



FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

**Estados financieros consolidados correspondientes al ejercicio económico terminado el 30 de junio de 2024
(presentados en forma comparativa con los estados financieros consolidados al 30 de junio de 2023)**

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 3.22 a los estados financieros separados

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

ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

Composición del capital social	30/06/2024	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	30/06/2024	30/06/2023
Suscripto e Integrado	947.000.000,00	947.000.000,00
Inscripto	947.000.000,00	947.000.000,00

FERRUM S.A. DE CERAMICA Y METALURGIA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
AL 30 DE JUNIO 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	30/06/2024	30/06/2023
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5.1	14.017.771.099	30.938.559.556
Cuentas por cobrar comerciales	5.2	6.056.184.538	14.718.315.186
Otros créditos	5.3	10.621.067.770	13.022.629.004
Impuesto a las ganancias saldo a favor	5.12.1	3.096.094.867	-
Inventarios	5.4	68.415.148.788	62.732.706.681
Activos biológicos	5.5	158.079.152	137.752.989
Total del activo corriente		102.364.346.214	121.549.963.416
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Otros créditos	5.3	447.401.619	190.737.924
Propiedades de inversión	Anexo II	19.134.497	19.134.497
Otros activos financieros	Anexo II	397.939	397.939
Activos biológicos	5.5	740.636.705	349.970.624
Activos intangibles	5.6	1.504.217.022	1.465.699.080
Activos por derecho de uso	5.7	11.653.624	44.233.238
Propiedad, planta y equipo	5.8 y Anexo I	56.120.164.004	53.492.219.879
Total del activo no corriente		58.843.605.410	55.562.393.181
TOTAL DEL ACTIVO		161.207.951.624	177.112.356.597
<u>PASIVO</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Deudas comerciales	5.9	13.615.223.604	16.108.658.971
Deudas bancarias y financieras	5.10	13.377.429.485	3.251.257.813
Deudas sociales	5.11	3.593.739.791	7.284.491.886
Impuesto a las ganancias a pagar	5.12.1	-	3.900.972.548
Otras deudas fiscales	5.12.2	1.059.603.132	2.293.993.760
Otras deudas	5.13	873.509.188	2.807.018.333
Provisiones	5.14	275.689.620	729.459.506
Total del pasivo corriente		32.795.194.820	36.375.852.817
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Deudas bancarias y financieras	5.10	2.780.277.764	6.273.028.444
Deudas sociales	5.11	141.211.568	26.698.600
Otras deudas fiscales	5.12.2	12.526.800	26.409.661
Otras deudas	5.13	300.091.987	309.134.866
Pasivo por impuesto diferido	5.19	10.220.720.468	14.429.186.302
Total del pasivo no corriente		13.454.828.587	21.064.457.873
TOTAL DEL PASIVO		46.250.023.407	57.440.310.690
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social		947.000.000	947.000.000
Ajuste de capital		80.878.312.102	80.878.312.102
Reserva legal		5.854.034.530	4.993.353.497
Reserva facultativa		22.703.505.064	15.181.655.723
Resultados no asignados		4.574.093.872	17.670.772.908
Patrimonio atribuible a los prop. de la controladora		114.956.945.568	119.671.094.230
Participaciones no controladoras		982.649	951.677
Total del patrimonio		114.957.928.217	119.672.045.907
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		161.207.951.624	177.112.356.597

Las notas 1 a 11 y Anexos I a VII forman parte de los presentes estados financieros consolidados.

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE
AL EJERCICIO TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2024
(presentado en forma comparativa con el ejercicio económico terminado el 30 de junio de 2023)
(Cifras expresadas en pesos)

	Nota	30/06/2024 (12 meses)	30/06/2023 (12 meses)
Ingresos por ventas	5.15	109.572.539.860	150.157.796.560
Costo de ventas	Anexo IV	(63.973.889.242)	(77.345.143.456)
Ganancia bruta		45.598.650.618	72.812.653.104
Gastos de administración	Anexo VI	(16.681.528.770)	(18.247.246.844)
Gastos de comercialización	Anexo VI	(13.759.060.976)	(19.761.230.099)
Otros ingresos (egresos) operativos, netos	5.16	(2.370.389.854)	(1.055.954.498)
Ganancia operativa		12.787.671.018	33.748.221.663
Ingresos financieros	5.17	46.653.744.431	41.676.998.378
Costos financieros	5.17	(30.796.352.510)	(17.494.051.197)
Rdo. por exp. a los cambios en el poder adq. de la moneda		(28.284.949.421)	(26.398.870.561)
Resultado antes de impuestos a las ganancias		360.113.518	31.532.298.283
Impuesto a las ganancias	5.19	4.214.011.326	(14.318.641.061)
RESULTADO DEL EJERCICIO		4.574.124.844	17.213.657.222
Resultado atribuible a:			
Propietarios de la controladora		4.574.093.872	17.213.620.671
Participaciones no controladoras		30.972	36.551
		4.574.124.844	17.213.657.222
Resultado por acción:			
Promedio ponderado de acciones ordinarias		9.470.000.000	9.470.000.000
Básica y diluida		0,4830	1,8177

Las notas 1 a 11 y Anexos I a VII forman parte de los presentes estados financieros consolidados.

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE
AL EJERCICIO ECONÓMICO TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2024
(presentados en forma comparativa con el ejercicio económico terminado el 30 de junio de 2023)
(Cifras expresadas en pesos)**

	30/06/2024								Total patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Total patrimonio
	Aportes de los propietarios			Resultados acumulados							
	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	80.878.312.102	81.825.312.102	4.993.353.497	15.181.655.723	20.175.009.220	17.670.772.908	37.845.782.128	119.671.094.230	951.677	119.672.045.907
Resolución Asamblea General de Accionistas de fecha 18 de octubre de 2023:											
a Reserva legal	-	-	-	860.681.033	-	860.681.033	(860.681.033)	-	-	-	-
a Dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	-	(9.288.242.534)	(9.288.242.534)	(9.288.242.534)	-	(9.288.242.534)
a Reserva facultativa	-	-	-	-	7.521.849.341	7.521.849.341	(7.521.849.341)	-	-	-	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	-	-	4.574.093.872	4.574.093.872	4.574.093.872	30.972	4.574.124.844
Saldos al 30 de junio de 2024	947.000.000	80.878.312.102	81.825.312.102	5.854.034.530	22.703.505.064	28.557.539.594	4.574.093.872	33.131.633.466	114.956.945.568	982.649	114.957.928.217

	30/06/2023								Total patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Total patrimonio
	Aportes de los propietarios			Resultados acumulados							
	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	80.878.312.102	81.825.312.102	3.890.107.315	6.236.463.573	10.126.570.888	22.522.075.847	32.648.646.735	114.473.958.837	915.126	114.474.873.963
Resolución Asamblea General de Accionistas de fecha 11 de octubre de 2022:											
a Reserva legal	-	-	-	1.103.246.182	-	1.103.246.182	(1.103.246.182)	-	-	-	-
a Dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	-	(12.016.485.278)	(12.016.485.278)	(12.016.485.278)	-	(12.016.485.278)
a Reserva facultativa	-	-	-	-	8.945.192.150	8.945.192.150	(8.945.192.150)	-	-	-	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	-	-	17.213.620.671	17.213.620.671	17.213.620.671	36.551	17.213.657.222
Saldos al 30 de junio de 2023	947.000.000	80.878.312.102	81.825.312.102	4.993.353.497	15.181.655.723	20.175.009.220	17.670.772.908	37.845.782.128	119.671.094.230	951.677	119.672.045.907

Las notas 1 a 11 y Anexos I a VII forman parte de los presentes estados financieros consolidado

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2024
(presentado en forma comparativa con el ejercicio terminado el 30 de junio de 2023)
(Cifras expresadas en pesos)**

	30/06/2024	30/06/2023
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del ejercicio	4.574.124.844	17.213.657.222
Impuesto a las ganancias devengado	(4.214.011.326)	14.318.641.061
<u>Ajustes para arribar al flujo de efectivo proveniente de las actividades de operación:</u>		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	4.405.553.162	4.372.280.568
Depreciación de activos intangibles	66.040.584	30.239.289
Depreciación de derecho de uso	32.579.614	73.273.879
Aumento de previsión para créditos incobrables	114.983.074	18.462.942
(Recupero) de previsión para créditos incobrables	(28.032)	(162.102)
Aumento de previsión para otros créditos incobrables	21.389.131	17.505.863
Aumento de previsión para desvalorización de inventarios	469.758.752	186.307.384
Aumento de provisión para contingencias	122.073.622	514.541.392
Intereses por préstamos bancarios y financieros	5.790.207.410	2.547.541.931
Resultado venta propiedades, planta y equipo	(69.948.440)	116.943.149
Diferencia de cambio de efectivo y equivalentes	(9.119.641.561)	(4.778.806.546)
Diferencia de cambio deudas bancarias y financieras	7.936.432.683	4.320.789.044
Rdo. por exp. a los cambios en el poder adq. de la moneda	(16.566.885.194)	(11.828.330.688)
<u>Cambio en activos y pasivos operativos:</u>		
Disminución de cuentas por cobrar comerciales	8.590.987.972	1.416.365.683
Disminución/(Aumento) de otros créditos	2.173.233.613	(7.797.625.655)
(Aumento) de inventarios	(5.650.684.012)	(8.969.013.596)
(Aumento)/Disminución de activos biológicos	(410.992.244)	103.930.779
(Disminución) de deudas comerciales	(2.493.435.367)	(3.249.987.817)
(Disminución)/Aumento de deudas sociales	(3.576.239.127)	1.401.197.931
(Disminución) de deudas fiscales	(1.248.273.489)	(104.736.021)
(Disminución) de otras deudas	(1.942.552.024)	(1.788.559.854)
Utilización de previsión para desvalorización de inventarios	(501.516.847)	(376.372.558)
Utilización de provisión para contingencias	(32.385.967)	(52.825.059)
Impuesto a las ganancias pagado	(6.569.538.602)	(8.232.767.457)
FLUJO NETO DE EFECTIVO (UTILIZADO EN) LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS	(18.098.767.771)	(527.509.236)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades, planta y equipo e Intangibles	(7.198.982.845)	(7.167.160.108)
Cobranza de propiedad, planta y equipo	130.875.472	88.575.746
FLUJO NETO DE EFECTIVO (UTILIZADO EN) LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(7.068.107.373)	(7.078.584.362)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Préstamos recibidos / (pagados)	25.392.326.548	4.100.682.618
Pago de préstamos - capital	(12.812.178.097)	(2.711.685.373)
Pago de préstamos - intereses	(4.165.460.791)	(1.153.039.370)
Pagos de dividendos	(9.288.242.534)	(12.016.485.280)
FLUJO NETO DE EFECTIVO (UTILIZADO EN) LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(873.554.874)	(11.780.527.405)
(DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(26.040.430.018)	(19.386.621.003)
(DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(26.040.430.018)	(19.386.621.003)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	30.938.559.556	45.546.374.012
Diferencia de cambio de efectivo y equivalentes	9.119.641.561	4.778.806.546
Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del ejercicio	14.017.771.099	30.938.559.555

Las notas 1 a 11 y Anexos I a VII forman parte de los presentes estados financieros consolidados

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 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, Piso 2º, 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. Los presentes estados financieros consolidados corresponden a la Sociedad y sus subsidiarias detalladas en la Nota 2.5 (en su conjunto con la Sociedad, “el Grupo”).

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).

Los presentes estados financieros han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad en su reunión del 5 de septiembre de 2024.

1.1 Marco regulatorio aplicable a la actividad de la sociedad

1.1.1 Marco legal del mercado de capitales

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 1º 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 1º 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.

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024 (Cifras expresadas en pesos)

1. NATURALEZA Y OPERACIONES DE LA SOCIEDAD (CONTINUACIÓN)

1.1 Marco regulatorio aplicable a la actividad de la sociedad (continuación)

1.1.2 Marco regulatorio ambiental

La actividad de Ferrum S.A. se encuentra regulada principalmente por el marco legal ambiental establecido por la legislación nacional de la Provincia de Buenos Aires creada con el objeto de controlar y proteger los recursos naturales y el ambiente en general y regular el tratamiento de residuos y efluentes.

1.1.3 Ordenamiento aduanero y cambiario

1.1.3.1 Marco regulatorio aplicable en materia aduanera

Las operaciones de importación y exportación se encuentran reguladas por el Código Aduanero de la República Argentina (Ley N° 22.415), su decreto reglamentario (Decreto N° 1.001/82), demás normas modificatorias y tratados internacionales sobre la materia aprobados por nuestro país.

1.1.3.2 Marco regulatorio aplicable en materia cambiaria

A través del Decreto N° 1.606/2001 el Poder Ejecutivo Nacional se dispuso restablecer para los exportadores la obligación de ingresar y negociar las divisas provenientes de las exportaciones de mercaderías.

Con la sanción de la Ley N° 25.561 mediante la cual se declaró la emergencia pública en materia social, económica, administrativa, financiera y cambiaria, modificando el régimen cambiario, se delegó en el Poder Ejecutivo Nacional la implementación de nuevas medidas conducentes al reordenamiento del sistema financiero, bancario y del mercado de cambios incluido el dictado de regulaciones cambiarias.

Posteriormente, mediante el Decreto N° 260/2002 (reglamentado a través de la Comunicación "A" 3471) del Banco Central de la República Argentina (BCRA) se estableció el Mercado Único y Libre de Cambios (MULC) en el cual se deben cursar todas las operaciones en divisas extranjeras. Cabe señalar que la Comunicación "A" 6037 y sus modificaciones, la cuál entró en vigencia con fecha 9/08/2016 dejó sin efecto ciertos puntos de la Comunicación "A" 3471. En dicha comunicación se establecieron nuevas normas cambiarias en materia de Mercado Único y Libre de Cambios (MULC), pagos de importaciones argentinas de bienes y de otras compras en el exterior, deudas financieras, entre otros aspectos.

Con fecha 1 de julio de 2017, el BCRA emitió la Comunicación "A" 6244 (y sus modificatorias) mediante la cual estableció nuevas normas cambiarias en materia del Mercado Único y Libre de Cambios.

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024 (Cifras expresadas en pesos)

1. NATURALEZA Y OPERACIONES DE LA SOCIEDAD (CONTINUACIÓN)

1.1 Marco regulatorio aplicable a la actividad de la sociedad (continuación)

1.1.2 Ordenamiento aduanero y cambiario (continuación)

1.1.3.2 Marco regulatorio aplicable en materia cambiaria (continuación)

En el mes de septiembre de 2019 el Poder Ejecutivo Nacional dictó el Decreto N° 609/2019 mediante el cual delegó en el BCRA el dictado de normas reglamentarias del régimen cambiario. En consecuencia, el BCRA en la misma fecha emitió la Comunicación "A" 6770 mediante la cual impuso restricciones para el acceso al mercado de cambios para las exportaciones e importaciones de bienes y servicios, endeudamientos financieros con el exterior, distribución de utilidades y dividendos, operaciones de contado con liquidación, entre otros.

Actualmente el acceso al mercado de cambios se encuentra regulado principalmente por el Texto Ordenado de Exterior y Cambios publicado con fecha 19 de mayo de 2022 por el BCRA, cuya última modificación incorporada es la Comunicación "A" 7516, complementado y modificado posteriormente por sendas comunicaciones, siendo la última la "A" 7587, de fecha 26 de agosto de 2022.

Es importante poner de manifiesto que las infracciones a la normativa cambiaria pueden ser objeto de denuncia en los términos de la Ley N° 19.359 (Ley Penal Cambiaria), cuyo texto fue ordenado por el Decreto N° 480/95.

1.1.4 Marco regulatorio general

Los contratos privados típicos que celebra Ferrum S.A. de Cerámica y Metalurgia con terceros, entre otras cuestiones, se encuentran regulados por las disposiciones del Código Civil y Comercial de la Nación.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Los presentes estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de junio de 2024 fueron aprobados por el Directorio en sesión ordinaria del 5 de septiembre de 2024. Las normas contables más relevantes aplicadas por la Sociedad en los estados financieros que se informan fueron las siguientes:

2.1 Normas contables profesionales aplicables y uso de estimaciones

Los presentes estados financieros consolidados de la Sociedad han sido preparados de conformidad con el marco normativo que en materia contable ha adoptado la Comisión Nacional de Valores (CNV) para las entidades que hacen oferta pública de sus títulos valores. Dicha normativa de la CNV requiere para la preparación de los estados financieros el uso de las Normas Internacionales de Información Financiera de Contabilidad (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).

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

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

2.1 Normas contables profesionales aplicables y uso de estimaciones (continuación)

Los importes y otra información correspondientes al ejercicio económico terminado el 30 de junio de 2023 son parte integrante de los estados financieros consolidados mencionados precedentemente y tienen el propósito de que se lean sólo en relación con esos estados financieros.

La preparación de la información financiera, cuya responsabilidad es del Directorio de la Sociedad, requiere que se efectúen ciertas estimaciones contables y utilice su juicio al aplicar determinadas normas contables. Las áreas con mayor grado de complejidad y que requieren frecuentemente, la utilización del juicio, o aquellas en las que los supuestos o estimaciones resultan significativos, se detallan en la nota 4 denominada “Juicios contables críticos y fuentes clave de estimación de incertidumbres”.

De corresponder, se han reclasificado ciertas cifras de los estados financieros consolidados del ejercicio económico terminado el 30 de junio de 2023 a los efectos de su presentación comparativa con los de este ejercicio.

La moneda legal de la República Argentina es el Peso. Los estados financieros consolidados se presentan en pesos.

2.2 Unidad de medida

El 26 de diciembre de 2018, la Comisión Nacional de Valores 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 Norma Internacional de Contabilidad (NIC 29).

En concordancia con dicha Resolución, para la preparación de los presentes estados financieros la compañía ha implementado la NIC 29 “Información financiera en economías hiperinflacionarias”.

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%.

