengado	971.942.022	7.173.512.122
<u>Ajustes para arribar al flujo de efectivo proveniente de las actividades de operación:</u>		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	2.405.223.940	2.297.820.950
Depreciación de activos intangibles	16.986.133	16.539.773
Depreciación de derecho de uso	25.022.837	47.877.352
Aumento de provisión para créditos incobrables	97.606.992	9.926.950
(Recupero) de provisión para créditos incobrables	-	(135.754)
Aumento de provisión para otros créditos incobrables	15.356.472	24.417.665
Aumento de provisión para desvalorización de inventarios	314.947.523	46.859.526
Aumento de provisión para contingencias	63.974.219	228.471.397
Participación en el resultado de sociedades	(262.712.374)	(731.201.785)
Intereses por préstamos bancarios y financieros	3.247.144.701	1.049.479.033
Resultado venta propiedades, planta y equipos	(48.642.567)	98.630.901
Diferencia de cambio de efectivo y equivalentes	(7.708.497.992)	(2.908.087.973)
Diferencia de cambio deudas bancarias y financieras	3.822.549.503	2.075.528.188
Rdo. por exp. a los cambios en el poder adq. de la moneda	(10.999.194.186)	(3.771.869.110)
<u>Cambio en activos y pasivos operativos:</u>		
Disminución de cuentas por cobrar comerciales	5.951.314.901	757.226.566
(Aumento) de otros créditos	(2.554.152.146)	(6.751.685.300)
(Aumento) de inventarios	(5.116.817.751)	(4.410.400.828)
(Aumento)/Disminución de activos biológicos	(462.843.860)	59.675.426
Aumento/(Disminución) de deudas comerciales	3.450.434.985	(1.262.747.250)
(Disminución) de deudas sociales	(1.128.943.366)	(763.481.452)
(Disminución) de deudas fiscales	(1.280.048.738)	(240.563.665)
(Disminución) de otras deudas	(1.313.908.007)	(1.552.559.074)
Utilización de provisión para desvalorización de inventarios	(194.385.872)	(247.790.686)
Utilización de provisión para contingencias	(24.911.088)	(23.260.621)
Impuesto a las ganancias pagado	(5.547.155.967)	(4.812.450.400)
FLUJO NETO DE EFECTIVO (UTILIZADO EN) LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS	(10.609.618.897)	(2.334.336.804)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades, planta y equipo e intangibles	(5.008.631.348)	(4.287.248.363)
Cobranza de propiedades, planta y equipo	49.840.090	71.893.170
FLUJO NETO DE EFECTIVO (UTILIZADO EN) LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(4.958.791.258)	(4.215.355.193)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Préstamos recibidos	12.509.214.110	715.186.093
Pago de préstamos - capital	(4.480.475.605)	(1.023.362.598)
Pago de préstamos - intereses	(2.370.800.664)	(744.243.886)
Pagos de dividendos	(7.833.786.946)	(10.134.811.311)
FLUJO NETO DE EFECTIVO (UTILIZADO EN) LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(2.175.849.105)	(11.187.231.702)
(DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(17.744.259.260)	(17.736.923.699)
(DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(17.744.259.260)	(17.736.923.699)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	25.279.829.219	37.703.624.060
Diferencia de cambio de efectivo y equivalentes	7.708.497.992	2.908.087.973
Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del período	15.244.067.951	22.874.788.334

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
8 de mayo 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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vicepresidente 1° en ejercicio de la
presidencia

DR. SEBASTIAN ALBORES
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024 (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>31/03/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
2.1 Efectivo y equivalentes de efectivo		
Caja	30.004.949	77.677.885
Bancos	3.838.605.687	4.750.436.709
Fondos comunes de inversión (Anexo II)	10.188.099.880	16.832.065.696
Títulos públicos (Anexo II)	-	56.561.346
Acciones (Anexo II)	-	1.360.805.075
Obligaciones Negociables (Anexo II)	1.187.357.435	1.772.881.072
Depositos a plazo (Anexo II)	-	429.401.436
	<u>15.244.067.951</u>	<u>25.279.829.219</u>
2.2 Cuentas por cobrar comerciales		
Valores a depositar	1.951.930.490	5.656.107.946
Deudores comunes	2.384.425.578	4.608.010.456
Partes relacionadas (Nota 2.25)	2.575.567	29.441.173
Deudores del exterior (Anexo III)	430.042.470	513.647.428
Deudores morosos	372.414	1.113.391
Diversos	19.333.584	5.378.418
En gestión judicial	77.170.033	3.466.225
	<u>4.865.850.136</u>	<u>10.817.165.037</u>
Previsión para créditos incobrables	(77.503.730)	(4.458.299)
	<u>4.788.346.406</u>	<u>10.812.706.738</u>
La evolución de la previsión para créditos incobrables fue la siguiente:		
Saldo al inicio del ejercicio	4.458.299	9.408.447
Aumentos	97.606.992	15.571.811
Recuperos	-	(136.718)
Rdo. por exp. a los cambios en el poder adq. de la moneda	(24.561.561)	(20.385.241)
Saldo al cierre del período / ejercicio	<u>77.503.730</u>	<u>4.458.299</u>