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

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

2.2 Unidad de medida (continuación)

En cumplimiento de las disposiciones de la NIC 29, con motivo del incremento en los niveles de inflación en los primeros meses del año 2019 que ha sufrido la economía argentina, se ha llegado a un consenso de que en el mes de mayo de 2019 se presentaron las condiciones para que Argentina sea considerada una economía altamente inflacionaria en función de los parámetros establecidos en las NIIF (concretamente, 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.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico (el cual ha sido reexpresado en moneda de cierre en el caso de las partidas no monetarias), excepto por ciertos instrumentos financieros, que son medidos al valor razonable al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a lo mencionado más abajo. Por lo general, el costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación otorgada a cambio de los activos.

La variación interanual del Índice de Precios al Consumidor (IPC) por los ejercicios finalizados el 30 de junio de 2024 y 2023 fue de 271,53% y 115,58% respectivamente.

2.3 Nuevas Normas de Contabilidad NIIF emitidas pero no adoptadas a la fecha de emisión de los presentes estados financieros

Las normas e interpretaciones emitidas, pero aún no vigentes a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, que son o pudieran ser aplicables a la Sociedad, se describen a continuación. La Sociedad tiene la intención de adoptar estas normas e interpretaciones cuando entren en vigencia, salvo que se indique lo contrario. El Directorio de la Sociedad estima que la aplicación de las modificaciones mencionadas no tendrá impacto en los estados financieros de la Sociedad.

- Modificaciones a la NIC 1: Aclaración clasificación de pasivos como corriente no corriente (1)
- Modificaciones a la NIIF 16: Pasivo por arrendamientos en una venta seguida de arrendamientos (1)
- Modificaciones a la NIC 1: Pasivos no corrientes con condiciones pactadas (1)
- Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7: Acuerdos de Financiación de Proveedores (1)
- Modificaciones a la NIC 21: Ausencia de convertibilidad (2)
- Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7: Modificaciones a la clasificación y medición de instrumentos financieros (3)

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

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

2.3 Nuevas Normas de Contabilidad NIIF emitidas pero no adoptadas a la fecha de emisión de los presentes estados financieros (continuación)

- Mejoras anuales a las normas de contabilidad NIIF: Mejoras anuales a las normas de contabilidad NIIF (3)
- NIIF 18: Presentación e información a revelar en los estados financieros (4)

(1) En vigencia para los ejercicios económicos que comiencen a partir de 1° de enero de 2024.

(2) En vigencia para los ejercicios económicos que comiencen a partir de 1° de enero de 2025.

(3) En vigencia para los ejercicios económicos que comiencen a partir de 1° de enero de 2026.

(4) En vigencia para los ejercicios económicos que comiencen a partir de 1° de enero de 2027.

Modificaciones a la NIC 1 (Aclaración Clasificación de pasivos como corriente- no corriente).

En enero de 2020 el IASB emitió nuevas modificaciones a la NIC 1 referentes a la clasificación de pasivos entre corrientes o no corrientes, que resultan aplicables para los ejercicios iniciados en o a partir del 1° de enero de 2022 (fecha que fue prorrogada al 1° de enero de 2024, permitiéndose su aplicación anticipada).

Las modificaciones a la NIC 1 aclaran que la clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes:

- Debe basarse en los derechos existentes al final del período sobre el que se informa a diferir la liquidación en al menos doce meses y hacer explícito que solo los derechos vigentes “al final del período de informe” deberían afectar la clasificación de un pasivo.

- No se ve afectada por las expectativas sobre si una entidad ejercerá su derecho a diferir la liquidación de un pasivo.

También aclara que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de patrimonio, otros activos o servicios.

Modificaciones a la NIIF 16 (Pasivo por arrendamientos en una venta seguida de arrendamientos).

En septiembre de 2022, el IASB emitió modificaciones a la NIIF 16 que resultan aplicables para los ejercicios iniciados en o a partir del 1° de enero de 2024, permitiendo su aplicación anticipada.

La modificación aclara como un vendedor arrendatario contabiliza el pasivo de arrendamientos en transacciones de venta seguida de arrendamiento luego del reconocimiento inicial. La modificación requiere determinar los pagos de arrendamientos de una forma tal que el vendedor arrendatario no reconozca ningún resultado relacionado al derecho de uso retenido por el vendedor arrendatario.

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

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

2.3 Nuevas Normas de Contabilidad NIIF emitidas pero no adoptadas a la fecha de emisión de los presentes estados financieros (continuación)

Modificaciones a la NIC 1 (Pasivos no corrientes con condiciones pactadas).

En octubre de 2022, el IASB emitió modificaciones a la NIC 1 que resultan aplicables para los ejercicios iniciados en o a partir del 1° de enero de 2024, permitiendo su aplicación anticipada.

Las modificaciones aclaran que los convenios a ser cumplidos luego de la fecha de cierre del período no afectan la clasificación de las deudas como corriente o no corriente al cierre del período y requieren revelar información sobre estos convenios en notas a los estados financieros.

Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7 (Acuerdos de Financiación de Proveedores).

En mayo de 2023, el IASB emitió modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7 que resultan aplicables para los ejercicios iniciados en o a partir del 1° de enero de 2024, permitiendo su aplicación anticipada.

Las modificaciones requieren revelar información en notas a los estados financieros sobre los acuerdos de financiación de proveedores para permitir a los usuarios evaluar como dichos acuerdos afectan los pasivos y flujos de efectivo de la entidad y entender el efecto de dichos acuerdos sobre la exposición de la entidad al riesgo de liquidez y como la misma puede ser afectada si los acuerdos ya no estuvieran disponibles.

Modificaciones a la NIC 21 – Ausencia de convertibilidad.

En agosto de 2023, el IASB emitió modificaciones a la NIC 21 que resultan aplicables para los ejercicios iniciados en o a partir del 1° de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada.

Las modificaciones especifican cuando una moneda es convertible en otra moneda y, cuando no lo es, cómo determinar la tasa de cambio a utilizar y qué revelaciones realizar en notas a los estados financieros.

Modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7 – Modificaciones a la clasificación y medición de instrumentos financieros

En mayo de 2024, el IASB emitió modificaciones a la NIIF 9 y NIIF 7 que resultan aplicables para los ejercicios iniciados en o a partir del 1° de enero de 2026, permitiendo su aplicación anticipada.

Las modificaciones se relacionan a ciertas cuestiones de aplicación de los requerimientos de clasificación y medición de instrumentos financieros. Dichas modificaciones incluyen: 1) Aclaraciones sobre como deben evaluarse los flujos de efectivo contractuales de activos financieros con cláusulas ESG y similares a efectos de su clasificación; 2) Cancelación de pasivos a través de sistemas de pago electrónico: se aclara la fecha en que un activo financiero o pasivo financiero es dado de baja y se incorpora una opción de política contable para permitir dar de baja un pasivo financiero antes de entregar efectivo en la fecha de cancelación si se cumplen determinadas condiciones; y 3) Revelaciones adicionales para incrementar la transparencia sobre inversiones en instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

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

2.3 Nuevas Normas de Contabilidad NIIF emitidas pero no adoptadas a la fecha de emisión de los presentes estados financieros (continuación)

en ORI y de instrumentos financieros con cláusulas contingentes (por ejemplo, ligados a objetivos relacionados con ESG).

Mejoras anuales a las normas de contabilidad NIIF

En julio de 2024, el IASB emitió modificaciones a varias normas que resultan aplicables para los ejercicios iniciados en o a partir del 1° de enero de 2026, permitiendo su aplicación anticipada.

Las modificaciones se relacionan a ciertas aclaraciones relacionadas a diversas cuestiones específicas de aplicación de los requerimientos de ciertas normas (NIIF 1, NIIF 7, NIIF 9, NIIF 10 y NIC 7).

NIIF 18 – Presentación e información a revelar en los estados financieros

En abril de 2024, el IASB emitió la NIIF 18 que resulta aplicable para los ejercicios iniciados en o a partir del 1° de enero de 2027, permitiendo su aplicación anticipada.

Los requerimientos de NIIF 18 se focalizan en mejorar la información proporcionada a los inversores sobre el resultado y se vincula con: a) la modificación de la estructura del estado de resultados para lograr mayor comparabilidad, incluyendo tres categorías definidas de ingresos y gastos (operativos, inversión, y financiación) y requiriendo la inclusión de nuevos subtotales (incluyendo resultado operativo); b) mayor transparencia de las “medidas de desempeño definidas por la gerencia” para que los inversores entiendan como se calculan esas métricas y como se relacionan con los importes del estado de resultados; y c) mejora en el agrupamiento de información en los estados financieros, incorporando orientación sobre cómo organizar la información y si proporcionarla en los estados financieros básicos o en las notas, y proporcionando mayor transparencia sobre los gastos operativos.

2.4 Normas adoptadas en el presente ejercicio

Los presentes estados financieros consolidados 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 enero de 2023. A continuación, se detallan las principales normas que la Sociedad adoptó en los presentes estados financieros consolidados.

- Modificaciones a la NIC 1 y al Documento de Práctica de las NIIF Nro. 2 (revelación de políticas contables).
- Modificaciones a la NIC 8 (definición de estimaciones contables).
- Modificaciones a la NIC 12 (impuesto diferido relacionado a activos y pasivos que surgen de una única transacción).

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

2.4 Normas adoptadas en el presente ejercicio (continuación)

- Modificaciones a la NIC 12 (reforma Fiscal Internacional: Reglas del Modelo del Segundo Pilar).
- NIIF 17: Contratos de seguros.

La aplicación de las modificaciones mencionadas no tuvo impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

2.5 Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de la Sociedad y sus sociedades controladas al 30 de junio 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	
			30/06/24	30/06/23
PIEDRA GRANDE S.A.M.I.C.A.F.	Explotación minera	Argentina	99,99562	99,99562
CANAL DE DISTRIBUCION S.A.	Importación y distribución de productos sanitarios	Argentina	90,00000	90,00000

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. La información financiera de las subsidiarias confeccionada a efectos de la consolidación se prepara 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.

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

3.1 Moneda funcional y de presentación

Las partidas de los estados financieros consolidados de la Sociedad y de cada sociedad controlada son medidos utilizando la moneda del ambiente económico principal en que funciona (la moneda funcional). La moneda funcional de la sociedad controladora y de las sociedades controladas es el peso (moneda de curso legal en la República Argentina), siendo ésta la moneda de presentación de los estados financieros consolidados.

3.2 Moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la tasa de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional a los tipos de cambio vigentes de sus respectivas monedas a la fecha de cierre de cada ejercicio.

Las partidas no monetarias valuadas a sus valores razonables que están denominadas en moneda extranjera son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a la fecha cuando los valores razonables fueron determinados. Las partidas no monetarias que son valuadas en términos del costo histórico en moneda extranjera no son reconvertidas. Se ha reconocido el efecto de la inflación en estos rubros no monetarios de acuerdo con el procedimiento descrito en nota 2.2.

Las diferencias de cambio son reconocidas en el estado de resultados en el ejercicio en que se originaron.

3.2.1 Bases de conversión

Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera se valuaron en pesos argentinos utilizando los tipos de cambio vigentes aplicables para su liquidación según las disposiciones cambiarias vigentes a la fecha de cierre de los estados financieros correspondientes a los ejercicios económicos finalizados el 30 de junio de 2024 y 2023, de acuerdo con el siguiente detalle:

	30/06/2024		30/06/2023	
	\$		\$	
	Comprador	Vendedor	Comprador	Vendedor
Dólar estadounidense	909,0000	912,0000	256,3000	256,7000
Euro	973,1754	978,6672	279,4183	280,4961
Reales	162,8700	162,8700	53,7000	57,7000
Libra esterlina	1148,5215	1155,0480	325,4754	326,7534
Pesos Chilenos	0,9620	0,9620	0,3192	0,3192
Pesos Bolivianos	128,4190	128,4190	36,0727	36,0727
Yuanes	121,7964	121,7964	35,3228	35,3228

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

3.3 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general, en los estados financieros no se compensan ni los activos ni pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en que la compensación sea requerida o esté permitida por alguna norma, y esta presentación sea el reflejo del fondo de la transacción.

3.4 Propiedad, planta y equipo

Los terrenos y edificios mantenidos para su uso en producción o para propósitos administrativos, maquinarias y herramientas, matrices, instalaciones, muebles y útiles, equipos y rodados son registrados en el estado de situación financiera a su costo menos cualquier depreciación acumulada y pérdida acumulada por desvalorización subsecuentes, en caso de corresponder; todos reexpresados de acuerdo con la nota 2.2. de los presentes estados financieros.

Los terrenos no son depreciados. La depreciación de edificios, maquinarias y herramientas, matrices, instalaciones, muebles y útiles, equipos y rodados es reconocida en el resultado de cada período o ejercicio.

Las obras en curso son registradas al costo, menos cualquier pérdida detectada por desvalorización. El costo incluye mano de obra, materiales y los costos por préstamos capitalizados. Estas propiedades son clasificadas en la categoría apropiada de propiedad, planta y equipo cuando su construcción se ha completado y están disponibles para su uso.

La depreciación de dichos activos, con la misma base que otros bienes, comienza cuando los activos se encuentran en condiciones de ser usados.

La depreciación es reconocida como una disminución del costo de adquisición reexpresado de los activos menos sus valores residuales al término de sus vidas útiles, utilizando el método de línea recta. Las vidas útiles estimadas y los valores residuales son revisados al cierre de cada ejercicio, considerando el efecto de cualquier cambio en las estimaciones de forma prospectiva.

Un ítem de propiedad, planta y equipo se deja de reconocer cuando se da de baja o cuando se estima que no habrá beneficios económicos futuros derivados del uso continuado de ese activo. La pérdida o ganancia derivada de la baja o el retiro de un ítem de propiedad, planta y equipo es determinado como la diferencia entre el valor de venta obtenido y el valor contable del activo y es reconocida en el estado consolidado del resultado integral.

La Sociedad ha hecho uso de la excepción prevista en la NIIF 1 - "Adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera" en cuanto a la utilización del costo atribuido de su propiedad, planta y equipo. A partir de allí, se sigue utilizando el costo histórico como criterio de valuación.

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

3.5 Activos biológicos

La Norma Internacional de Contabilidad N° 41 – Agricultura (NIC 41), requiere que todos los activos biológicos sean valuados a su valor razonable menos los costos de vender al cierre del período sobre el cual se reporta la información financiera, a menos que dicho valor razonable no pueda ser medido de manera fiable. Asimismo, dicha norma establece que ciertos activos biológicos pueden requerir períodos prolongados para obtener un producto disponible para su comercialización.

En relación con lo antes mencionado, existen ciertos tipos de actividades en las cuales la transformación biológica a la que hace referencia la NIC 41 demandan tiempos sustancialmente prolongados, entre las cuales se encuadra la actividad forestal que desarrolla la Sociedad, y cuyo tratamiento contable depende de la capacidad de la Sociedad para efectuar mediciones fiables del valor razonable. En aquellos casos en que la medición del valor razonable no se pueda efectuar de manera fiable, la NIC 41 establece que su base de medición será el costo histórico. Dicho costo se encuentra reexpresado de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.2.

El crecimiento biológico y los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado del resultado integral en la línea “Otros (egresos) operativos, netos”.

Los otros activos biológicos comprenden la actividad agrícola ganadera, los cuales se encuentran valuados a costo de adquisición reexpresado o valor razonable el menor. El valor razonable representa el precio estimado de ventas para los inventarios neto de los gastos necesarios para efectuar la venta. El cambio en el valor de los inventarios se reconoce en el estado de resultados.

3.6 Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por en el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable.

Los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Sociedad evalúa en la fecha de cada estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de un activo financiero o un grupo de activos financieros que puedan haber sufrido pérdidas por deterioro.

3.6.1 Clasificación de activos financieros

Para propósitos de clasificar los activos financieros, un instrumento es un ‘instrumento de patrimonio’ si se trata de un no derivado y cumple con la definición de ‘patrimonio’ para el emisor excepto por ciertos instrumentos no derivados con opción a venta presentados como patrimonio para el emisor. Todos los

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

3.6.1 Clasificación de activos financieros (continuación)

demás activos financieros no derivados son 'instrumentos de deuda'. La clasificación depende de la naturaleza y el propósito de los activos financieros y se determina en el momento de su reconocimiento inicial:

i) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y las colocaciones a corto plazo que se presentan en el estado de situación financiera incluye caja, depósitos en cuentas de entidades financieras e inversiones de corto plazo con vencimiento originales hasta tres meses o menos, con riesgo bajo de variación en su valor y que se destinan a atender obligaciones de corto plazo.

ii) Activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados

Comprende los activos financieros que son mantenidos para su venta. Un activo financiero es clasificado como "mantenido para la venta" si éste ha sido adquirido con el propósito principal de ser vendido en el corto plazo.

Los activos financieros al valor razonable con cambios en los resultados han sido registrados a su valor razonable, reconociendo cualquier ganancia o pérdida surgida de la remediación en el estado consolidado del resultado integral. La ganancia o pérdida neta reconocida en resultados incluye cualquier resultado obtenido por el activo financiero y se expone en la línea "Costos financieros" del estado consolidado del resultado integral.

iii) Cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a los doce meses desde la fecha de los estados financieros, que se clasifican como activos no corrientes.

Los activos clasificados como cuentas por cobrar se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier deterioro, en caso de corresponder.

iv) Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa efectiva de interés es un método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero y de la asignación de los ingresos por intereses a través del tiempo.

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por cobrar (incluyendo todos los impuestos pagados o recibidos, los costos de la operación y otros premios o descuentos) a través de la vida esperada del activo financiero.

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

3.6.1 Clasificación de activos financieros (continuación)

Los ingresos se reconocen sobre una base de intereses efectivos en el caso de los activos financieros distintos de aquellos activos financieros clasificados a valor razonable a través de resultados.

v) Deterioro de activos financieros

Los activos financieros distintos a aquellos valorizados a valor razonable a través de resultados son evaluados por la Sociedad a la fecha de cierre de cada período o ejercicio para establecer la presencia de indicadores de deterioro. Los activos financieros se encuentran deteriorados cuando existe evidencia objetiva de que, como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial, los flujos futuros de caja estimados de la inversión han sido afectados negativamente.