Véase nuestro informe de fecha
8 de mayo 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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vicepresidente 1° en ejercicio de la
presidencia

DR. SEBASTIAN ALBORES
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2024
(Cifras expresadas en pesos)

2. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

2.3 Otros créditos	31/03/2024	30/06/2023
<u>Corriente</u>		
Reembolsos de exportación	86.202.844	95.687.511
Gastos pagados por adelantado	268.948.342	114.833.985
Anticipos a proveedores	1.963.995.499	2.419.170.100
Anticipos al personal	681.648.749	489.148.450
Saldos a favor impositivos	980.540.010	283.316.873
Cuentas por cobrar documentadas	1.111.942.630	1.125.159.894
Depósito en garantía para operaciones comerciales	6.912.085.168	5.663.698.629
Crédito por venta de inversiones	138.820.320	-
Diversos	331.036.000	26.320.854
	12.475.219.562	10.217.336.296
Previsión para otros créditos incobrables	(52.365.172)	(70.215.733)
	12.422.854.390	10.147.120.563
<u>No corriente</u>		
Cuentas por cobrar documentadas	-	160.623.968
Crédito por venta de inversiones	456.892.848	-
	456.892.848	160.623.968

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

Saldo al inicio del ejercicio	70.215.733	72.028.346
Aumentos	15.356.472	36.805.315
Rdo. por exp. a los cambios en el poder adq. de la moneda	(33.207.033)	(38.617.928)
Saldo al cierre del período / ejercicio	52.365.172	70.215.733

2.4 Inventarios

Productos terminados	28.639.599.996	24.577.878.412
Productos en proceso	5.281.515.072	4.530.671.485
Materias primas y materiales	14.585.669.059	13.690.496.544
Materias primas en tránsito	777.035.391	1.367.955.326
	49.283.819.518	44.167.001.767
Previsión para desvalorización de inventarios	(808.222.345)	(687.660.694)
	48.475.597.173	43.479.341.073

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

Saldo al inicio del ejercicio	687.660.694	848.161.176
Aumentos	314.947.523	157.133.317
Utilizaciones	(194.385.872)	(317.633.799)
Saldo al cierre del período / ejercicio	808.222.345	687.660.694

Véase nuestro informe de fecha
8 de mayo 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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vicepresidente 1° en ejercicio de la
presidencia

DR. SEBASTIAN ALBORES
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2024
(Cifras expresadas en pesos)

2. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

2.5 Activos biológicos	<u>31/03/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
Activos biológicos al inicio del ejercicio	411.350.464	499.006.613
Aumento por nuevas plantaciones y costos de mantenimiento	68.453.249	58.620.366
Bajas por ventas de activos biológicos	-	(47.891.797)
Resultado por producción (Nota 2.22)	394.390.611	(98.384.718)
Saldo al cierre del período / ejercicio	<u>874.194.324</u>	<u>411.350.464</u>
<u>Corriente</u>	237.252.265	116.182.105
<u>No corriente</u>	636.942.059	295.168.359
	<u>874.194.324</u>	<u>411.350.464</u>
2.6 Inversiones permanentes en sociedades		
Piedra Grande S.A.M.I.C.A. y F. (Anexo II)	19.269.806.326	19.007.202.528
Canal de Distribución S.A. (Anexo II)	995.746	887.170
	<u>19.270.802.072</u>	<u>19.008.089.698</u>
2.7 Activos intangibles		
Valores netos al inicio del ejercicio	22.474.671	44.656.067
Depreciaciones	(16.986.133)	(22.181.396)
Saldo al cierre del período / ejercicio	<u>5.488.538</u>	<u>22.474.671</u>
	<u>31/03/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
2.8 Activos por derechos de uso		
Derechos de uso - valor de origen	580.365.119	580.365.119
Derechos de uso - depreciación acumulada	(568.081.247)	(543.058.410)
Saldo al cierre del período / ejercicio	<u>12.283.872</u>	<u>37.306.709</u>
Saldo al inicio del ejercicio	37.306.709	99.106.555
Depreciación del período	(25.022.837)	(61.799.846)
Saldo al cierre del período / ejercicio	<u>12.283.872</u>	<u>37.306.709</u>
2.9 Propiedad, planta y equipo		
Valores netos al inicio del ejercicio	34.563.019.757	32.338.560.739
Altas	5.008.631.348	5.399.510.773
Bajas	(1.197.523)	(170.524.067)
Depreciaciones	(2.405.223.940)	(3.004.527.688)
Saldo al cierre del período / ejercicio (Anexo I)	<u>37.165.229.642</u>	<u>34.563.019.757</u>

Véase nuestro informe de fecha
8 de mayo 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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vicepresidente 1° en ejercicio de la
presidencia

DR. SEBASTIAN ALBORES
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024 (Cifras expresadas en pesos)

2. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

	<u>31/03/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
2.10 Deudas comerciales		
En cuenta corriente	12.695.113.404	7.526.783.792
Anticipos de clientes	2.436.674.462	3.370.761.251
Partes relacionadas (Nota 2.25)	1.042.962.093	1.826.769.931
	<u>16.174.749.959</u>	<u>12.724.314.974</u>
2.11 Deudas bancarias y financieras		
Préstamos bancarios corrientes	7.966.807.942	2.742.139.960
Préstamos bancarios no corrientes	3.202.536.723	5.290.728.375
	<u>11.169.344.665</u>	<u>8.032.868.335</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 nueve meses finalizado el 31 de marzo de 2024 es del 14,7%.

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 marzo de 2024, 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 marzo de 2024, empleando una tasa aproximada del 35%.

Véase nuestro informe de fecha
8 de mayo 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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vicepresidente 1° en ejercicio de la
presidencia

DR. SEBASTIAN ALBORES
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2024
(Cifras expresadas en pesos)

2. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

	<u>31/03/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
2.13 Deudas sociales		
<u>Corriente</u>		
Sueldos y jornales a pagar	1.618.807.037	2.184.232.717
Provisión para cargas sociales	566.611.484	1.398.865.234
Provisión para vacaciones, SAC y otras	1.512.090.757	2.050.482.208
Plan de facilidades de pago	793.621.664	-
	<u>4.491.130.942</u>	<u>5.633.580.159</u>
<u>No corriente</u>		
Sueldos y jornales a pagar	<u>36.023.689</u>	<u>22.517.838</u>
2.14.1 Impuesto a las ganancias (a favor) / a pagar		
Provisión	1.355.947.973	7.970.505.429
Anticipos y retenciones	(2.369.800.519)	(4.680.457.844)
Neto, (Activo) / Pasivo	<u>(1.013.852.546)</u>	<u>3.290.047.585</u>
2.14.2 Otras deudas fiscales		
Impuesto al valor agregado	-	670.108.935
Impuesto sobre los ingresos brutos	3.170.634	108.929.917
Retenciones de impuestos a terceros	396.074.971	884.282.135
Otros impuestos y tasas	52.873.382	68.846.738
	<u>452.118.987</u>	<u>1.732.167.725</u>
2.15 Otras deudas		
<u>Corriente</u>		
Otras deudas diversas	58.725.367	28.687.907
Subvenciones a devengar	222.810	698.178
Honorarios directorio y consejo de vigilancia	901.228.514	2.240.463.066
	<u>960.176.691</u>	<u>2.269.849.151</u>
<u>No corriente</u>		
Subvenciones a devengar	<u>256.491.568</u>	<u>260.727.115</u>

Véase nuestro informe de fecha
8 de mayo 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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vicepresidente 1° en ejercicio de la
presidencia

DR. SEBASTIAN ALBORES
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2024
(Cifras expresadas en pesos)

2. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

	<u>31/03/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
2.16 Provisiones		
Juicios y contingencias	<u>219.433.800</u>	<u>574.424.464</u>
La evolución de la provisión para juicios y contingencias fue la siguiente:		
Saldo al inicio del ejercicio	574.424.464	692.512.710
Aumento	63.974.219	390.099.612
Utilizaciones	(24.911.088)	(22.512.414)
Rdo. por exp. a los cambios en el poder adq. de la moneda	(394.053.795)	(485.675.444)
Saldo al cierre del período / ejercicio	<u>219.433.800</u>	<u>574.424.464</u>
	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
2.17 Ingresos por ventas		
Ventas de productos	74.869.093.600	91.565.751.664
Reembolsos	62.912.510	53.157.782
	<u>74.932.006.110</u>	<u>91.618.909.446</u>
2.18 Costo de ventas		
Inventarios al inicio del ejercicio	43.479.341.073	33.580.350.491
Compras	15.171.913.901	23.511.131.774
Gastos de fabricación (Nota 2.19)	33.749.568.180	33.770.181.626
Provisión para desvalorización de inventarios (Nota 2.22)	(314.947.523)	(46.859.526)
Inventarios al final del período (Nota 2.4)	(48.475.597.173)	(38.191.682.480)
	<u>43.610.278.458</u>	<u>52.623.121.885</u>
2.19 Gastos de fabricación		
Honorarios y retribuciones por servicios	2.087.247.568	2.768.311.258
Sueldos y jornales	15.238.125.406	14.377.642.486
Contribuciones sociales, aguinaldo, vacaciones y otros	6.290.883.540	6.054.901.702
Impuestos, tasas y contribuciones	976.848.885	1.091.597.798
Depreciación de propiedades, planta y equipo	2.183.025.764	2.119.411.737
Artículos de consumo general (papelería, útiles de oficina, etc.)	604.187.665	833.377.484
Materiales y otros cargos por mantenimiento y reparación	2.812.072.501	2.868.002.919
Transportes, fletes y gastos varios de despacho	660.429.398	636.960.196
Movilidad, viáticos y gastos de representación	69.887.991	100.345.445
Combustibles y energía eléctrica	2.032.782.447	2.187.332.050
Alquileres de equipos y otros	62.137.575	47.233.358
Atención sanitaria, elementos de seguridad y otros gastos de personal	524.076.132	525.763.881
Otros gastos	207.863.308	159.301.312
	<u>33.749.568.180</u>	<u>33.770.181.626</u>

Véase nuestro informe de fecha
8 de mayo 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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vicepresidente 1° en ejercicio de la
presidencia

DR. SEBASTIAN ALBORES
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS

AL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

2. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
2.20 Gastos de administración		
Retribución directorio y consejo de vigilancia	901.228.514	2.197.745.559
Honorarios y retribuciones por servicios	1.312.596.220	1.576.831.576
Sueldos y jornales	2.250.515.118	2.132.178.285
Contribuciones sociales, aguinaldo, vacaciones y otros	1.277.921.343	1.316.226.836
Impuestos, tasas y contribuciones	1.925.255.846	1.338.808.787
Depreciación de propiedades, planta y equipo	155.770.644	119.884.967
Depreciación de activos por derecho de uso	25.022.837	47.877.352
Depreciación de activos intangibles	16.986.133	16.539.773
Artículos de consumo general (papelería, útiles de oficina, etc.)	284.619.357	265.635.200
Materiales y otros cargos por mantenimiento y reparación	52.504.849	89.385.328
Transportes, fletes y gastos varios de despacho	301.554	-
Movilidad, viáticos y gastos de representación	107.280.536	172.789.839
Combustibles y energía eléctrica	20.532.705	23.661.278
Alquileres de equipos y otros	19.551.671	34.618.541
Atención sanitaria, elementos de seguridad y otros gastos de personal	1.278.790.328	881.073.007
Otros gastos	761.312.387	757.857.439
	<u>10.390.190.042</u>	<u>10.971.113.767</u>
2.21 Gastos de comercialización		
Honorarios y retribuciones por servicios	129.797.335	219.674.119
Sueldos y jornales	1.774.332.628	1.850.184.978
Contribuciones sociales, aguinaldo, vacaciones y otros	778.044.656	822.061.954
Gastos de publicidad	966.150.357	1.564.356.139
Impuestos, tasas y contribuciones	1.891.355.141	2.793.157.200
Depreciación de propiedades, planta y equipo	66.427.532	58.524.246
Artículos de consumo general (papelería, útiles de oficina, etc.)	21.586.900	29.575.098
Materiales y otros cargos por mantenimiento y reparación	70.393.197	81.326.289
Transportes, fletes y gastos varios de despacho	1.795.724.670	2.334.913.258
Movilidad, viáticos y gastos de representación	173.057.968	177.859.416
Combustibles y energía eléctrica	61.460.830	85.580.852
Alquileres de equipos y otros	1.829.388	2.047.662
Atención sanitaria, elementos de seguridad y otros gastos de personal	9.363.062	11.747.682
Otros gastos	413.174.434	604.845.277
	<u>8.152.698.098</u>	<u>10.635.854.170</u>