Los activos financieros que se valúan al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada ejercicio sobre el cual se informa. Un activo financiero estará deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

La evidencia objetiva de deterioro debería incluir:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado; o
- Incumplimientos de las cláusulas contractuales, tales como impagos o moras en el pago de los intereses o el principal; o
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.

vi) Bajas de activos financieros

La Sociedad deja de reconocer un activo financiero cuando han expirado sus derechos contractuales sobre los flujos de efectivo de dichos activos o cuando ha transferido el activo financiero y, en consecuencia, todos los riesgos y beneficios inherentes a la titularidad del activo financiero han pasado a otra entidad. Si la Sociedad no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo transferido y continúa controlando el activo transferido, reconocerá su participación residual en el activo y una deuda por el monto que tuviera que pagar. Si la Sociedad retiene de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, continuará reconociéndolo y también reconocerá un pasivo por los montos recibidos.

vii) Otros activos financieros

Incluye principalmente inversiones en sociedades donde no se ejerce influencia significativa. Estas inversiones se valoraron a su costo más dividendos, el que no supera su valor estimado de recupero.

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

3.7 Inventarios

Los inventarios han sido valuados al costo promedio ponderado reexpresados de acuerdo a la Nota 2.2. de los presentes estados financieros, reducido de ser necesario, al valor neto de realización. El valor neto de realización es el precio estimado de venta del inventario menos los costos estimados para concretar la venta.

Con base en las evaluaciones llevadas a cabo por el Directorio de la Sociedad, al 30 de junio de 2024 y 2023, los inventarios de lenta rotación u obsoletos se reconocieron en resultados en el ejercicio en que se realizaron dichas evaluaciones, las cuales contemplaron el estado de conservación, su utilización futura y el valor neto de realización de las existencias.

3.8 Activos intangibles

La Sociedad reconoce los activos intangibles (software) por su costo reexpresado de acuerdo a la Nota 2.2, los cuales se amortizan de forma lineal a lo largo de su vida útil, que es aproximadamente de 3 años. Al cierre de cada ejercicio dichos activos están valuados a su costo de adquisición reexpresado, menos su correspondiente amortización acumulada, y de corresponder, pérdidas por desvalorización. La Sociedad reconoce los activos intangibles por su costo reexpresado de acuerdo a la Nota 2.2, los cuales se amortizan de forma sistemática a lo largo de su vida útil. Al cierre de cada ejercicio dichos activos están valuados a su costo de adquisición reexpresado, menos su correspondiente amortización acumulada, y de corresponder, pérdidas por desvalorización.

3.8.1 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

Al final de cada ejercicio sobre el cual se informa, la Sociedad evalúa los importes en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el valor recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el monto recuperable de un activo individual, la Sociedad calcula el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El valor recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor actual utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo, para el cual no se han ajustado las estimaciones de flujos de efectivo futuros.

Si el valor recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su importe en libros, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su valor recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

3.8.2 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles(continuación)

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el importe en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su valor recuperable, de tal manera que el importe en libros incrementado no excede el importe en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido inmediatamente en resultados.

3.9 Propiedades de inversión

Corresponde a un inmueble situado en la Provincia de Santa Fe que, como consecuencia de la venta de Tableros Guillermina, la Sociedad ya no utiliza y se mantiene actualmente para apreciación de valor. Se miden al costo menos depreciación acumulada.

3.10 Pasivos

La Sociedad reconoce un pasivo cuando posee una obligación presente (exigible legalmente como consecuencia de la ejecución de un contrato o de un mandato contenido en una norma legal) resultante de un evento pasado y cuyo monto adeudado puede ser estimado de manera fiable.

3.11 Pasivos financieros

Las deudas financieras, inicialmente medidas a valores razonables, netas de los costos de cada operación, son medidas al costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva de interés. El cargo por interés ha sido imputado al rubro “Costos financieros” (nota 5.18) del estado consolidado del resultado integral, excepto si corresponde su activación conforme a lo mencionado en la nota 3.17.

3.11.1 Clasificación de pasivos financieros

Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

i) Pasivos financieros al valor razonable con cambios en los resultados

Un pasivo financiero al valor razonable con cambios en resultados es un pasivo financiero que se clasifica como mantenido para negociar o como al valor razonable con cambios en el resultado. Un pasivo financiero se clasifica como para negociar si:

- a) Se compra o se incurre en él principalmente con el objetivo de volver a comprarlo en un futuro cercano; o
- b) Es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que se gestionan conjuntamente, y para la cual existe evidencia de un patrón reciente de toma de ganancias a corto plazo; o
- c) Es un derivado que no haya sido designado como instrumentos de cobertura y cumplan las condiciones para ser eficaces.

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

3.11.1 Clasificación de pasivos financieros (continuación)

ii) Otros pasivos financieros

Otros pasivos financieros, incluyendo los préstamos, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de la transacción.

Otros pasivos financieros son medidos posteriormente al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre la base del rendimiento efectivo.

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el importe neto en libros del pasivo financiero.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Sociedad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha de los estados financieros.

iii) Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar, se reconocen inicialmente a su valor razonable.

iv) Baja de pasivos financieros

La Sociedad da de baja los pasivos financieros (o una parte de los mismos) cuando, y sólo cuando, se hayan extinguido las obligaciones, esto es, cuando las obligaciones hayan sido pagadas, canceladas o prescritas.

La diferencia entre el valor registrado del pasivo financiero dado de baja y el monto pagado y a pagar se imputa a resultados.

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado por el cual es probable que tenga que cancelar dicha obligación y pueda efectuar una estimación fiable del importe a pagar.

El importe reconocido como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final del ejercicio sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes a la obligación. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su importe en libros representa el valor actual de dicho flujo de efectivo.

Véase nuestro informe de fecha

5 de septiembre de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

3.11.1 Clasificación de pasivos financieros (continuación)

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente seguro que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

La Sociedad ha sido demandada en ciertos litigios judiciales de índole civil o laboral. Las provisiones para juicios y contingencias son constituidas con base en la evaluación del riesgo y las posibilidades de ocurrencia de las pérdidas. La evaluación de las probabilidades de pérdida está basada en la opinión de los asesores legales de la Sociedad.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas a raíz de sucesos pasados, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no, de eventos fuera del control de la Sociedad, u obligaciones presentes surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable o para cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos.

La sociedad no registra pasivos contingentes.

3.12 Subvenciones gubernamentales

Las subvenciones del Gobierno no deben ser reconocidas hasta que no exista una prudente seguridad de que la Sociedad cumplirá con las condiciones ligadas a ellas; y se reciban las subvenciones.

El beneficio de un préstamo del Estado a una tasa de interés por debajo del mercado es tratado como una subvención del Gobierno, medido como la diferencia entre los beneficios recibidos y el valor razonable del préstamo con base en el tipo de cambio vigente a la fecha.

Las subvenciones del Gobierno cuya principal condición sea que la Sociedad compre, construya o de otro modo adquiera activos no corrientes se reconocen en el estado de situación financiera como ingresos diferidos y son transferidas a resultados sobre una base sistemática y racional considerando la vida útil de los activos relacionados.

Otras subvenciones del Gobierno deben reconocerse como ingresos sobre una base sistemática, a lo largo de los períodos necesarios para compensarlas con los costos relacionados. Toda subvención del Gobierno a recibir en compensación por gastos o pérdidas ya incurridos, o bien con el propósito de prestar apoyo financiero inmediato a la Sociedad, sin costos posteriores relacionados, se reconocerá en los resultados del período en que se convierta en exigible.

Los incentivos fiscales de los que es beneficiaria la Sociedad se reconocen directamente en resultados de cada ejercicio, según corresponda.

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

3.13 Estado de cambios en el patrimonio

Las partidas del patrimonio fueron preparadas de acuerdo con las NIIF. La contabilización de movimientos del mencionado rubro se efectuó de acuerdo con las respectivas decisiones asamblearias, normas legales o reglamentarias (capital en acciones, reserva legal, facultativa y resultados acumulados) aunque tales partidas hubieran tenido un saldo diferente en caso de haberse aplicado en el pasado las Normas Internacionales de Información Financieras.

3.14 Cuentas del patrimonio

3.14.1 Capital en acciones

Está formado por los aportes comprometidos o efectuados por los accionistas representados por acciones, y comprende a las acciones en circulación a su valor nominal.

3.14.2 Ajuste de Capital

El capital social ha sido reexpresado a moneda de cierre utilizando el procedimiento descrito en la Nota 2.2, aplicando los coeficientes allí mencionados en función de las respectivas fechas de suscripción. El ajuste de capital mencionado está reconocido en este rubro del patrimonio neto.

El Ajuste de Capital no es distribuible en efectivo ni en bienes, sin perjuicio de su capitalización mediante la emisión de acciones liberadas. Asimismo, el mencionado ajuste es aplicable a cubrir pérdidas finales de ejercicio, de acuerdo al orden de absorción de pérdidas acumuladas, mencionado en el apartado "Resultados Acumulados".

3.14.3 Reserva legal

De acuerdo con las disposiciones de la Comisión Nacional de Valores, para el cálculo de la reserva legal de acuerdo con el art. 70 de la Ley N° 19.550, la Sociedad debe tomar un monto no inferior al 5% del resultado positivo surgido de la sumatoria algebraica del resultado del ejercicio, los ajustes de ejercicios anteriores, las transferencias de otros resultados integrales a resultados acumulados y las pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores, si los hubiera, hasta alcanzar el 20% de la suma del Capital emitido.

3.14.4 Reserva Facultativa

Comprende a las ganancias netas acumuladas con asignación específica resuelto por Asamblea de Accionistas. La Reserva Facultativa ha sido constituida para atender a necesidades de capital de trabajo, futuras inversiones y futuras distribuciones de dividendos.

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

3.14 Cuentas de patrimonio (Continuación)

3.14.5 Resultados acumulados

Comprende a las ganancias o pérdidas acumuladas sin asignación específica, que siendo positivas pueden ser distribuibles mediante decisión de la Asamblea de Accionistas, en tanto no estén sujetas a restricciones legales. Comprende el resultado de ejercicios anteriores que no fueron distribuidos, los importes transferidos de otros resultados integrales y los ajustes de ejercicios anteriores por aplicación de las normas contables de información financiera.

En caso de resultar aplicable, para la absorción del saldo negativo de la cuenta “Resultados Acumulados”, al cierre del ejercicio a considerar por la asamblea, deberá respetarse el siguiente orden de afectación de saldos:

- i. Ganancias reservadas (voluntarias, estatutarias y legal, en ese orden);
- ii. Contribuciones de capital
- iii. Primas de emisión y primas de negociación de acciones propias (cuando este rubro tenga saldo acreedor);
- iv. Otros instrumentos de patrimonio (cuando ello fuera legal y societariamente factible);
- v. Ajuste de capital, y
- vi. Capital social.

3.15 Limitaciones sobre la distribución de dividendos

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, se deberá transferir a la reserva legal el 5% de las ganancias de cada ejercicio económico, hasta que la misma alcance el 20% del capital social.

En relación con el préstamo con International Finance Corporation, la Sociedad no podrá realizar pagos o distribuciones en caso de algún incumplimiento potencial o incurrido de las obligaciones convenidas en el contrato ni que provengan de revaluaciones de cualquier activo de la Sociedad. Asimismo, hasta el 20 de octubre de 2020, la Sociedad no podía hacer ningún pago o distribución en exceso del 15% de los ingresos del ejercicio anterior.

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

3.16 Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos son medidos al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir y representa los montos a recibir por los productos o servicios provistos en el curso normal de los negocios, neto de los descuentos relacionados.

Los ingresos por venta de bienes son reconocidos por la Sociedad, cuando los riesgos relevantes y beneficios de la propiedad de los productos son transferidos al comprador y los productos entregados en la ubicación acordada.

La Sociedad reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos puede ser valorado de manera fiable, y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Sociedad según se describe a continuación.

i) Venta de bienes

Los ingresos por ventas de bienes se reconocen cuando la Sociedad ha entregado los productos al cliente y no existe ninguna obligación pendiente de cumplirse que pueda afectar la aceptación de los productos por parte del mismo. La entrega no tiene lugar hasta que los productos se han enviado al lugar indicado por el comprador, los riesgos de obsolescencia y pérdida se han transferido al cliente, y el cliente ha aceptado los productos de acuerdo con el pedido de venta, el período de aceptación ha finalizado, o bien la Sociedad tiene evidencia objetiva de que se han cumplido los criterios necesarios para la aceptación. Las ventas se reconocen en función del precio fijado, neto de los descuentos por volumen y las devoluciones estimadas a la fecha de venta. Se presume que no existe un componente de financiación significativo, debido a que las ventas se realizan con un período medio de cobro reducido, lo que está de acuerdo con la práctica habitual del mercado.

ii) Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses son reconocidos usando el método del tipo de interés efectivo y luego de juzgar que es probable que la Sociedad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y su importe pueda ser medido de manera fiable.

iii) Gastos

Los gastos se reconocen cuando se produce la disminución de un activo o el incremento de un pasivo que se puede medir en forma fiable.

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

3.17 Costos por préstamos

Los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos cualificados, que corresponden a activos que requiere, necesariamente, de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o para la venta, son capitalizados, formando parte del costo de dichos activos, hasta el momento que se encuentren sustancialmente listos para su uso o para la venta.

Tal como se menciona en Nota 2.2., la Sociedad ha implementado la NIC 29 “Información financiera en economías hiperinflacionarias” para la preparación de sus estados financieros, En este contexto, la Sociedad reconocerá como un gasto la parte de los costos por préstamos que compense la inflación durante el mismo periodo. Dado que la variación interanual del Índice de Precios al Consumidor (IPC) para los ejercicios finalizados el 30 de junio de 2024 y 2023 fue del 271,53% y 115,58% respectivamente, supera el costo promedio de endeudamiento de la Sociedad para cada uno de dichos ejercicios, la Sociedad no ha capitalizado costos por préstamos durante los mencionados ejercicios.

3.18 Arrendamientos

La NIIF 16 prevé que el arrendatario reconozca un activo por derecho de uso y un pasivo a valor presente respecto de aquellos contratos que cumplan la definición de contratos de arrendamiento de acuerdo a la NIIF 16. De acuerdo con la norma, un contrato de arrendamiento es aquel que proporciona el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un período determinado. Para que una compañía tenga el control de uso de un activo identificado, debe tener el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del activo identificado y debe tener el derecho de dirigir el uso del activo identificado. La norma excluye los contratos de corto plazo (menores a 12 meses) y aquellos en los que el activo subyacente tiene bajo valor (según lo definido por la norma el bajo valor se debe definir por el activo nuevo y no el valor usado o residual).

La Sociedad decidió aplicar la norma retroactivamente al inicio del ejercicio, reconociendo los correspondientes activos y pasivos, debido a que tenía arrendamientos clasificados como financieros al inicio, y por lo tanto, el reconocimiento del activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento se realizó con los correspondientes importes en los libros al inicio, que no coincidían entre sí. En la Nota 5.7 se expone la composición y evolución de dichas partidas.

La Sociedad como arrendataria

Los activos por derecho de uso se miden al costo, que comprende, el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, cualquier pago por arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio menos cualquier activo por incentivo de arrendamiento y los costos de restauración.

Los activos por derecho de uso se deprecian en forma lineal, durante el período más corto entre la vida útil del activo y el período del arrendamiento. El valor en libros resultante no supera su respectivo valor recuperable

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

3.18 Arrendamientos (Continuación)

La sociedad adquirió, bajo esta modalidad, equipos de computación reflejados en la Nota 5.7.

Los pagos asociados con arrendamientos a corto plazo (plazo inferior a 12 meses) de todos los arrendamientos de activos de bajo valor, se reconocen linealmente como un gasto en el rubro “Alquileres de equipos y otros” en el resultado del ejercicio en que se incurren.

Los pagos por arrendamiento que se realizarán bajo opciones de extensión razonablemente ciertas también se incluyen en la medición del pasivo. Los pagos de arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Si esa tasa no se puede determinar con facilidad, se utiliza la tasa de endeudamiento incremental del arrendatario. Dicha tasa es la que el arrendatario tendría que pagar para obtener los fondos necesarios para adquirir un activo de valor similar al activo por derecho de uso, bajo un entorno económico con términos y condiciones similares.

Para determinar la tasa de interés incremental la Empresa, siempre que sea posible, utiliza como punto de partida una tasa reciente de financiamiento externo. Para aquellos casos en los que no se cuenta con financiamiento reciente de terceros, se utiliza un enfoque de determinación de la tasa que comienza con una tasa de interés libre de riesgo, ajustada por el riesgo de créditos para arrendamientos que ya posee la Empresa, y realiza ajustes específicos para el arrendamiento, como plazo, moneda y garantía.

3.19 Impuestos a las ganancias y diferido

El cargo por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente y del impuesto diferido.

El pasivo por impuesto corriente de la Sociedad es calculado utilizando la tasa impositiva vigente a la fecha de cierre del período o ejercicio. El cargo por impuesto corriente es calculado sobre la base de las normas impositivas vigentes.

3.19.1 Impuesto corriente

El impuesto a pagar corriente es determinado sobre la ganancia imponible del año. La ganancia imponible difiere de la ganancia expuesta en el estado consolidado del resultado integral porque excluye partidas que son imponibles o deducibles en otros años e incluye partidas que nunca serán gravables o deducibles.

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

3.19 Impuestos a las ganancias y diferido (continuación)

3.19.2 Impuesto diferido

El impuesto diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias entre el valor contable de los activos y pasivos en los estados financieros y la correspondiente base fiscal utilizada en el cómputo de la ganancia impositiva. Los pasivos por impuesto diferido son generalmente reconocidos para todas aquellas diferencias temporarias imponibles, y los activos por impuesto diferido, incluyendo activos diferidos por quebrantos impositivos, son generalmente reconocidos para todas aquellas diferencias temporarias deducibles en la medida que resulte probable que existan ganancias impositivas contra la cual las diferencias temporarias deducibles puedan ser utilizadas.

Dichos activos y pasivos por impuesto diferido no son reconocidos si las diferencias temporarias se originan como resultado de una llave de negocio o en el reconocimiento inicial (diferente de una combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una transacción que no afecta la ganancia impositiva ni la ganancia contable.