Véase nuestro informe de fecha
8 de mayo 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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vicepresidente 1° en ejercicio de la
presidencia

DR. SEBASTIAN ALBORES
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2024
(Cifras expresadas en pesos)

2. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
2.22 Otros ingresos (egresos) operativos, netos		
Resultado venta propiedades, planta y equipo	48.642.567	(98.630.901)
Ingresos diversos	65.705.686	(37.658.728)
Resultado por producción de activos biológicos	394.390.611	(86.593.916)
(Aumento) Provisión para créditos incobrables	(97.606.992)	(9.926.950)
Recupero Provisión para créditos incobrables	-	135.754
(Aumento) Provisión para otros créditos incobrables	(15.356.472)	(24.417.665)
(Aumento) Provisión para juicios y contingencias	(63.974.219)	(228.471.397)
(Aumento) Provisión para desvalorización de inventarios	(314.947.523)	(46.859.526)
Indemnización por despido y accidente, grati­cables y otros	(980.308.249)	(678.875.318)
Egresos diversos	(138.176.875)	(9.318.473)
	<u>(1.101.631.466)</u>	<u>(1.220.617.120)</u>
2.23 Resultados financieros		
<i>Ingresos financieros:</i>		
Intereses y resultados de inversiones temporarias	25.031.387.901	20.531.231.543
Diferencia de cambio	8.835.523.410	3.500.661.015
	<u>33.866.911.311</u>	<u>24.031.892.558</u>
<i>Costos financieros:</i>		
Intereses por préstamos bancarios y financieros	(3.247.144.701)	(1.049.479.033)
Otros intereses sobre pasivos	(4.758.736.615)	(3.227.405.991)
Gastos financieros varios	-	(366.009.394)
Diferencia de cambio	(13.735.332.118)	(3.964.170.881)
	<u>(21.741.213.434)</u>	<u>(8.607.065.299)</u>
2.24 Participación en el resultado de sociedades		
Piedra Grande S.A.M.I.C.A. y F.	262.603.798	731.078.916
Canal de Distribución S.A.	108.576	122.869
	<u>262.712.374</u>	<u>731.201.785</u>

Véase nuestro informe de fecha
8 de mayo 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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vicepresidente 1° en ejercicio de la
presidencia

DR. SEBASTIAN ALBORES
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2024
(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 marzo de 2024 y 2023 y al 30 de junio de 2023 son los siguientes:

Sociedad controlante	31/03/2024	30/06/2023	31/03/2023
FV S.A.	49,7141%	49,7141%	49,7141%

Los porcentajes de participación accionaria directa sobre las sociedades controladas al 31 de marzo de 2024 y 2023 y al 30 de junio de 2023 son los siguientes:

Sociedades controladas	31/03/2024	30/06/2023	31/03/2023
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 marzo de 2024 y 2023 y al 30 de junio de 2023 son los siguientes:

Sociedad relacionada	31/03/2024	30/06/2023	31/03/2023
Fiplasto S.A.	0,0000%	5,2735%	5,2735%

Los saldos que se encontraban pendientes al 31 de marzo de 2024 y al 30 de junio de 2023 con las sociedades relacionadas son los siguientes:

	Nota 2.2		Nota 2.10	
	Cuentas por cobrar comerciales		Deudas comerciales	
	(corrientes)		(corrientes)	
	31/03/2024	30/06/2023	31/03/2024	30/06/2023
<u>Saldos con Soc. Art. 33 – Ley General de Sociedades</u>				
Canal de Distribución S.A.	-	-	847.000	-
Piedra Grande S.A.M.I.C.A y F	598.714	1.297.093	990.964.463	1.468.826.570
Subtotal	598.714	1.297.093	991.811.463	1.468.826.570
<u>Saldos con otras partes relacionadas</u>				
FV S.A.	1.976.853	28.144.080	51.150.630	160.009.448
Fiplasto S.A.	-	-	-	197.933.913
Subtotal	1.976.853	28.144.080	51.150.630	357.943.361
Total	2.575.567	29.441.173	1.042.962.093	1.826.769.931