Los pasivos por impuesto diferido son reconocidos sobre diferencias temporarias imponibles asociadas con inversiones en subsidiarias, excepto cuando dichas entidades pueden controlar la reversión de diferencias temporarias y es probable que esas diferencias temporarias no se revertan en el futuro cercano. Los activos por impuesto diferido originados en diferencias temporarias deducibles asociadas con dichas inversiones son sólo reconocidos en la medida que sea probable que existan suficientes ganancias impositivas contra la cual utilizar los beneficios de las diferencias temporarias y se espere que no se revertan en el futuro cercano.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a las tasas impositivas que se espera resulten aplicables en el ejercicio en el cual el pasivo sea cancelado y el activo realizado, basados en tasas y normas impositivas vigentes a la fecha de cierre del período o ejercicio. La medición de los activos y pasivos por impuesto diferido refleja las consecuencias fiscales que deberían ocurrir de acuerdo al modo en que la Sociedad espera, a la fecha de emisión de los estados financieros, recuperar o cancelar el valor contable de sus activos y pasivos.

Véase nuestro informe de fecha

5 de septiembre de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

3.19 Impuestos a las ganancias y diferido (continuación)

3.19.2 Impuesto diferido (continuación)

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados cuando existe el derecho legal de compensación de créditos impositivos contra pasivos impositivos y cuando se encuentran vinculados a impuestos originados para una misma autoridad impositiva y la Sociedad tiene la intención de cancelar el neto de activos y pasivos por impuesto corriente.

De acuerdo con las disposiciones de las NIIF, los activos o pasivos por impuesto diferido son clasificados como activos o pasivos no corrientes.

3.19.3 Impuestos corrientes y diferidos

El impuesto a las ganancias corriente y diferido es reconocido como gasto o ingreso en el estado consolidado del resultado integral, excepto cuando se relacione con partidas acreditadas o debitadas directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto es también reconocido directamente en el patrimonio, o cuando se originaron como producto del reconocimiento inicial de una combinación de negocios. En el caso de una combinación de negocios, el efecto impositivo es tomado en cuenta en el cálculo del valor de la llave de negocio o en la determinación del exceso del interés del adquirente en el valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la adquirida sobre el costo de la combinación de negocios.

3.19.4 Ajuste por inflación impositivo

Conforme al artículo 3 de la Ley 27.468 (B.O. 04/12/2019) y la posición de la Administración Federal de Ingresos Públicos – AFIP – manifestada el 2 de mayo de 2020 en el Espacio de Diálogo entre este organismo público y organizaciones profesionales de ciencias económicas, el efecto del reconocimiento del cambio en el poder adquisitivo de la moneda a efectos del impuesto a las ganancias (ajuste por inflación impositivo) será aplicable en caso que la variación del Índice de Precios al Consumidor (IPC) publicado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INDEC) , calculada desde el inicio y hasta el cierre de cada uno de esos ejercicios, supere un cincuenta y cinco por ciento (55%), un treinta por ciento (30%) y en un quince por ciento (15%) para el primer, segundo y tercer año de aplicación, respectivamente, considerando como primer ejercicio de aplicación los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2019.

El ajuste por inflación positivo o negativo, según sea el caso, a que se refiere el párrafo anterior, correspondiente al primer, segundo y tercer ejercicio iniciados a partir del 1° de enero de 2019, deberá imputarse un tercio (1/3) en ese período fiscal y los dos tercios (2/3) restantes, en partes iguales, en los dos (2) períodos fiscales inmediatos siguientes.

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACIÓN)

3.19 Impuestos a las ganancias y diferido (continuación)

3.19.4 Ajuste por inflación impositivo (continuación)

Posteriormente, la Ley 27.541, dispuso que el importe determinado, que corresponda al primero y al segundo ejercicio iniciado a partir del 1 de enero de 2019, deberá imputarse un sexto (1/6) en esos períodos fiscales y los cinco sextos (5/6) restantes, en partes iguales, en los cinco períodos fiscales inmediatos siguientes. Para los ejercicios fiscales posteriores, los efectos de la aplicación del citado ajuste por inflación impositivo se imputarán totalmente al período correspondiente.

3.19.5 Incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias

La CINIIF 23 es aplicable a la determinación del resultado imponible, bases imponibles, pérdidas impositivas no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y alícuotas impositivas, cuando hay incertidumbre sobre tratamientos del impuesto a las ganancias bajo NIC 12. Si una entidad concluye que no es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto, la entidad reflejará el efecto de la incertidumbre al determinar la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales.

3.20 Efectivo y equivalentes de efectivo

El Estado de flujo de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el ejercicio, determinados por el método indirecto. En el Estado de flujo de efectivo se utilizan las siguientes expresiones en el sentido que figuran a continuación:

i) Efectivo y equivalentes de efectivo

La Sociedad considera equivalentes de efectivo a aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que tienen una duración original de tres meses o menos y cuyo riesgo de cambio en su valor es poco significativo.

ii) Actividades de operación

Son las actividades que constituyen la principal fuente de ingreso ordinario de la Sociedad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como inversión o financiación.

iii) Actividades de inversión

Son actividades relacionadas con la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

iv) Actividades de financiación

Son las actividades que producen variaciones en la composición del patrimonio, y de los pasivos de carácter financieros.

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

4. JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS Y FUENTES CLAVE DE ESTIMACIÓN DE INCERTIDUMBRES

En la aplicación de las políticas contables de la Sociedad y de cada sociedad controlada, que se describen en la nota 3, la Gerencia y el Directorio deben emitir juicios, elaborar estimaciones y efectuar suposiciones acerca de los valores de los activos y pasivos que no pueden obtenerse a partir de otras fuentes. Las estimaciones y las presunciones se basan en la experiencia histórica y otros factores considerados pertinentes. Los resultados reales podrían diferir de dichas estimaciones.

La Gerencia de la Sociedad necesariamente efectúa juicios y estimaciones que tienen un efecto significativo sobre las cifras presentadas en los estados financieros. Los cambios en los supuestos y estimaciones podrían tener un impacto significativo en los estados financieros.

A continuación, se detallan las estimaciones y juicios críticos usados por la Gerencia de la Sociedad:

i) Valor recuperable de activos

A la fecha de cierre de cada ejercicio, o en aquella fecha en que se considere necesario, la Sociedad analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el importe del deterioro necesario. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la Unidad Generadora de Efectivo a la que pertenece el activo.

En el caso de las Unidades Generadoras de Efectivo a las que se han asignado, en caso de corresponder, activos tangibles o activos intangibles con una vida útil indefinida, el análisis de su recuperabilidad se realiza de forma sistemática al cierre de cada ejercicio o bajo circunstancias consideradas necesarias para realizar tal análisis.

El valor recuperable es el mayor entre el valor de mercado menos el costo necesario para su venta y el valor de uso, entendiendo por éste el valor actual de los flujos de caja futuros estimados. Para el cálculo del valor de recuperación de propiedades, planta y equipo, el valor de uso es el criterio utilizado por la Sociedad.

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

4. JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS Y FUENTES CLAVE DE ESTIMACIÓN DE INCERTIDUMBRES (CONTINUACION)

Para estimar el valor de uso, la Gerencia de la Sociedad, en caso de corresponder, prepara las estimaciones de flujos de caja futuros antes de impuestos a partir de los presupuestos más recientes aprobados por el Directorio de la Sociedad. Estos presupuestos incorporan las mejores estimaciones disponibles de ingresos y costos de las Unidades Generadoras de Efectivo, utilizando tanto las mejores estimaciones como la experiencia del pasado y las expectativas futuras.

Estos flujos se descuentan para calcular su valor actual a una tasa, antes de impuestos, que recoge el costo de capital del negocio en que se desarrolla. Para su cálculo se tiene en cuenta el costo actual del dinero y las primas de riesgo utilizadas de forma general para el negocio.

En el caso de que el importe recuperable sea inferior al valor neto en libros del activo, se debe registrar la correspondiente provisión de pérdida por deterioro por la diferencia, con cargo a resultados.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en ejercicios anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su valor recuperable aumentando el valor del activo con cargo a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse realizado el deterioro.

ii) Vidas útiles de elementos de propiedades, planta y equipo

El Directorio de la Sociedad determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación de sus activos fijos. Esta estimación está basada en los ciclos de vida proyectados de los productos según los segmentos operativos identificados.

La Sociedad incrementará el cargo por depreciación cuando las vidas útiles sean inferiores a las vidas estimadas anteriormente o depreciará o eliminará activos obsoletos técnicamente o no estratégicos que se hayan abandonado o vendido. La Sociedad revisa las vidas útiles estimadas de los elementos de propiedades, planta y equipo, al cierre de cada ejercicio anual.

iii) Activos biológicos

El Directorio y la Gerencia de la Sociedad han considerado una serie de factores establecidos en la NIC 41 a los efectos de determinar el valor razonable de sus activos biológicos (forestación), basados en el asesoramiento de especialistas internos y externos, utilizando para ello planes de administración forestal sustentables considerando el potencial de crecimiento de los bosques.

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

4. JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS Y FUENTES CLAVE DE ESTIMACIÓN DE INCERTIDUMBRES (CONTINUACION)

Los flujos de fondos futuros considerados para la determinación del valor razonable de los activos biológicos están basados en una serie de variables e hipótesis, dentro de las cuales se encuentran la determinación de una tasa de descuento que contemple, entre otros factores, los riesgos del negocio, los períodos en los cuales se procederá con la cosecha de la forestación de acuerdo a sus planes de producción, los valores a los cuales dicha producción podría ser intercambiada en una transacción entre

partes independientes, los gastos requeridos para el desarrollo y transformación de los activos biológicos, los índices de suelo forestal certificados por un experto independiente, etc.

Aquellos activos biológicos que la Sociedad ha considerado que no puede medir de manera fiable a su valor razonable, principalmente debido a los largos períodos de tiempo que requieren las estimaciones relacionadas con el negocio forestal, han sido valuados a su costo histórico.

El criterio establecido por el Directorio y la Gerencia de la Sociedad ha sido que las plantaciones forestales menores a 5 años son valuadas a su costo histórico reexpresado, y las mayores a 5 años de edad son valuadas a su valor razonable de acuerdo a los lineamientos antes descriptos.

iv) Provisiones para juicios y contingencias varias

La Sociedad tiene ciertas contingencias con respecto a reclamos, juicios y otros procedimientos legales, reales o potenciales. La Sociedad determina regularmente la probabilidad de sentencias o resultados adversos en estos procedimientos, registrando una provisión en la medida de su probabilidad de ocurrencia, y sujeto a que el impacto financiero de una decisión contraria al interés de la Sociedad sea razonablemente cuantificable.

Al determinar el resultado probable de procedimientos judiciales, la Dirección considera muchos factores, incluidos, entre otros, los antecedentes históricos, los informes de sus asesores legales y demás prueba disponible, y los detalles y estado de cada procedimiento. La evaluación podrá resultar en la contabilización de una provisión o un cambio en una provisión previamente contabilizada. La determinación del resultado de reclamos y juicios, y estimar los costos y exposición relacionados involucra grandes incertidumbres que podrían originar que los costos reales varíen sustancialmente de las estimaciones, lo que podría tener un efecto sustancial sobre los futuros resultados de las operaciones, situación financiera y liquidez de la Sociedad.

v) Impuesto a las ganancias diferido

El reconocimiento de activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferido se realiza para reflejar los efectos fiscales netos de diferencias temporarias entre la presentación de la información contable y la base imponible de activos y pasivos. Los impuestos a las ganancias diferidos se miden utilizando las leyes y tasas impositivas vigentes al cierre de cada ejercicio.

Véase nuestro informe de fecha

5 de septiembre de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

5. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
5.1 Efectivo y equivalentes de efectivo		
Caja	26.550.916	94.483.243
Bancos	5.017.664.289	6.253.801.158
Fondos comunes de inversión (Anexo II)	7.463.041.872	20.298.586.171
Títulos públicos (Anexo II)	-	67.062.776
Acciones (Anexo II)	-	1.613.458.173
Obligaciones Negociables (Anexo II)	1.510.514.022	2.102.042.026
Depositos a plazo (Anexo II)	-	509.126.009
	<u>14.017.771.099</u>	<u>30.938.559.556</u>
5.2 Cuentas por cobrar comerciales		
Valores a depositar	2.649.602.760	7.038.537.893
Deudores comunes	2.780.763.724	6.633.715.965
Partes relacionadas (Nota 5.20)	3.745.175	33.369.435
Deudores del exterior (Anexo V)	614.555.702	1.004.312.345
Deudores morosos	344.381	4.716.224
Diversos	7.968.894	6.376.999
En gestión judicial	77.170.033	4.109.780
	<u>6.134.150.669</u>	<u>14.725.138.641</u>
Previsión para créditos incobrables	<u>(77.966.131)</u>	<u>(6.823.455)</u>
	<u>6.056.184.538</u>	<u>14.718.315.186</u>
La evolución de la previsión para créditos incobrables fue la siguiente:		
Saldo al inicio del ejercicio	6.823.455	14.469.611
Aumentos	114.983.074	18.462.942
Recuperos	(28.032)	(162.102)
Rdo. por exp. a los cambios en el poder adq. de la moneda	(43.812.366)	(25.946.996)
Saldo al cierre del ejercicio	<u>77.966.131</u>	<u>6.823.455</u>

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

5. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACION)

5.3 Otros créditos	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
<u>Corriente</u>		
Reembolsos de exportación (Anexo V)	85.608.884	113.453.278
Gastos pagados por adelantado	459.470.289	193.074.170
Anticipos a proveedores	952.781.512	3.015.967.582
Anticipos al personal	346.991.118	579.965.919
Saldos a favor impositivos	843.283.369	1.090.971.611
Cuentas por cobrar documentadas	1.091.098.784	1.334.062.064
Depósito en garantía para operaciones comerciales	6.354.368.591	6.715.246.007
Crédito por venta de inversiones	195.019.346	-
Diversos	347.362.100	63.140.670
	<u>10.675.983.993</u>	<u>13.105.881.301</u>
Previsión para otros créditos incobrables	<u>(54.916.223)</u>	<u>(83.252.297)</u>
	<u>10.621.067.770</u>	<u>13.022.629.004</u>
 <u>No corriente</u>		
Cuentas por cobrar documentadas	-	190.788.081
Crédito por venta de inversiones	447.401.619	-
Previsión para otros créditos incobrables	-	(50.157)
	<u>447.401.619</u>	<u>190.737.924</u>

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

<u>Corriente</u>		
Saldo al inicio del ejercicio	83.252.297	85.907.067
Aumentos	21.389.131	17.505.863
Rdo. por exp. a los cambios en el poder adq. de la moneda	(49.725.205)	(20.160.633)
Saldo al cierre del ejercicio	<u>54.916.223</u>	<u>83.252.297</u>
 <u>No Corriente</u>		
Saldo al inicio del ejercicio	50.157	108.126
Rdo. por exp. a los cambios en el poder adq. de la moneda	(50.157)	(57.969)
Saldo al cierre del ejercicio	<u>-</u>	<u>50.157</u>

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2024
(Cifras expresadas en pesos)

5. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACION)

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
5.4 Inventarios		
Productos terminados	43.455.657.100	34.975.783.450
Productos en proceso	8.937.307.927	8.941.163.919
Materias primas y materiales	16.533.009.023	18.009.392.705
Materias primas en tránsito	272.986.008	1.621.935.972
	<u>69.198.960.058</u>	<u>63.548.276.046</u>
Previsión para desvalorización de inventarios	(783.811.270)	(815.569.365)
	<u>68.415.148.788</u>	<u>62.732.706.681</u>
La evolución de la previsión para desvalorización de inventarios fue la siguiente:		
Saldo al inicio del ejercicio	815.569.365	1.005.634.538
Aumentos	469.758.752	186.307.384
Utilizaciones	(501.516.847)	(376.372.557)
Saldo al cierre del ejercicio	<u>783.811.270</u>	<u>815.569.365</u>
5.5 Activos biológicos		
Activos biológicos al inicio del ejercicio	487.723.613	591.654.392
Aumento por nuevas plantaciones y costos de mantenimiento	85.710.819	69.504.082
Bajas por ventas de activos biológicos	(71.346.826)	(56.783.600)
Resultado por producción (Nota 5.16)	396.628.251	(116.651.261)
Saldo al cierre del ejercicio	<u>898.715.857</u>	<u>487.723.613</u>
<u>Corriente</u>	158.079.152	137.752.989
<u>No corriente</u>	740.636.705	349.970.624
	<u>898.715.857</u>	<u>487.723.613</u>
6 Activos intangibles		
Valores netos al inicio del ejercicio (*)	1.465.699.080	1.495.938.369
Altas	104.558.526	-
Depreciaciones	(66.040.584)	(30.239.289)
Saldo al cierre del ejercicio	<u>1.504.217.022</u>	<u>1.465.699.080</u>

(*) Al 30 de junio de 2024 y 2023, el valor de origen ascendía a \$3.191.895.865 y \$3.191.895.865, respectivamente, mientras que la depreciación acumulada ascendía a \$1.726.196.784 y \$1.695.957.495, respectivamente.

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2024
(Cifras expresadas en pesos)

5. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACION)

5.7 Activos por derechos de uso	30/06/2024	30/06/2023
erechos de uso - valor de origen	688.118.278	688.118.278
erechos de uso - depreciación acumulada	(676.464.654)	(643.885.040)
Saldo al cierre del ejercicio	11.653.624	44.233.238
Saldo al inicio del ejercicio	44.233.238	117.507.117
depreciación del período	(32.579.614)	(73.273.879)
Saldo al cierre del ejercicio	11.653.624	44.233.238
5.8 Propiedad, planta y equipo		
Valores netos al inicio del ejercicio	53.492.219.879	50.902.859.234
Altas	7.094.424.319	7.167.160.108
Bajas	(60.927.032)	(205.518.896)
Depreciaciones	(4.405.553.162)	(4.372.280.567)
Saldo al cierre del ejercicio (Anexo I)	56.120.164.004	53.492.219.879
5.9 Deudas comerciales		
En cuenta corriente	11.060.841.846	11.687.666.543
Anticipos de clientes	2.538.909.289	3.996.591.717
Partes relacionadas (Nota 5.20)	15.472.469	424.400.711
	13.615.223.604	16.108.658.971
5.10 Deudas bancarias y financieras		
Préstamos bancarios corrientes	13.377.429.485	3.251.257.813
Préstamos bancarios no corrientes	2.780.277.764	6.273.028.444
	16.157.707.249	9.524.286.257

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

5. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACION)

5.10 Deudas bancarias y financieras (continuación)

Composición de préstamos

<u>Préstamos</u>	<u>Tasa</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
Moneda extranjera - USD			
Banco Provincia	Fija	408.202.050	563.747.154
Banco Galicia	Fija	515.081.513	607.650.012
Banco ICBC	Fija	198.672.204	-
Banco Nación Argentina	Fija	413.691.193	-
International Finance Corporation (IFC)	Fija	3.374.007.809	4.939.678.550
Moneda Nacional			
Banco Supervielle	Fija	303.846.575	-
Banco Supervielle	Variable	650.511.293	-
Banco Macro	Variable	838.333.972	-
Banco Provincia	Variable	451.422.922	-
Banco BVVA Frances	Fija	3.134.415.346	-
Banco Nación Argentina	Fija	1.473.421.002	3.413.210.541
Banco Nación Argentina	Variable	2.856.139.726	-
Banco HSBC	Fija	1.539.961.644	-
Total		16.157.707.249	9.524.286.257

5.11 Deudas sociales	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
<u>Corriente</u>		
Sueldos y jornales a pagar	1.058.042.433	2.790.911.039
Provisión para cargas sociales	864.564.737	1.828.672.289
Provisión para vacaciones, SAC y otras	1.313.124.866	2.648.618.366
Plan de facilidades	358.007.755	16.290.192
	3.593.739.791	7.284.491.886
<u>No corriente</u>		
Sueldos y jornales a pagar	141.211.568	26.698.600

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS****AL 30 DE JUNIO DE 2024**

(Cifras expresadas en pesos)

5. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACION)

12.1 Impuesto a las ganancias (saldo a favor) / a pagar	30/06/2024	30/06/2023
Provisión	17.442	9.450.424.930
Anticipos y retenciones	(3.096.112.309)	(5.549.452.382)
Neto, (Activo) / Pasivo	(3.096.094.867)	3.900.972.548
12.2 Otras deudas fiscales		
<u>Corriente</u>		
Impuesto al valor agregado	493.008.440	794.575.406
Impuesto sobre los ingresos brutos	7.754.213	129.197.455
Retenciones de impuestos a terceros	492.478.513	1.267.348.750
Otros impuestos y tasas	66.361.966	102.872.149
	1.059.603.132	2.293.993.760
<u>No corriente</u>		
Otros impuestos y tasas	12.526.800	26.409.661
5.13 Otras deudas		
<u>Corriente</u>		
Otras deudas diversas	52.636.378	34.014.231
Subvenciones a devengar	222.810	827.805
Honorarios directorio y consejo de vigilancia	818.000.000	2.767.896.275
Honorarios comisión fiscalizadora	2.650.000	4.280.022
	873.509.188	2.807.018.333
<u>No corriente</u>		
Subvenciones a devengar	300.091.987	309.134.866

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

5. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACION)

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
5.14 Provisiones		
Juicios y contingencias	230.195.485	681.074.654
Conservación de medio ambiente	45.494.135	48.384.852
	<u>275.689.620</u>	<u>729.459.506</u>

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

Saldo al inicio del ejercicio	729.459.506	869.600.974
Aumento	122.073.622	514.541.392
Utilizaciones	(32.385.967)	(52.825.059)
Rdo. por exp. a los cambios en el poder adq. de la moneda	(543.457.541)	(601.857.801)
Saldo al cierre del ejercicio	<u>275.689.620</u>	<u>729.459.506</u>

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
5.15 Ingresos por ventas		
Ventas de productos y servicios	109.476.373.171	150.071.055.680
Reembolsos	96.166.689	86.740.880
	<u>109.572.539.860</u>	<u>150.157.796.560</u>

5.16 Otros ingresos (egresos) operativos, netos

Resultado venta propiedades, planta y equipo	69.948.440	(116.943.149)
Ingresos diversos	809.754.040	1.351.128.144
Resultado por producción de activos biológicos	396.628.251	(116.651.261)
(Aumento) Previsión para créditos incobrables	(114.983.074)	(18.462.942)
Recupero previsión para créditos incobrables	28.032	162.102
(Aumento) Previsión para otros créditos incobrables	(21.389.131)	(17.505.863)
(Aumento) Previsión para juicios y contingencias	(122.073.622)	(514.541.392)
(Aumento) Previsión para desvalorización de inventarios	(469.758.752)	(186.307.384)
Indemnización por despido y accidente, graciabiles y otros	(2.776.554.189)	(1.202.294.973)
Egresos diversos	(141.989.849)	(234.537.780)
	<u>(2.370.389.854)</u>	<u>(1.055.954.498)</u>

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

5. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACION)

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
5.17 Resultados financieros		
<i>Ingresos financieros:</i>		
Intereses y resultados de inversiones temporarias	34.615.122.202	33.760.249.801
Diferencia de cambio	12.038.622.229	7.916.748.577
	<u>46.653.744.431</u>	<u>41.676.998.378</u>
<i>Costos financieros:</i>		
Intereses por préstamos bancarios y financieros	(5.790.207.410)	(2.547.541.931)
Otros intereses sobre pasivos	(6.859.781.864)	(5.323.749.314)
Gastos financieros varios	-	(433.761.138)
Diferencia de cambio	(18.146.363.236)	(9.188.998.814)
	<u>(30.796.352.510)</u>	<u>(17.494.051.197)</u>

5.18 Resultado por acción

El resultado y el número promedio ponderado de acciones ordinarias usadas en el cálculo del resultado por acción básica y diluida son los siguientes:

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
Resultado neto utilizada en el cálculo de la ganancia por acción básica	4.574.093.872	17.213.620.671
	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
Número promedio ponderado de acciones ordinarias para propósitos de la ganancia por acción básica	9.470.000.000	9.470.000.000
Resultado por acción (básica y diluida)	0,4830	1,8177

Al 30 de junio de 2024 y 2023 la Sociedad no ha emitido instrumentos financieros u otros contratos que den derecho a su poseedor a recibir acciones ordinarias de la Sociedad. En consecuencia, el promedio ponderado de acciones básico es igual al promedio ponderado de acciones diluido.

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS****AL 30 DE JUNIO DE 2024**

(Cifras expresadas en pesos)

5. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACION)**5.19 Impuesto a las ganancias y diferido**

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, aplicable para un resultado impositivo de más de \$ 50.000.000, 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 30 de junio 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 30 de junio de 2024, empleando una tasa aproximada del 29,25%.

La composición de los saldos patrimoniales del impuesto diferido al 30 de junio de 2024 y su comparativo al 30 de junio de 2023 es la siguiente:

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
<u>Activo no corriente por impuesto diferido</u>		
Provisiones	171.461.894	570.803.092
Otros	198	6.034
Quebranto impositivo (*)	1.306.986.046	-
Activos intangibles	175.725	781.160
Efecto aj. por inflación impositivo	69.173.336	465.287.911
Anticipos de clientes	74.286.919	-
Subtotal	<u>1.622.084.118</u>	<u>1.036.878.197</u>
<u>Pasivo no corriente por impuesto diferido</u>		
Diferencia valuación propiedades, planta y equipo	6.754.242.100	10.004.066.502
Diferencia valuación activos intangibles	-	-
Diferencia de valuación inventarios	4.580.102.170	4.164.839.046
Diferencia de valuación activos biológicos	142.679.357	-
Diferencia de valuación inversiones	365.780.959	1.290.867.939
Anticipos de clientes	-	6.291.012
Subtotal	<u>11.842.804.586</u>	<u>15.466.064.499</u>
Total pasivo neto por impuesto diferido	<u>10.220.720.468</u>	<u>14.429.186.302</u>

(*) El quebranto impositivo, cuya base antes de aplicar la alícuota asciende a \$5.227.944.183, corresponde al quebranto estimado determinado para el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2024, cuya prescripción operará en el ejercicio que finalizará el 30 de junio de 2029.

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

5. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACION)

5.19 Impuesto a las ganancias y diferido (continuación)

El cargo por impuesto a las ganancias del ejercicio incluido en el estado de resultados integrales incluye tanto la provisión contable determinada sobre bases fiscales (impuesto corriente), como las variaciones de los saldos de las cuentas relacionadas con el impuesto diferido (impuesto diferido), siendo su composición la siguiente:

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
Impuesto corriente	(18.868)	(13.224.383.139)
Diferencia entre provisión y DDJJ	-	(306.065.652)
Impuesto diferido	4.214.030.194	(788.192.270)
	<u>4.214.011.326</u>	<u>(14.318.641.061)</u>

Adicionalmente, se presenta la conciliación entre el impuesto a las ganancias cargado a resultados y el que resultaría de aplicar a la ganancia contable (antes del impuesto a las ganancias) la tasa impositiva correspondiente:

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
Ganancia neta del período antes de impuesto a las ganancias	181.912.239	31.371.557.823
Tasa	29%	35%
Impuesto sobre base contable-pérdida	<u>(53.213.127)</u>	<u>(10.980.045.238)</u>
<u>Diferencias permanentes</u>		
Gastos no deducibles	115.640.655	(69.024.124)
Participación en el resultado de controladas	-	-
Diversos	581.739.273	973.732.856
Efecto aj. por inflación impositivo	11.621.513.553	9.476.566.659
Efecto aj. por inflación contable	(10.402.841.816)	(13.413.812.795)
Diferencia entre provisión y DDJJ	-	(306.058.419)
Subtotal	<u>1.862.838.538</u>	<u>(14.318.641.061)</u>
Efecto cambio tasa	2.351.172.788	-
Impuesto a las ganancias	<u>4.214.011.326</u>	<u>(14.318.641.061)</u>

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2024
(Cifras expresadas en pesos)****5. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACION)****5.20 Saldos y transacciones con Sociedades relacionadas**

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

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

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

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

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

	Nota 5.2		Nota 5.9	
	Cuentas por cobrar comerciales (corrientes)		Deudas comerciales (corrientes)	
	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2024	30/06/2023
<u>Saldos con otras partes relacionadas</u>				
FV S.A.	3.745.175	33.369.435	14.249.351	189.717.511
Fiplasto S.A.	-	-	-	234.683.200
Dos Anclas S.A.	-	-	1.223.118	-
Total	3.745.175	33.369.435	15.472.469	424.400.711

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

5. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACION)

5.20 Saldos y transacciones con Sociedades relacionadas (continuación)

Las operaciones registradas con sociedades relacionadas que afectaron resultados del ejercicio económico terminado el 30 de junio de 2024 y 2023 son las siguientes:

Compra de bienes	30/06/2024	30/06/2023
FV S.A.	730.198.395	835.775.178
Fiplasto S.A.	-	1.271.036.706
Dos Anclas S.A.	6.157.482	2.601.224
	<u>736.355.877</u>	<u>2.109.413.108</u>
Venta de bienes y servicios	30/06/2024	30/06/2023
FV S.A.	24.226.582	97.744.140
	<u>25.538.120</u>	<u>97.744.140</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 ejercicio.

5.21 Personal clave de la Gerencia

El monto imputado a resultados en concepto de remuneraciones y cargas sociales fijas y variables al personal clave de la Gerencia y de honorarios al Directorio, a nivel consolidado, durante los ejercicios económicos terminados el 30 de junio de 2024 y 2023 asciende a \$ 3.895.065.769.- y \$ 5.378.028.541.-, respectivamente.

No se ha reconocido ningún gasto en el ejercicio actual ni en los anteriores con respecto a saldos incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionadas con los importes adeudados por partes relacionadas.

Los saldos que se encontraban pendientes al 30 de junio de 2024 y 2023 con el personal clave de la Gerencia y al Directorio, a nivel consolidado, ascienden a \$ 627.717.655.- y \$ 2.753.134.425.-, respectivamente.

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

6.1 Gestión de riesgo de capital

La Sociedad gestiona su capital para maximizar el rendimiento para sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. A tal fin, la Sociedad y sus controladas participan de operaciones que involucran instrumentos financieros que destinan a atender sus necesidades, como también para reducir la exposición a riesgos de mercado, moneda y tasas de interés.

La Sociedad no está sujeta a ningún requerimiento de capital fijado externamente.

Estructura de capital e índice de endeudamiento

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
Deuda (i)	16.157.707.249	9.524.286.257
Efectivo y equivalentes	(14.017.771.099)	(30.938.559.556)
Deuda neta	2.139.936.150	(21.414.273.299)
Patrimonio	114.957.928.217	119.672.045.907
Índice de deuda neta y patrimonio	1,9%	-17,9%

(i) La deuda se define como préstamos, cuyo detalle se incluye en nota 5.10

6.2 Categoría de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros de la Sociedad fueron clasificados de acuerdo a la NIIF 7 en las siguientes categorías:

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
Activos financieros		
<u>Costo amortizado:</u>		
Efectivo y equivalente de efectivo	5.044.215.205	6.857.410.410 Nota 5.1
Cuentas por cobrar comerciales	6.056.184.538	14.718.315.186 Nota 5.2
Otros créditos	11.068.469.389	13.213.366.928 Nota 5.3
Otros activos financieros	397.939	397.939 Anexo II
<u>Valor razonable con cambios en el resultado:</u>		
Efectivo y equivalente de efectivo	8.973.555.894	24.081.149.146 Nota 5.1
Pasivos financieros		
Cuentas por pagar comerciales	13.615.223.604	16.108.658.971 Nota 5.9
Deudas bancarias y financieras	16.157.707.249	9.524.286.257 Nota 5.10

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONTINUACION)

6.2 Categoría de instrumentos financieros (continuación)

El dinero en efectivo, en bancos, la recaudaciones bancarias y los depósitos en efectivo son activos financieros medidos a costo amortizado, mientras que los demás equivalentes de efectivo son medidos a valor razonable con cambios en el resultado.

Debido a los cortos vencimientos de la mayoría de los créditos y deudas, otros créditos y pasivos y efectivo y equivalentes de efectivo, los saldos contabilizados a la fecha de cierre no difieren significativamente de los pertinentes valores razonables.

Los resultados generados por los instrumentos financieros se encuentran incluidos dentro de “Ingresos y costos financieros” en los Estados de resultados integrales y pueden ser imputados a las siguientes categorías:

	Pasivos financieros a costo amortizado	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Activos financieros a costo amortizado	Total
30 de junio de 2024				
Generados por Activos				
Intereses y resultados de inversiones temporaria	-	31.974.615.753	2.640.506.449	34.615.122.202
Diferencia de cambio	-	11.148.747.312	889.874.917	12.038.622.229
Generados por Pasivos				
Intereses por préstamos bancarios y/o financier	(5.790.207.410)	-	-	(5.790.207.410)
Otros intereses sobre pasivos	(6.859.781.864)	-	-	(6.859.781.864)
Gastos financieros varios	-	-	-	-
Diferencia de cambio	(18.146.363.236)	-	-	(18.146.363.236)
	(30.796.352.510)	43.123.363.065	3.530.381.366	15.857.391.921

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONTINUACION)

6.2 Categoría de instrumentos financieros (continuación)

	Pasivos financieros a costo amortizado	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Activos financieros a costo amortizado	Total
30 de junio de 2023				
Generados por Activos				
Intereses y resultados de inversiones temporaria	-	32.251.968.422	1.508.281.379	33.760.249.801
Diferencia de cambio	-	7.243.119.893	673.628.684	7.916.748.577
Generados por Pasivos				
Intereses por préstamos bancarios y/o financier	(2.547.541.931)	-	-	(2.547.541.931)
Otros intereses sobre pasivos	(5.323.749.314)	-	-	(5.323.749.314)
Gastos financieros varios	(433.761.138)	-	-	(433.761.138)
Diferencia de cambio	(9.188.998.814)	-	-	(9.188.998.814)
	(17.494.051.197)	39.495.088.315	2.181.910.063	24.182.947.181

6.3 Determinación del valor razonable

La NIIF 13 define el valor razonable de los instrumentos financieros como el monto por el cual el activo financiero puede ser intercambiado, o un pasivo financiero puede ser cancelado, entre partes independientes, debidamente informadas y con intención de realizar la transacción. Todos los instrumentos financieros reconocidos al valor razonable son asignados a uno de los niveles de jerarquía de valuación de la NIIF 7. Esta jerarquía de valuación comprende tres niveles.

En el caso del nivel 1, la valuación se basa en precios cotizados no ajustados en mercados activos para idénticos activos o pasivos financieros que la Sociedad puede hacer referencia a la fecha de cierre de ejercicio. Un mercado se considera activo si las transacciones se llevan a cabo con cierta frecuencia y se dispone de suficiente información de precios en forma permanente. Debido a que un precio cotizado en un mercado activo es el indicador más confiable del valor razonable, este debe ser utilizado siempre, si estuviere disponible. Los instrumentos financieros que la Sociedad tiene asignados a este nivel comprenden principalmente, fondos comunes de inversión, títulos públicos, privados corporativos y cédulas hipotecarias. En el caso de títulos valores, la Sociedad los asigna a este nivel cuando está disponible el precio de mercado o los precios son provistos por una cotización de precios en función de transacciones reales del mercado.

En el caso del nivel 2, el valor razonable se determina utilizando métodos de valuación basados en información observable en el mercado de forma directa e indirecta.

En el caso del nivel 3, la Sociedad utiliza técnicas de valuación que no están basadas en información observable en el mercado. Esto solo es permitido en la medida que no haya disponible información de mercado. Los datos incorporados reflejan las estimaciones que tendría en cuenta cualquier participante del mercado para fijar los precios. La Sociedad utiliza la mejor información disponible para esto, inclusive

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONTINUACION)

6.3 Determinación del valor razonable (continuación)

datos internos de la compañía.