Véase nuestro informe de fecha
8 de mayo 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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vicepresidente 1° en ejercicio de la
presidencia

DR. SEBASTIAN ALBORES
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 31 DE MARZO DE 2024
(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 marzo de 2024 y 2023 son las siguientes:

Compra de bienes y servicios	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
Canal de Distribución S.A.	1.922.948	2.232.951
Piedra Grande S.A.M.I.C.A. y F.	4.901.179.814	10.363.358.001
FV S.A.	586.387.732	533.678.186
Fiplasto S.A.	-	738.959.558
Dos Anclas S.A.	4.301.702	2.193.892
	<u>5.493.792.196</u>	<u>11.640.422.588</u>
Venta de bienes y servicios	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
Piedra Grande S.A.M.I.C.A. y F.	2.620.838	112.427.633
FV S.A.	19.453.249	35.439.679
CIBA S.A.	1.106.163	-
	<u>23.180.250</u>	<u>147.867.312</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
8 de mayo 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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vicepresidente 1° en ejercicio de la
presidencia

DR. SEBASTIAN ALBORES
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS

AL 31 DE MARZO DE 2024

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

(Cifras expresadas en pesos)

ANEXO I

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	31/03/2024										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	3.706.127.346	-	-	-	3.706.127.346	-	-	-	--	-	3.706.127.346	3.706.127.346
Edificios	25.226.602.722	15.049.972	-	655.239.374	25.896.892.068	16.373.216.093	-	276.488.765	2 - 3,33	16.649.704.858	9.247.187.210	8.853.386.629
Maquinarias y herramientas	34.762.742.610	444.002.120	(333.323.414)	387.511.404	35.260.932.720	31.444.842.306	(333.323.414)	600.135.465	5 - 6,66	31.711.654.357	3.549.278.363	3.317.900.304
Matrices	4.705.993.326	55.800.703	-	163.758.374	4.925.552.403	3.860.934.511	-	327.222.780	10	4.188.157.291	737.395.112	845.058.815
Instalaciones	31.845.275.388	347.348.045	-	2.845.817.182	35.038.440.615	21.639.986.758	-	876.758.633	5 - 10	22.516.745.391	12.521.695.224	10.205.288.630
Muebles y útiles	2.340.657.606	43.729.890	-	44.043.366	2.428.430.862	2.188.420.359	-	30.734.000	10	2.219.154.359	209.276.503	152.237.247
Equipos	1.346.824.278	203.231.169	-	-	1.550.055.447	1.168.677.367	-	130.915.838	33,33	1.299.593.205	250.462.242	178.146.911
Rodados	2.161.704.601	-	(55.946.565)	-	2.105.758.036	1.561.124.301	(57.646.727)	160.063.103	20	1.663.540.677	442.217.359	600.580.300
Obras en curso	6.688.965.189	3.899.469.449	-	(4.096.369.700)	6.492.064.938	-	-	-	--	-	6.492.064.938	6.688.965.189
Activos biológicos	28.835.853	-	(7.525.103)	-	21.310.750	13.507.467	(4.627.418)	2.905.356	20	11.785.405	9.525.345	15.328.386
Bienes de uso en tránsito	-	-	-	-	-	-	-	-	--	-	-	-
Totales al 31/03/2024	112.813.728.919	5.008.631.348	(396.795.082)	-	117.425.565.185	78.250.709.162	(395.597.559)	2.405.223.940		80.260.335.543	37.165.229.642	
Totales al 30/06/2023	107.656.232.453	5.399.510.773	(242.014.307)	-	112.813.728.919	75.317.671.714	(71.490.240)	3.004.527.688		78.250.709.162		34.563.019.757

Véase nuestro informe de fecha
8 de mayo 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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vicepresidente 1° en ejercicio de la
presidencia

DR. SEBASTIAN ALBORES
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS

AL 31 DE MARZO DE 2024

(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	31/03/2024			Valor registrado al 31/03/2024	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	-	-	-	-	563.787.108
Fdo Común de Inv.- SBS ahorro pesos	Cuotas parte	-	-	-	-	162.130.101
Fdo Común de Inv.- SBS Patrimonio IV clase B	Cuotas parte	486.085.873	8.766.609.762	9.011.783.212	9.011.783.212	11.048.588.980
Fdo Común de Inv.- Macro Pionero \$ Plus	Cuotas parte	24.886	262.510	756.525	756.525	1.212.426
Fdo Común de Inv.- Supervielle Premier Renta CP clase C	Cuotas parte	97.117.914	1.159.450.495	1.161.458.479	1.161.458.479	4.011.988.304
Fdo Común de Inv.- Puente ACD Megaliquidez \$ B	Cuotas parte	136.179	1.355.178	2.320.367	2.320.367	3.701.420
Fdo Común de Inv.- Puente Renta fija Cobertura \$ B	Cuotas parte	-	-	-	-	1.015.298.916
Fdo Común de Inv.- Itau Goal Pesos clase B	Cuotas parte	14.982	857.550	1.804.735	1.804.735	2.871.064
Fdo Común de Inv.- Galicia - Fima Renta Pesos - Clase C	Cuotas parte	121.421	3.065.090	9.976.562	9.976.562	10.370.812
Fdo Común de Inv.- Galicia - Fima Premium - Clase B	Cuotas parte	-	-	-	-	12.116.565
Bono Nación Argentina USD 2029 / AL29	Títulos	-	-	-	-	4.096.939
Bono Nación Argentina USD 2030 / AL30	Títulos	-	-	-	-	52.464.407
Fiplasto S.A.	Acciones	-	-	-	-	1.360.805.075
Obligaciones Negociables ALUAR S.6 Vto.27/04/28 U\$S	Oblig. Neg.	1.947.449	426.340.793	1.187.357.435	1.187.357.435	1.772.881.072
Depositos a plazo fijo en bancos locales en USD	A plazo	-	-	-	-	283.477.507
Caución en \$	A plazo	-	-	-	-	145.923.929
TOTAL CORRIENTES		10.357.941.378	103.576.609.762	111.375.457.315	111.375.457.315	204.511.714.625

Véase nuestro informe de fecha
8 de mayo 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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vicepresidente 1° en ejercicio de la
presidencia

DR. SEBASTIAN ALBORES
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS

AL 31 DE MARZO DE 2024

(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 31/03/2024	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													
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	19.269.806.326	19.269.806.326	19.007.202.528	Explotación minera	31/03/2024	201.685.287	262.616.418	19.270.621.605	99,99562
Canal de Distribución S.A.	Acciones Ordinarias	1,0000	18.000	14.417	995.746	995.746	887.170	Importación y distribución de productos sanitarios	31/03/2024	20.000	120.639	1.106.384	90,00000
				62.698.627	19.270.802.072	19.270.802.072	19.008.089.698						
Otras													
Alcalis de la Patagonia S.A.I.C.	Acciones Ordinarias	0,0500	9.847	65	277.310	277.310	277.310	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	58.128	58.128	58.128	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	188	188	188	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	16.138.206	16.138.206	16.138.206						
				892.822	16.473.832	16.473.832	16.473.832						
	TOTAL NO CORRIENTES			63.591.449	19.287.275.904	19.287.275.904	19.024.563.530						

Véase nuestro informe de fecha
8 de mayo 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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vicepresidente 1° en ejercicio de la
presidencia