Las siguientes tablas presentan los activos y pasivos financieros de la Sociedad que son medidos al valor razonable al 30 de junio de 2024 y 30 de junio 2023 y su asignación a la jerarquía de valor razonable:

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
30 de junio de 2024				
Activos Financieros				
Fondos comunes de inversión (Anexo II)	7.463.041.872	-	-	7.463.041.872
Títulos públicos y letras (Anexos II)	-	-	-	-
Acciones (Anexo II)	-	-	-	-
Obligaciones Negociables (Anexo II)	1.510.514.022	-	-	1.510.514.022
	8.973.555.894	-	-	8.973.555.894

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
30 de junio de 2023				
Activos Financieros				
Fondos comunes de inversión (Anexo II)	20.298.586.171	-	-	20.298.586.171
Títulos públicos (Anexos II)	67.062.776	-	-	67.062.776
Acciones (Anexo II)	1.613.458.173	-	-	1.613.458.173
Obligaciones Negociables (Anexo II)	2.102.042.026	-	-	2.102.042.026
	24.081.149.146	-	-	24.081.149.146

De acuerdo con lo indicado en el párrafo 29 de NIIF 7, no se presenta información sobre el valor razonable de activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado debido a que el Directorio considera que los valores de libros de dichos activos y pasivos son una aproximación razonable de sus valores razonables al cierre del ejercicio.

6.4 Administración de riesgos

Los principales riesgos a los que está expuesta la Sociedad, dados sus negocios ordinarios y su estructura de financiamiento, incluyen el riesgo de mercado (riesgo cambiario, riesgo de la tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

a. Gestión del riesgo cambiario

La Sociedad tiene activos y pasivos denominados en moneda extranjera y realiza transacciones en moneda extranjera, por lo que generan exposiciones a fluctuaciones en el tipo de cambio.

Los importes en libros de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera al fin de cada ejercicio sobre el que se informa son los siguientes:

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONTINUACION)

6.4 Administración de riesgos (continuación)

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>	
<u>Activos</u>			
Dólares estadounidenses	6.315.864.032	9.390.235.397	Anexo V
Euros	5.385.050	171.557.491	Anexo V
Libras esterlinas	4.591.202	518.610.857	Anexo V
Reales	60.694	126	Anexo V
Chilenos	89.433	-	Anexo V
Bolivianos	62.925	65.672	Anexo V
Yuanes	216.608	205.920	Anexo V
Guaraníes	21.294	-	Anexo V
Total	6.326.291.238	10.080.675.463	
<u>Pasivos</u>			
Dólares estadounidenses	10.382.826.563	11.372.579.349	Anexo V
Euros	1.335.115.538	436.949.413	Anexo V
Libras esterlinas	146.700.810	267.299.466	Anexo V
Total	11.864.642.911	12.076.828.228	
Exposición cambiaria neta	-5.538.351.673	-1.996.152.765	

Análisis de sensibilidad de moneda extranjera

La siguiente tabla detalla la sensibilidad de la Sociedad a un incremento del tipo de cambio del dólar estadounidense. El impacto que tendría cada 10% de crecimiento del valor de las monedas extranjeras expresado en pesos argentinos:

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
Impacto por cada 10 % de aumento del tipo de cambio de la moneda extranjera	(553.835.167)	(199.615.277)

El impacto negativo en la diferencia de cambio se debe principalmente al incremento temporal de la deuda comercial en moneda extranjera, producto de los saldos de importaciones pendientes de pago. El principal financiamiento en moneda extranjera existente al 30 de junio de 2024 es el préstamo con International Finance Corporation (IFC). Este impacto se neutralizaría a través de las coberturas tomadas en las inversiones en moneda local.

La Dirección desarrolla una política conservadora sobre el riesgo de cambio tomando diversas medidas para limitar el efecto de posibles modificaciones en el tipo de cambio de las monedas extranjeras.

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024 (Cifras expresadas en pesos)

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONTINUACION)

6.4 Administración de riesgos (continuación)

b. Gestión del riesgo en las tasas de interés

Activos (pasivos) financieros netos

Características	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
No devengan interés	17.527.599.361	42.185.791.853
Instrumentos financieros con tasas fijas	(16.157.707.249)	(8.948.097.472)
Instrumentos financieros con tasas variables	-	-

Debido a que los préstamos contraídos son a tasa fija, el impacto de una variación de la tasa interés no sería significativo.

c. Gestión del riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo derivado de la posibilidad que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida para la Sociedad o sus controladas. El mayor riesgo se registra con las cuentas comerciales por cobrar. La Sociedad considera que este riesgo se encuentra significativamente limitado debido a la atomización de la base de clientes y el plazo promedio de vencimiento de pago de facturas y por los procedimientos de evaluación y concesión de créditos. Se arbitran adecuadamente mecanismos para que los mismos se cumplan.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar están expuestas a sus valores nominales menos las correspondientes provisiones para deudores incobrables.

El riesgo de crédito sobre los fondos líquidos e instrumentos financieros es limitado debido a que las contrapartes son bancos con altas calificaciones de crédito asignadas por agencias calificadoras de crédito.

El valor en libros de los activos financieros representa la exposición máxima al crédito. La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de cierre de cada ejercicio es la siguiente:

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>	
Cuentas por cobrar comerciales	6.056.184.538	14.718.315.186	Nota 5.2
Otros activos financieros	397.939	397.939	Anexo II
Otros créditos corrientes	10.621.067.770	13.022.629.004	Nota 5.3
Otros créditos no corrientes	447.401.619	190.737.924	Nota 5.3

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONTINUACION)

6.4 Administración de riesgos (continuación)

d. Gestión del riesgo de liquidez

El Directorio es el que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, habiendo establecido un marco de trabajo apropiado para que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Sociedad maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimientos de activos y pasivos financieros.

El siguiente cuadro presenta el perfil de vencimientos de los pasivos financieros de la Sociedad:

	a 1 año	entre 1 y 2 años	entre 2 y 3 años	Mas de 3 años	Total
Cuentas por pagar comerciales	13.615.223.604	-	-	-	13.615.223.604
Deudas bancarias y financieras	13.377.429.485	1.638.478.632	833.128.205	308.670.927	16.157.707.249
Otros pasivos	873.509.188	30.647.692	15.323.846	254.120.449	1.173.601.175
Total	27.866.162.277	1.669.126.324	848.452.051	562.791.376	30.946.532.028

7. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

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

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

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

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS****AL 30 DE JUNIO DE 2024**

(Cifras expresadas en pesos)

7. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS (continuación)

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>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
<u>Ingresos por ventas</u>		
Sanitarios	103.806.444.904	142.162.710.771
Minería	13.174.795.710	23.310.651.023
Otros	2.684.972	3.390.591
Eliminaciones	(7.411.385.726)	(15.318.955.825)
	<u>109.572.539.860</u>	<u>150.157.796.560</u>
<u>Costo de ventas</u>		
Sanitarios	63.640.079.216	78.017.507.513
Minería	7.742.510.781	14.803.941.687
Eliminaciones	(7.408.700.755)	(15.476.305.744)
	<u>63.973.889.242</u>	<u>77.345.143.456</u>
	<u>45.598.650.618</u>	<u>72.812.653.104</u>
<u>Ganancia bruta</u>		
	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
<u>Activos totales</u>		
Sanitarios	131.352.764.394	146.382.159.883
Minería	29.853.888.190	30.728.109.877
Otros	1.299.040	2.086.837
	<u>161.207.951.624</u>	<u>177.112.356.597</u>
<u>Pasivos totales</u>		
Sanitarios	39.640.188.009	49.248.398.372
Minería	6.609.802.762	8.190.994.244
Otros	32.636	918.074
	<u>46.250.023.407</u>	<u>57.440.310.690</u>

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

7. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS (continuación)

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

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
<u>Ingresos por ventas</u>		
Mercado local	106.502.457.224	146.431.209.925
Mercado exterior	3.070.082.636	3.726.586.635
	<u>109.572.539.860</u>	<u>150.157.796.560</u>

8. CAPITAL SOCIAL Y TRATAMIENTO DE LOS RESULTADOS NO ASIGNADOS

El capital de la Sociedad al 30 de junio de 2024 asciende a \$ 947.000.000 y se encuentra íntegramente suscrito, 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 \$ 17.213.620.671 reexpresada al 30 de junio de 2024, el siguiente tratamiento: (i) destinar la suma de \$ 860.681.033, 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 \$ 6.889.287.834 reexpresada al 30 de junio 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 \$ 2.398.954.700 reexpresado al 30 de junio 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 \$ 7.064.697.104, 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 \$ 457.152.237, ambas cifras reexpresadas al 30 de junio de 2024, a incrementar la reserva facultativa de libre disponibilidad, por lo que el incremento fue por un monto final de \$ 7.521.849.341.

9. PRESTAMOS

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

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

9. PRESTAMOS (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 amortizará 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 ocho 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 30 de junio de 2024 a \$ 10.400.120.636.

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.

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 5.13 por un monto de \$ 300.091.987.

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 30 de junio de 2024 a \$ 3.228.805.657.

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

10. 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 5.19 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 al cierre del ejercicio era del 17,5% para importación de bienes y 25% para importación de servicios. El Poder ejecutivo, a través del Decreto 777/24, dispuso reducir del 17,5% al 7,5% las alícuotas fijadas para el pago de obligaciones por la importación de determinados bienes y por la adquisición de servicios de fletes y otros servicios de transporte por operaciones de comercio exterior a partir del 3 de septiembre de 2024.

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 5.17 se revela la diferencia de cambio devengada en el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2024.

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

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

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.

Con fecha 27 de junio de 2024 el Congreso Nacional sancionó la “Ley de Bases y Puntos de Partida para la Libertad de los Argentinos” Nro. 27.742 y las “Medidas Fiscales Paliativas y Relevantes” Nro. 27.743, siendo publicadas en el Boletín Oficial el 8 de julio de 2024, junto con sus decretos de promulgación.

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.

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

11. HECHOS POSTERIORES

No existen acontecimientos u operaciones ocurridos entre la fecha de cierre del ejercicio 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 ejercicio.

En nota de fecha 1 de julio de 2024, la Sociedad comunicó a la CNV, BYMA y al público inversor que decidió realizar una parada parcial de su producción mensual de artefactos sanitarios teniendo en consideración el nivel acumulado de inventario de producto terminado. Consecuentemente, la producción en su planta industrial ubicada en Villa Rosa, partido de Pilar se detuvo desde el 1ro. hasta el 31 de julio inclusive mientras que, durante ese periodo, la planta industrial ubicada en Avellaneda continuó operando normalmente.

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

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

(Cifras expresadas en pesos)

ANEXO I

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

	30/06/2024										30/06/2023	
	Valores de origen					Depreciaciones					Neto resultante	Neto resultante
	Al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Transferencias	Al cierre del ejercicio	Acumuladas al inicio del ejercicio	Disminuciones	Del ejercicio	Alicuota %	Acumuladas al cierre del ejercicio		
Terrenos	6.195.547.318	-	-	-	6.195.547.318	-	-	-	--	-	6.195.547.318	6.195.547.318
Edificios	33.589.791.235	19.700.967	-	933.096.361	34.542.588.563	21.945.354.159	-	512.340.395	2 - 3.33	22.457.694.554	12.084.894.009	11.644.437.076
Minas	10.830.758.322	5.918.174	-	-	10.836.676.496	4.523.465.570	-	616.951	--	4.524.082.521	6.312.593.975	6.307.292.752
Maquinarias y herramientas	48.468.827.797	758.013.414	(395.265.998)	459.897.961	49.291.473.174	43.985.852.668	(395.215.344)	1.051.246.149	5 - 6.66	44.641.883.473	4.649.589.701	4.482.975.129
Matrices	5.579.728.895	76.884.496	-	300.851.831	5.957.465.222	4.577.772.716	-	541.885.231	10	5.119.657.947	837.807.275	1.001.956.179
Instalaciones	45.484.027.081	445.996.432	-	3.420.575.079	49.350.598.592	31.597.585.541	-	1.600.077.063	5 - 10	33.197.662.604	16.152.935.988	13.886.441.540
Muebles y útiles	3.939.846.619	78.677.022	-	52.220.652	4.070.744.293	3.425.271.395	-	107.858.282	10	3.533.129.677	537.614.616	514.575.224
Equipos	2.011.951.743	300.432.427	(5.420.026)	-	2.306.964.144	1.763.706.170	-	243.003.416	33.33	2.006.709.586	300.254.558	248.245.573
Rodados	4.183.603.444	23.717.215	(165.451.655)	-	4.041.869.004	3.118.243.853	(113.430.984)	344.071.993	20	3.348.884.862	692.984.142	1.065.359.591
Obras en curso	8.127.215.174	5.316.028.960	-	(5.166.641.884)	8.276.602.250	-	-	-	--	-	8.276.602.250	8.127.215.174
Activos biológicos	34.189.646	-	(9.939.915)	-	24.249.731	16.015.323	(6.504.234)	4.453.682	20	13.964.771	10.284.960	18.174.323
Bienes de uso en tránsito	-	69.055.212	-	-	69.055.212	-	-	-	-	-	69.055.212	-
Totales al 30/06/2024	168.445.487.274	7.094.424.319	(576.077.594)	-	174.963.833.999	114.953.267.395	(515.150.562)	4.405.553.162		118.843.669.995	56.120.164.004	
Totales al 30/06/2023	161.568.666.014	7.167.160.108	(290.338.848)	-	168.445.487.274	110.665.806.780	(84.819.952)	4.372.280.567		114.953.267.395		53.492.219.879

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D'Alessandro (Socio)

Contador Público (UADE)

C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER

Presidente

DR. JAVIER G. MARTON

Consejo de Vigilancia

Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO 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	30/06/2024			Valor registrado al 30/06/2024	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	-	-	-	-	668.462.321
Fdo Común de Inv.- SBS ahorro pesos	Cuotas parte	1.160	111.943	112.037	112.037	192.231.894
Fdo Común de Inv.- SBS Patrimonio IV clase B	Cuotas parte	310.507.004	6.606.383.338	6.891.821.873	6.891.821.873	13.099.918.954
Fdo Común de Inv.- Macro Pionero \$ Plus	Cuotas parte	-	-	-	-	1.437.530
Fdo Común de Inv.- Supervielle Premier Renta CP clase C	Cuotas parte	14.725.559	200.393.617	200.595.298	200.595.298	4.756.871.826
Fdo Común de Inv.- Puente ACD Megaliquidez \$ B	Cuotas parte	136.031	2.567.226	2.642.640	2.642.640	4.388.643
Fdo Común de Inv.- Puente Renta fija Cobertura \$ B	Cuotas parte	-	-	-	-	1.203.803.810
Fdo Común de Inv.- Itau Goal Pesos clase B	Cuotas parte	-	-	-	-	3.404.119
Fdo Común de Inv.- Galicia - Fima Renta Pesos - Clase C	Cuotas parte	-	-	-	-	12.296.303
Fdo Común de Inv.- Galicia - Fima Premium - Clase B	Cuotas parte	-	-	-	-	14.366.180
Fdo Común de Inv.- Supervielle Premier Renta CP - clase A	Cuotas parte	3.480.211	344.219.630	351.711.863	351.711.863	341.404.591
Fdo Común de Inv.- SBS ahorro pesos ACDI	Cuotas parte	167.364	16.131.000	16.158.161	16.158.161	-
Bono Nación Argentina USD 2029 / AL29	Títulos	-	-	-	-	4.857.595
Bono Nación Argentina USD 2030 / AL30	Títulos	-	-	-	-	62.205.181
Fiplasto S.A.	Acciones	-	-	-	-	1.613.458.173
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	2.102.042.026
Depositos a plazo fijo en bancos locales en USD	A plazo	-	-	-	-	336.109.196
Caución en \$	A plazo	-	-	-	-	173.016.812
TOTAL CORRIENTES			7.596.147.547	8.650.399.307	8.650.399.307	24.590.275.154

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO 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 30/06/2024	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													
Alcalis de la Patagonia S.A.I.C.	Acciones Ordinarias	0,0500	9.847	65	328.796	328.796	328.796	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	68.920	68.920	68.920	Provisión de garantías a socios partícipes	31/12/2023	49.539.800	(2.755.819.169)	92.179.198.954	0,00404%
Aval Federal S.G.R.	Acciones Ordinarias	1,0000	5	5	223	223	223	Provisión de garantías a socios partícipes	31/12/2023	240.000	79.919.250	4.486.355.573	0,00208%
Inmuebles en pcia de Santa Fé	Inmuebles	-	-	890.752	19.134.497	19.134.497	19.134.497						
TOTAL NO CORRIENTES				892.822	19.532.436	19.532.436	19.532.436						

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024
(presentados en forma comparativa con los saldos al 30 de junio de 2023)
 (Cifras expresadas en pesos)

ANEXO III

PROVISIONES Y DETERIORO DE ACTIVOS A SU VALOR RECUPERABLE

Rubro	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos (1)	Disminuciones (2)	RECPAM	Saldos al cierre del ejercicio
<u>DEDUCIDAS DEL ACTIVO</u>					
Activo corriente					
Para créditos incobrables (nota 5.2)	6.823.455	114.983.074	(28.032)	(43.812.366)	77.966.131
Para otros créditos incobrables (nota 5.3)	83.252.297	21.389.131	-	(49.725.205)	54.916.223
Para desvalorización de inventarios (nota 5.4)	815.569.365	469.758.752	(501.516.847)	-	783.811.270
Activo no corriente					
Para otros créditos incobrables	50.157	-	(13.500)	(36.657)	-
Totales al 30/06/2024	905.695.274	606.130.957	(501.558.379)	(93.574.228)	916.693.624
Totales al 30/06/2023	1.106.119.340	222.276.189	(376.534.660)	(46.165.597)	905.695.272
<u>INCLUIDAS EN EL PASIVO</u>					
Pasivo corriente					
Para juicios (nota 5.14)	681.074.654	89.602.632	(32.385.967)	(508.095.834)	230.195.485
Para conservación medio ambiente (nota 5.14)	48.384.852	32.470.990	-	(35.361.707)	45.494.135
Totales al 30/06/2024	729.459.506	122.073.622	(32.385.967)	(543.457.541)	275.689.620
Totales al 30/06/2023	869.600.973	514.541.392	(52.825.059)	(601.857.801)	729.459.505

(1) Includo en Otros (egresos) operativos, netos del estado del resultado integral (nota 5.16).