DR. SEBASTIAN ALBORES
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS

AL 31 DE MARZO DE 2024

(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

Clase y monto de la moneda extranjera	31/03/2024		30/06/2023		
	Cambio o cotización vigente (\$)	Importe contabilizado (en pesos)	Importe contabilizado (en pesos)		
<u>ACTIVO</u>					
. Efectivo y equivalentes de efectivo – Caja	USD	22.715	855,0000	19.420.906	16.896.839
	EUROS	3.759	924,1695	3.474.064	4.133.112
	REALES	373	170,8930	63.683	107
	CHILENOS	30.000	0,8746	26.237	-
	BOLIVIANOS	490	120,4860	59.038	55.388
	YUANES	1.615	115,2504	186.183	173.675
<i>Subtotal</i>				23.230.111	21.259.121
. Efectivo y equivalentes de efectivo - Bancos	USD	3.718.685	855,0000	3.179.475.501	4.083.210.419
	EUROS	57	924,1695	52.290	49.538
<i>Subtotal</i>				3.179.527.791	4.083.259.957
. Efectivo y equivalentes de efectivo – Títulos públicos	USD	-	855,0000	-	56.561.346
. Efectivo y equivalentes de efectivo – Plazos fijos	USD	-	855,0000	-	283.477.507
. Cuentas comerciales por cobrar – Deudores del exterior	USD	502.974	855,0000	430.042.470	513.647.428
. Otros créditos – Reembolsos de exportación	USD	100.822	855,0000	86.202.844	95.687.511
. Otros créditos – Cuentas por cobrar documentadas	USD	1.300.518	855,0000	1.111.942.630	1.285.783.861
. Otros créditos – Crédito por venta de inversiones	USD	696.741	855,0000	595.713.168	-
. Otros créditos - Anticipos a proveedores	USD	649.430	855,0000	555.262.405	1.047.173.799
	LIBRAS	-	1.079,1810	-	136.624.265
	EUROS	1.718	924,1695	1.588.111	426.752.334
<i>Subtotal</i>				556.850.516	1.610.550.398
Total activo				5.983.509.530	7.950.227.129
<u>PASIVO</u>					
. Deudas comerciales – Proveedores locales	USD	2.332.353	858,0000	2.001.158.797	982.798.561
	EUROS	6.922	929,5572	6.433.977	1.767.475
	LIBRAS	1.415	1.085,5416	1.535.868	-
. Deudas comerciales – Proveedores del exterior	USD	6.121.804	858,0000	5.252.507.585	2.979.910.460
	EUROS	1.410.622	929,5572	1.311.253.883	253.520.341
	LIBRAS	544.723	1.085,5416	591.319.162	225.442.764
	YUANES	3.718.822	121,0129	450.025.487	-
<i>Subtotal</i>				9.614.234.759	4.443.439.601
. Deudas bancarias y financieras	USD	4.565.008	858,0000	3.916.776.946	5.154.135.994
Total pasivo				13.531.011.705	9.597.575.595

Véase nuestro informe de fecha
8 de mayo 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

Lic. MIGUEL VIEGENER
Vicepresidente 1° en ejercicio de la
presidencia

DR. SEBASTIAN ALBORES
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: Av. Presidente Roque Sáenz Peña 1134, Piso 2°, Oficina “A”.
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 marzo de 2024 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 nueve meses finalizado el 31 de marzo de 2024, 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 nueve meses finalizado el 31 de marzo de 2023, 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 del Directorio

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 nueve meses finalizado el 31 de marzo de 2024 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 marzo de 2024, 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 \$1.210.607.713 (monto que incluye \$793.621.644 en planes de facilidades de pago), las cuales no son exigibles a dicha fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 08 de mayo 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: Av. Presidente Roque Sáenz Peña 1134, Piso 2°, Oficina "A".
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 marzo de 2024 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 nueve meses finalizado el 31 de marzo de 2024, 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 nueve meses finalizado el 31 de marzo de 2023, 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 del Directorio

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 nueve meses finalizado el 31 de marzo de 2024 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 marzo de 2024, 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 \$1.210.607.713 (monto que incluye \$793.621.644 en planes de facilidades de pago), las cuales no son exigibles a dicha fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 08 de mayo 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, el estado de resultado integral intermedio consolidado y separado, el estado de cambios en el patrimonio intermedio consolidado y separado y el estado de flujo de efectivo intermedio 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 nueve meses terminado el 31 de marzo de 2024 y cifras comparativas al 30 de junio de 2023 y al 31 de marzo de 2023, 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 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 lo manifestado por el Auditor y de 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.

Asimismo, hemos tenido a la vista el informe de los Auditores sobre dicha documentación, el cual ha sido elaborado de acuerdo a las Normas Internacionales de Encargos de Revisión (NIER), adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas.

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 marzo de 2024, con cifras comparativas al 30 de junio de 2023 y al 31 de marzo de 2023, 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 nueve meses terminado el 31 de marzo de 2024 y cifras comparativas al 30 de junio de 2023 y al 31 de marzo de 2023 de FERRUM S.A. de Cerámica y Metalurgia.

Buenos Aires, 8 de mayo de 2024.

Dr. Sebastián Albores
Consejero