(2) Utilizado a los fines de la provisión (nota 5.14), excepto los \$28.032 que corresponden a un recuperado (nota 5.16).

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

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

(Cifras expresadas en pesos)

ANEXO IV

COSTO DE VENTAS

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
Inventarios al inicio del ejercicio	62.732.706.681	53.573.627.912
Compras	12.553.912.501	22.274.322.854
Gastos de fabricación (Anexo VI)	57.572.177.600	64.416.206.755
Previsión para desvalorización de inventarios (Nota 5.16)	(469.758.752)	(186.307.384)
Inventarios al final del ejercicio (Nota 5.4)	(68.415.148.788)	(62.732.706.681)
	<u>63.973.889.242</u>	<u>77.345.143.456</u>

Véase nuestro informe de fecha

5 de septiembre de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D'Alessandro (Socio)

Contador Público (UADE)

C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER

Presidente

DR. JAVIER G. MARTON

Consejo de Vigilancia

Consejero

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

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

(Cifras expresadas en pesos)

ANEXO V

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

	30/06/2024			30/06/2023	
	Clase y monto de la moneda extranjera		Cambio o cotización vigente (\$)	Importe contabilizado (en pesos)	Importe contabilizado (en pesos)
<u>ACTIVO</u>					
Efectivo y equivalentes de efectivo – Caja	USD	22.702	909,0000	20.636.218	20.033.981
	EUROS	3.798	973,1754	3.695.780	4.900.484
	REALES	373	162,8700	60.694	126
	CHILENOS	92.971	0,9620	89.433	-
	BOLIVIANOS	490	128,4190	62.925	65.672
	YUANES	1.778	121,7964	216.608	205.920
	GUARANIES	179.001	0,1190	21.294	-
<i>Subtotal</i>				24.782.952	25.206.183
Efectivo y equivalentes de efectivo - Bancos	USD	3.931.146	909,0000	3.573.411.600	5.067.321.439
	EUROS	57	973,1754	55.062	58.735
<i>Subtotal</i>				3.573.466.662	5.067.380.174
Efectivo y equivalentes de efectivo – Tít. públicos	USD	-	909,0000	-	67.062.776
Efectivo y equivalentes de efectivo – Plazo fijo	USD	-	909,0000	-	336.109.196
Cuentas comerciales por cobrar – Deudores del exterior	USD	676.079	909,0000	614.555.702	1.004.312.345
Otros créditos – Reembolsos de exportación	USD	94.179	909,0000	85.608.884	113.453.278
Otros créditos - Cuentas a cobrar documentadas	USD	1.200.329	909,0000	1.091.098.784	1.524.508.189
Otros créditos – Crédito por venta de inversiones	USD	706.734	909,0000	642.420.965	-
Otros créditos - Anticipos a proveedores	USD	290.184	909,0000	263.777.278	1.257.434.193
	EUROS	1.679	973,1754	1.634.208	166.598.272
	LIBRAS	3.997	1.148,5215	4.591.202	508.044.140
<i>Subtotal</i>				270.002.688	1.932.076.605
Bienes de cambio - Anticipos	USD	26.793	909,0000	24.354.601	-
	LIBRAS	-	1.148,5215	-	10.566.717
<i>Subtotal</i>				24.354.601	10.566.717
Total activo				6.326.291.238	10.080.675.463
<u>PASIVO</u>					
Deudas comerciales – Proveedores locales	USD	1.331.418	912,0000	1.214.253.034	1.728.329.796
	EUROS	291.030	978,6672	284.821.261	136.359.362
Deudas comerciales – Proveedores del exterior	USD	4.669.867	912,0000	4.258.918.759	3.533.173.837
	EUROS	1.073.188	978,6672	1.050.294.277	300.590.051
	LIBRAS	127.008	1.155,0480	146.700.810	267.299.466
<i>Subtotal</i>				6.954.988.141	5.965.752.512
Deudas bancarias y financieras	USD	5.383.393	912,0000	4.909.654.770	6.111.075.716
Total pasivo				11.864.642.911	12.076.828.228

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

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

(Cifras expresadas en pesos)

ANEXO VI

INFORMACIÓN REQUERIDA POR EL ART. 64 INC. b) DE LA LEY GENERAL DE SOCIEDADES

	30/06/2024				30/06/2023
	Gastos de Fabricación	Gastos de Comercialización	Gastos de Administración	Total	Total
Honorarios y retribuciones por servicios	3.066.872.195	226.302.526	2.302.127.272	5.595.301.993	8.612.888.274
Sueldos y jomales	25.050.869.089	2.782.728.647	3.565.295.435	31.398.893.171	32.989.911.658
Contribuciones sociales, aguinaldo, vacaciones y otros	11.150.623.299	1.403.455.052	2.593.714.338	15.147.792.689	15.953.192.673
Impuestos, tasas y contribuciones	1.547.997.544	2.828.376.736	3.146.258.318	7.522.632.598	8.885.641.435
Depreciación de propiedades, planta y equipo	4.008.622.251	121.126.331	275.804.580	4.405.553.162	4.372.280.567
Depreciación de activos por derecho de uso	-	-	32.579.614	32.579.614	73.273.879
Depreciación de activos intangibles	-	-	66.040.584	66.040.584	30.239.289
Artículos de consumo general (papelería, útiles de oficina, etc.)	969.225.208	39.100.423	454.325.441	1.462.651.072	1.905.772.247
Materiales y otros cargos por mantenimiento y reparación	4.953.285.543	127.475.599	80.120.303	5.160.881.445	5.615.913.710
Transportes, fletes y gastos varios de despacho	1.025.192.920	3.800.260.014	6.595.380	4.832.048.314	6.783.668.417
Movilidad, viáticos y gastos de representación	174.843.979	283.030.892	153.521.479	611.396.350	800.049.882
Combustibles y energía eléctrica	3.919.784.026	114.769.176	32.640.678	4.067.193.880	4.944.315.564
Alquileres de equipos y otros	95.313.364	2.169.041	27.365.690	124.848.095	129.176.475
Atención sanitaria, elementos de seguridad y otros gastos de personal	1.203.470.123	50.787.581	1.676.435.990	2.930.693.694	2.843.140.632
Inserción social y medio ambiente	-	-	-	-	660.754
Otros gastos	406.078.059	623.325.296	1.448.053.668	2.477.457.023	3.346.061.409
Retribución directorio y consejo de vigilancia	-	-	820.650.000	820.650.000	2.772.176.297
Gastos de publicidad	-	1.356.153.662	-	1.356.153.662	2.366.320.536
TOTALES AL 30/06/2024	57.572.177.600	13.759.060.976	16.681.528.770	88.012.767.346	
TOTALES AL 30/06/2023	64.416.206.755	19.761.230.099	18.247.246.844		102.424.683.698

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

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

(Cifras expresadas en pesos)

ANEXO VII

**CLASIFICACION DE OTROS ACTIVOS FINANCIEROS, CREDITOS
Y DEUDAS SEGÚN SU PLAZO DE VENCIMIENTO**

Plazo	Otros activos financieros	Créditos	Préstamos	Resto de las deudas
Sin plazo establecido	397.939	-	-	87.602.083
Con plazo				
Vencido:	-	1.340.246.114	-	6.584.566.121
A vencer:				
- hasta 3 meses	-	14.674.350.937	5.912.525.761 (1)	11.543.986.592
- de 3 a 6 meses	-	3.608.567.241	5.248.672.883 (2)	841.127.119
- de 6 a 9 meses	-	70.970.535	1.031.469.054 (3)	47.261.062
- de 9 a 12 meses	-	79.212.348	1.184.761.787 (4)	37.532.738
- de 1 a 2 años	-	119.839.833	1.638.478.632 (5)	136.693.534
- de 2 años en adelante	-	327.561.786	1.141.799.132 (6)	317.136.821
Total a vencer	-	18.880.502.680	16.157.707.249	12.923.737.866
Total con plazo	-	20.220.748.794	16.157.707.249	19.508.303.987
TOTAL	397.939	20.220.748.794	16.157.707.249	19.595.906.070

Detalle de montos que devengan intereses y actualizaciones y tasas anuales

(1) 515.081.513 TNA 18% ; 408.202.050 TNA 14,50% ; 413.691.193 TNA 9,53% ; 198.672.204 TNA 13,95% ; 41.700.117 TNA 5,928% ; 127.969.178 BADLAR Bancos privados - 7p.p.a ; 25.633.562 BADLAR Bancos privados - 1p.p.a ; 702.536.986 BADLAR Bancos privados - 5p.p.a ; 42.945.205 TNA 28% ; 3.846.575 TNA 39% ; 267.177.958 BADLAR corregida + spread 9 ptos. ; 148.089.589 BADLAR Bancos privados + 6p.p.a ; 838.333.972 BADLAR corregida + spread 8 ptos. ; 910.504.110 TNA 71% ; 29.457.534 TNA 56% ; 122.096.434 TNA 41% ; 755.004.474 TNA 60% ; 220.333.789 TNA 69% ; 88.456.621 BADLAR + 15% ; 52.792.694 BADLAR + 5%

(2) 666.461.538 TNA 5,928% ; 1.000.000 BADLAR Bancos privados - 7p.p.a ; 1.000.000 BADLAR Bancos privados - 1p.p.a ; 41.666.667 TNA 28% ; 300.000.000 TNA 39% ; 383.333.333 BADLAR corregida + spread 9 ptos. ; 130.000.000 BADLAR Bancos privados + 6p.p.a ; 600.000.000 TNA 56% ; 122.140.987 TNA 41% ; 619.112.967 TNA 60% ; 252.624.058 69% ; 83.333.333 BADLAR + 15% ; 50.000.000 BADLAR + 5%

(3) 41.666.667 TNA 28% ; 130.000.000 BADLAR Bancos privados + 6p.p.a ; 135.093.057 TNA 41% ; 292.620.548 TNA 60% ; 298.755.449 69% ; 83.333.333 BADLAR + 15% ; 50.000.000 BADLAR + 5%

(4) 666.461.538 TNA 5,928% ; 41.666.667 TNA 28% ; 43.333.333 BADLAR Bancos privados + 6p.p.a ; 97.930.056 TNA 41% ; 107.452.771 TNA 60% ; 111.250.754 69% ; 83.333.334 BADLAR + 15% ; 33.333.333 BADLAR + 5%

(5) 1.332.923.077 TNA 5,928% ; 166.666.667 TNA 28% ; 138.888.889 BADLAR + 15%

(6) 666.461.538 TNA 5,928% ; 475.337.594 TNA 35%

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados adjuntos de **FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA** (“la Sociedad”) y sus subsidiarias (en su conjunto con la Sociedad, “el Grupo”) que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 30 de junio de 2024 y los estados del resultado integral consolidado, de cambios en el patrimonio consolidado y de flujos de efectivo consolidado por el ejercicio económico finalizado en esa fecha, así como la información complementaria contenida en sus Notas 1 a 11 y Anexos I a VII, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos del Grupo presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera consolidada del Grupo al 30 de junio de 2024, así como su resultado integral consolidado, los cambios en su patrimonio consolidado y los flujos de efectivo consolidados correspondientes al ejercicio económico finalizado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera de Contabilidad.

2. Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (“NIA”) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (“IAASB”, por su sigla en inglés), las cuales fueron adoptadas en Argentina por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (“FACPCE”) a través de la Resolución Técnica N° 32 y sus respectivas Circulares de Adopción. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados” de nuestro informe. Somos independientes del Grupo de conformidad con las normas de independencia incluidas en el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad (“Código de Ética del IESBA”) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (“IESBA, por su sigla en inglés), las cuales fueron adoptadas en Argentina por la FACPCE a través de la Resolución Técnica N° 34 y sus respectivas Circulares de Adopción, y con las normas de independencia incluidas en el Código de Ética del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (“CPCECABA”). Adicionalmente, hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del CPCECABA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Cuestiones claves de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del ejercicio actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Cuestión Clave de la Auditoría	Respuesta de auditoría
<p>1 Reconocimiento de ingresos, incluyendo anticipos de clientes</p> <p>El Grupo reconoce sus ingresos de acuerdo con lo prescripto por la NIIF 15 “Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes”. En particular, los ingresos por ventas de bienes se reconocen cuando la Sociedad ha entregado los productos al cliente y no existe ninguna obligación pendiente de cumplirse que pueda afectar la aceptación de los productos por parte del mismo.</p> <p>A partir de los últimos meses del ejercicio anterior, el Grupo ha incrementado la modalidad de cobro anticipado de sus ventas. Operativamente, el Grupo factura estos anticipos y su sistema contable los imputa automáticamente en las cuentas de ingresos por ventas. Posteriormente, estos importes correspondientes a facturación pendiente de entrega son revertidos, reconociendo el correspondiente pasivo por anticipo de clientes. Al 30 de junio de 2024 el monto del pasivo por dicho concepto asciende a la suma de \$2.538.909.289.</p> <p>Consideramos que es una cuestión clave de la auditoría debido a la significatividad de los importes involucrados y a la intervención de actividades manuales como parte del proceso de negocio, lo cual representa un mayor riesgo de incorrección material que requiere atención significativa del auditor.</p> <p>Ver Nota 3.16.i) y 5.9 a los estados financieros consolidados.</p>	<p>En relación con el tema descripto, nuestros procedimientos incluyeron, entre otros, los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Obtener un entendimiento sobre el proceso llevado adelante por la gerencia para determinar y reconocer los ingresos por ventas. • Analizar la política contable seleccionada en función al marco normativo aplicable (NIIF 15), tomando como base la realidad económica que da soporte a los juicios realizados por la Dirección de la Sociedad. • Evaluar el sistema informático relevante y el diseño y la implementación del control sobre captura y registro de transacciones de anticipos. • Analizar de la conciliación entre las bases de facturación y entrega de inventarios del ejercicio. • Para una serie de facturas emitidas en el último mes del ejercicio y en el primer mes del ejercicio siguiente, verificar la fecha de entrega del inventario a través de la revisión de documentación respaldatoria y su inclusión en el saldo de anticipos al cierre o ventas del ejercicio, según corresponda. • Para una muestra de saldos de anticipos de clientes al cierre, verificar la entrega posterior al cierre del inventario y la cobranza del anticipo a través de la revisión de documentación respaldatoria. • Solicitar confirmaciones de clientes sobre una muestra de saldos de anticipos de clientes al cierre. • Revisar la reexpresión en moneda homogénea del saldo de anticipos al cierre del ejercicio, evaluando su naturaleza como monetario o no monetario, y comprobando la exactitud de los cálculos aritméticos realizados por el Grupo y la fecha de origen de los anticipos.

Cuestión Clave de la Auditoría	Respuesta de auditoría
<p>2 Reconocimiento de subvenciones del Gobierno</p> <p>El Grupo reconoce las subvenciones del Gobierno de acuerdo con la NIC 20 “Contabilización de las Subvenciones del Gobierno e Información a Revelar sobre Ayudas Gubernamentales”. En particular, las subvenciones del Gobierno cuya principal condición sea que la Sociedad compre, construya o de otro modo adquiera activos no corrientes se reconocen en el estado de situación financiera como un ingreso diferido.</p> <p>En el marco de la financiación obtenida para proyectos estratégicos con tasa de interés bonificada por el Fondo Nacional de Desarrollo Productivo (“FONDEP”), la Sociedad recibió el 28 de junio de 2022, el primer desembolso por \$600.000.000 y el 26 de enero de 2023 el segundo y último desembolso por \$400.000.000 con fecha 26 de enero de 2023. El plazo total es de 84 meses y, debido a que los primeros 60 meses de plazo tienen una bonificación en la tasa, la Dirección de la Sociedad consideró dicha bonificación como una subvención y la reconoció como ingreso diferido. Al 30 de junio de 2024 el monto del pasivo por dicho concepto asciende a la suma de \$300.091.987.</p> <p>Consideramos que es una cuestión clave de la auditoría debido a la significatividad de los importes involucrados y al grado de estimación involucrado en la estimación, lo cual representa un mayor riesgo de incorrección material que requiere atención significativa del auditor.</p> <hr/> <p>Ver Nota 3.12, 5.13 y 9 a los estados financieros consolidados.</p>	<p>En relación con el tema descrito, nuestros procedimientos incluyeron, entre otros, los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none">• Obtener un entendimiento sobre el proceso llevado adelante por la gerencia para determinar y reconocer las subvenciones del Gobierno.• Analizar la política contable seleccionada en función al marco normativo aplicable (NIC 20), tomando como base la realidad económica que da soporte a los juicios realizados por la Dirección de la Sociedad.• Relevar las características y condiciones del préstamo.• Comparar la tasa general del préstamo con otras tasas de mercado.• Evaluar la existencia de una subvención del Gobierno, dada por la diferencia entre la tasa implícita de la operación y la tasa de mercado.• Recalcular el valor razonable del préstamo, dado por el descuento financiero del flujo futuro de fondos a la tasa de mercado.• Comparar el valor razonable del préstamo y el monto obtenido y calcular la diferencia de dichos montos.

4. Otra información

El Directorio de la Sociedad es responsable de la otra información. La otra información comprende la Memoria (incluyendo el informe de Código de Gobierno Societario) y la Reseña Informativa.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre esta.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia material entre la otra información y los estados financieros consolidados o el conocimiento obtenido por nosotros en la auditoría o si parece que existe una incorrección material en la otra información por algún otro motivo.

Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existe una incorrección material en esta otra información, estamos obligados a informar de ello. No tenemos nada que informar a este respecto.

5. Responsabilidades del Directorio y del Comité de Auditoría de la Sociedad en relación con los estados financieros consolidados

El Directorio de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera de Contabilidad y del control interno que el Directorio de la Sociedad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, el Directorio de la Sociedad es responsable de la evaluación de la capacidad del Grupo de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si el Directorio de la Sociedad tiene intención de liquidar el Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

El Comité de Auditoría de la Sociedad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera del Grupo.

6. Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros consolidados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por el Directorio de la Sociedad.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por el Directorio de la Sociedad, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre importante relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre importante, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo,

hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Grupo deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con el Directorio de la Sociedad y con el Comité de Auditoría en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos al Directorio de la Sociedad y al Comité de Auditoría una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con el mismo acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con el Directorio de la Sociedad y con el Comité de Auditoría, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros consolidados del ejercicio actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque puede verse razonablemente que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

- a) Los estados financieros consolidados 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 (“CNV”).
- b) Las cifras de los estados financieros consolidados mencionados en el apartado 1. surgen de aplicar los procedimientos de consolidación establecidos por las NIIF a partir de la información financiera de las sociedades que integran el Grupo, las que se detallan en la Nota 2.5 a los estados financieros consolidados. Los estados financieros separados de la Sociedad surgen de registros contables que, en sus aspectos formales, han sido llevados de conformidad con las disposiciones legales vigentes y de acuerdo con las condiciones de seguridad e integridad en base a las cuales fueron autorizadas por la CNV, excepto en lo relativo a la transcripción al libro Diario e Inventarios y Balances dado que a la fecha aún no han sido transcriptos.
- c) En cumplimiento de las normas aplicables de la CNV, informamos las siguientes relaciones porcentuales correspondientes a los honorarios facturados directa o indirectamente por nuestra sociedad profesional:
 - c.1) El cociente entre el total de servicios profesionales de auditoría prestados por nosotros para la emisión de informes sobre estados financieros y otros informes especiales o certificaciones sobre información contable o financiera facturados a la Sociedad, y el total facturado a la Sociedad por todo concepto, incluido dichos servicios de auditoría, es 1;
 - c.2) El cociente entre el total de dichos de servicios profesionales de auditoría facturados a la Sociedad y el total de los mencionados servicios de auditoría facturados a la Sociedad y sus vinculadas es 1, y

- c.3) El cociente entre el total de dichos servicios profesionales de auditoría facturados a la Sociedad y el total facturado a la Sociedad y a sus vinculadas por todo concepto es 1.
- d) Hemos aplicado los procedimientos sobre prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo previstos en las correspondientes normas profesionales emitidas por el CPCECABA en relación con la Sociedad.
- e) Al 30 de junio 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 \$855.240.509 (monto que incluye \$329.733.856 en planes de facilidades de pago), las cuales no son exigibles a dicha fecha.

El socio del encargo de la auditoría que origina este informe de auditoría es quien suscribe este informe.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 5 de septiembre 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 la memoria, el estado de situación financiera consolidado y separado, de resultado integral consolidado y separado, de cambios en el estado de evolución del patrimonio consolidado y separado y de flujo de efectivo consolidado y separado, las notas y anexos, la reseña informativa y la información adicional requerida por el Reglamento de Listado de BYMA, así como las disposiciones pertinentes de las Normas de la Comisión Nacional de Valores (N.T. 2013), correspondientes al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2024 y cifras comparativas al 30 de junio 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 Auditoría (NIA), 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 30 de junio de 2024, con cifras comparativas al 30 de junio de 2023, de los estados mencionados en el primer párrafo.

Este Consejo ha autorizado al Dr. Javier Marton a firmar en su representación la documentación relacionada con el ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2024 y cifras comparativas al 30 de junio de 2023 de FERRUM S.A. de Cerámica y Metalurgia.

Buenos Aires, 5 de septiembre de 2024.

Dr. Javier Marton
Consejero

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 6 de septiembre de 2024

Legalizamos de acuerdo con las facultades otorgadas a este CONSEJO PROFESIONAL por las leyes 466 (Art. 2, Inc, D y J) y 20488 (Art. 21, Inc. I) la actuación profesional de fecha 05/09/2024 referida a un Estado Contable EECC Consolidados de fecha 30/06/2024 perteneciente a FERRUM DE CERAM. Y METALURG. S.A. CUIT 30-52534126-3, intervenida por el Dr. PABLO NORBERTO D'ALESSANDRO. Sobre la misma se han efectuado los controles de matrícula vigente y control formal de dicha actuación profesional de conformidad con lo previsto en la Res. C. 236/88, no implicando estos controles la emisión de un juicio técnico sobre la actuación profesional.

Datos del matriculado

Dr. PABLO NORBERTO D'ALESSANDRO

Contador Público (U.A.D.E.)

CPCECABA T° 340 F° 100

Firma en carácter de socio

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.

T° 1 F° 21

SOCIO



Esta actuación profesional ha sido gestionada por el profesional interviniente a través de internet y la misma reúne los controles de matrícula vigente, incumbencias y control formal de informes y certificaciones (Res. C. 236/88). El receptor del presente documento puede constatar su validez ingresando a www.consejo.org.ar/certificaciones/validar.htm declarando el siguiente código: uoath1o

Legalización N° 937184





FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

**Estados financieros separados correspondientes al ejercicio
terminado el 30 de junio de 2024
(presentados en forma comparativa con los estados financieros
separados al 30 de junio de 2023)**

FERRUM S.A. DE CERAMICA Y METALURGIA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO
AL 30 DE JUNIO 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	30/06/2024	30/06/2023
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.1	13.340.924.942	29.973.394.303
Cuentas por cobrar comerciales	3.2	4.888.342.012	12.820.241.772
Otros créditos	3.3	10.120.940.492	12.031.079.918
Impuesto a las ganancias saldo a favor	3.14.1	3.096.112.309	-
Inventarios	3.4	55.983.724.402	51.551.908.152
Activos biológicos	3.5	158.079.152	137.752.989
Total del activo corriente		87.588.123.309	106.514.377.134
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Otros créditos	3.3	447.401.619	190.446.125
Inversiones permanentes en sociedades	3.6 y Anexo II	23.244.242.543	22.537.215.837
Propiedades de inversión	Anexo II	19.134.497	19.134.497
Otros activos financieros	Anexo II	397.939	397.939
Activos biológicos	3.5	740.636.705	349.970.624
Activos Intangibles	3.7	69.104.956	26.647.418
Activos por derecho de uso	3.8	11.653.624	44.233.238
Propiedad, planta y equipo	3.9 y Anexo I	43.917.876.239	40.980.143.125
Total del activo no corriente		68.450.448.122	64.148.188.803
TOTAL DEL ACTIVO		156.038.571.431	170.662.565.937
<u>PASIVO</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Deudas comerciales	3.10	13.436.158.322	15.086.767.656
Deudas bancarias y financieras	3.11	12.852.846.837	3.251.257.813
Deudas sociales	3.13	3.084.431.416	6.679.535.608
Impuesto a las ganancias a pagar	3.14.1	-	3.900.892.394
Otras deudas fiscales	3.14.2	971.975.365	2.053.769.660
Otras deudas	3.15	822.859.188	2.691.279.401
Provisiones	3.16	230.195.485	681.074.654
Total del pasivo corriente		31.398.466.613	34.344.577.186
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Deudas bancarias y financieras	3.11	2.641.388.875	6.273.028.444
Deudas sociales	3.13	141.211.568	26.698.600
Otras deudas	3.15	300.091.987	309.134.866
Pasivo por impuesto diferido	3.12	6.600.466.820	10.038.032.611
Total del pasivo no corriente		9.683.159.250	16.646.894.521
TOTAL DEL PASIVO		41.081.625.863	50.991.471.707
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social		947.000.000	947.000.000
Ajuste de capital		80.878.312.102	80.878.312.102
Reserva legal		5.854.034.530	4.993.353.497
Reserva facultativa		22.703.505.064	15.181.655.723
Resultados no asignados		4.574.093.872	17.670.772.908
Total del patrimonio		114.956.945.568	119.671.094.230
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		156.038.571.431	170.662.565.937

Las notas 1 a 8 y Anexos I a VII forman parte integrante de los presentes estados financieros separados.

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL SEPARADO CORRESPONDIENTE
AL EJERCICIO TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2024
(presentado en forma comparativa con el ejercicio económico terminado el 30 de junio de 2023)
(Cifras expresadas en pesos)**

	Nota/Anexo	30/06/2024 (12 meses)	30/06/2023 (12 meses)
Ingresos por ventas	3.17	103.806.444.904	142.162.710.771
Costo de ventas	Anexo IV	<u>(63.640.079.216)</u>	<u>(78.017.507.513)</u>
Ganancia bruta		40.166.365.688	64.145.203.258
Gastos de administración	Anexo VI	(15.274.405.986)	(16.448.373.148)
Gastos de comercialización	Anexo VI	(11.576.966.268)	(16.639.646.903)
Otros egresos operativos, netos	3.18	<u>(2.935.615.046)</u>	<u>(2.130.665.547)</u>
Ganancia operativa		10.379.378.388	28.926.517.660
Ingresos financieros	3.19	44.377.623.832	38.860.751.658
Costos financieros	3.19	(28.963.581.616)	(14.347.161.535)
Rdo. por exp. a los cambios en el poder adq. de la moneda		(25.363.919.228)	(23.232.159.354)
Participación en el resultado de sociedades	3.20	<u>707.026.706</u>	<u>996.268.441</u>
Resultado antes de impuestos a las ganancias		1.136.528.082	31.204.216.870
Impuesto a las ganancias	3.12	<u>3.437.565.790</u>	<u>(13.990.596.199)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO		4.574.093.872	17.213.620.671

Las notas 1 a 8 y Anexos I a VII forman parte integrante de los presentes estados financieros separados.

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO CORRESPONDIENTE
AL EJERCICIO ECONÓMICO TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2024
(presentados en forma comparativa con el ejercicio económico terminado el 30 de junio de 2023)
(Cifras expresadas en pesos)**

	30/06/2024								
	Aportes de los propietarios			Resultados acumulados					Total patrimonio
	Capital en acciones	Ajuste de capital	Total	Reserva legal	Reserva facultativa	Total reservas	Resultados no asignados	Total	
Saldos al 30 de junio de 2023	947.000.000	80.878.312.102	81.825.312.102	4.993.353.497	15.181.655.723	20.175.009.220	17.670.772.908	37.845.782.128	119.671.094.230
Resolución Asamblea General de Accionistas de fecha 18 de octubre de 2023:									
a Reserva legal	-	-	-	860.681.033	-	860.681.033	(860.681.033)	-	-
a Dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	-	(9.288.242.534)	(9.288.242.534)	(9.288.242.534)
a Reserva facultativa	-	-	-	-	7.521.849.341	7.521.849.341	(7.521.849.341)	-	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	-	-	4.574.093.872	4.574.093.872	4.574.093.872
Saldos al 30 de junio de 2024	947.000.000	80.878.312.102	81.825.312.102	5.854.034.530	22.703.505.064	28.557.539.594	4.574.093.872	33.131.633.466	114.956.945.568
	30/06/2023								
	Aportes de los propietarios			Resultados acumulados					Total patrimonio
	Capital en acciones	Ajuste de capital	Total	Reserva legal	Reserva facultativa	Total reservas	Resultados no asignados	Total	
Saldos al 30 de junio de 2022	947.000.000	80.878.312.102	81.825.312.102	3.890.107.315	6.236.463.573	10.126.570.888	22.522.075.847	32.648.646.735	114.473.958.837
Resolución Asamblea General de Accionistas de fecha 18 de octubre de 2022:									
a Reserva legal	-	-	-	1.103.246.182	-	1.103.246.182	(1.103.246.182)	-	-
a Dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	-	(12.016.485.278)	(12.016.485.278)	(12.016.485.278)
a Reserva facultativa	-	-	-	-	8.945.192.150	8.945.192.150	(8.945.192.150)	-	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	-	-	17.213.620.671	17.213.620.671	17.213.620.671
Saldos al 30 de junio de 2023	947.000.000	80.878.312.102	81.825.312.102	4.993.353.497	15.181.655.723	20.175.009.220	17.670.772.908	37.845.782.128	119.671.094.230

Las notas 1 a 8 y Anexos I a VII forman parte integrante de los presentes estados financieros separado

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO
POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2024
(presentado en forma comparativa con el ejercicio terminado el 30 de junio de 2023)
(Cifras expresadas en pesos)**

	30/06/2024	30/06/2023
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del ejercicio	4.574.093.872	17.213.620.671
Impuesto a las ganancias devengado	(3.437.565.790)	13.990.596.199
<u>Ajustes para arribar al flujo de efectivo proveniente de las actividades de operación:</u>		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	3.853.697.292	3.562.361.608
Depreciación de activos intangibles	62.100.988	26.299.692
Depreciación de derecho de uso	32.579.614	73.273.879
Aumento de provisión para créditos incobrables	114.983.074	18.462.942
(Recupero) de provisión para créditos incobrables	(28.032)	(162.102)
Aumento de provisión para otros créditos incobrables	21.389.131	43.638.753
Aumento de provisión para desvalorización de inventarios	469.758.752	186.307.384
Aumento de provisión para contingencias	89.602.632	462.527.234
Participación en el resultado de sociedades	(707.026.706)	(996.268.441)
Intereses por préstamos bancarios y financieros	5.475.691.091	1.605.121.716
Resultado venta propiedades, planta y equipos	(69.948.440)	116.943.149
Diferencia de cambio de efectivo y equivalentes	(9.119.641.561)	(4.778.806.546)
Diferencia de cambio deudas bancarias y financieras	4.130.774.447	3.135.993.235
Rdo. por exp. a los cambios en el poder adq. de la moneda	(13.183.821.348)	(8.459.379.705)
<u>Cambio en activos y pasivos operativos:</u>		
Disminución de cuentas por cobrar comerciales	7.859.710.109	1.825.890.252
Disminución/(Aumento) de otros créditos	1.681.520.006	(7.823.139.161)
(Aumento) de inventarios	(4.400.292.695)	(11.546.581.316)
(Aumento)/Disminución de activos biológicos	(410.992.244)	103.930.779
(Disminución)/Aumento de deudas comerciales	(1.650.609.334)	337.142.157
(Disminución)/Aumento de deudas sociales	(3.480.591.224)	1.296.943.658
(Disminución) de deudas fiscales	(1.081.794.295)	(163.250.154)
(Disminución) de otras deudas	(1.877.463.092)	(1.770.921.463)
Utilización de provisión para desvalorización de inventarios	(501.282.307)	(376.607.097)
Utilización de provisión para contingencias	(32.385.967)	(26.692.169)
Impuesto a las ganancias pagado	(6.569.532.055)	(8.232.839.159)
FLUJO NETO DE EFECTIVO (UTILIZADO EN) LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS	(18.157.074.082)	(175.594.005)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades, planta y equipo e intangibles	(6.793.496.974)	(6.402.007.863)
Cobranza de propiedades, planta y equipo	72.015.008	85.241.170
FLUJO NETO DE EFECTIVO (UTILIZADO EN) LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(6.721.481.966)	(6.316.766.693)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Préstamos recibidos	25.392.326.548	2.864.312.550
Pago de préstamos - capital	(12.812.178.097)	(2.711.685.373)
Pago de préstamos - intereses	(4.165.460.791)	(1.153.039.370)
Pagos de dividendos	(9.288.242.534)	(12.016.485.280)
FLUJO NETO DE EFECTIVO (UTILIZADO EN) LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(873.554.874)	(13.016.897.473)
(DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(25.752.110.922)	(19.509.258.171)
(DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(25.752.110.922)	(19.509.258.171)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	29.973.394.303	44.703.845.928
Diferencia de cambio de efectivo y equivalentes	9.119.641.561	4.778.806.546
Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del ejercicio	13.340.924.942	29.973.394.303

Las notas 1 a 8 y Anexos I a VII forman parte integrante de los presentes estados financieros separado

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 30 DE JUNIO 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 consolidados de Ferrum S.A. de Cerámica y Metalurgia son aplicables a los presentes estados financieros separados.

2. MANIFESTACIÓN DE CUMPLIMIENTO Y BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

Los presentes estados financieros separados correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de junio de 2024 fueron aprobados por el Directorio en sesión ordinaria del 5 de septiembre de 2024. Las normas contables más relevantes aplicadas por la Sociedad en los estados financieros se describen en la nota 3 a los estados financieros consolidados.

Los presentes estados financieros separados de la Sociedad han sido preparados de conformidad con el marco normativo que en materia contable ha adoptado la Comisión Nacional de Valores (CNV) para las entidades que hacen oferta pública de sus títulos valores. Dicha normativa de la CNV requiere para la preparación de los estados financieros el uso de las Normas Internacionales de Información Financiera de Contabilidad (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).

El 26 de diciembre de 2018, la Comisión Nacional de Valores 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 Norma Internacional de Contabilidad (NIC 29).

En concordancia con dicha Resolución, para la preparación de los presentes estados financieros la compañía ha implementado la NIC 29 “Información financiera en economías hiperinflacionarias”.

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 2019 que ha sufrido la economía argentina, se ha llegado a un consenso de que en el mes de mayo de 2019 se presentaron las condiciones para que Argentina sea considerada una economía altamente inflacionaria en función de los parámetros establecidos en las NIIF (concretamente, la NIC 29).

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

2. MANIFESTACIÓN DE CUMPLIMIENTO Y BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS (CONTINUACIÓN)

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.

Los importes y otra información correspondientes al ejercicio económico terminado el 30 de junio de 2023 son parte integrante de los estados financieros separados mencionados precedentemente y tienen el propósito de que se lean sólo en relación con esos estados financieros.

La preparación de la información financiera, cuya responsabilidad es del Directorio de la Sociedad, requiere que se efectúen ciertas estimaciones contables y utilice su juicio al aplicar determinadas normas contables. Las áreas con mayor grado de complejidad y que requieren frecuentemente, la utilización del juicio, o aquellas en las que los supuestos o estimaciones resultan significativos, se detallan en la nota 4 de los Estados Financieros Consolidados denominada “Juicios contables críticos y fuentes clave de estimación de incertidumbres”.

De corresponder, se han reclasificado ciertas cifras de los estados financieros separados del ejercicio económico terminado el 30 de junio de 2023 a los efectos de su presentación comparativa con los de este ejercicio.

La moneda legal de la República Argentina es el Peso. Los estados financieros se presentan en pesos.

La variación interanual del Índice de precios al consumidor (IPC) por los ejercicios finalizados el 30 de junio de 2024 y 2023 es 271,53% y 115,58%, respectivamente.

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo		
Caja	24.819.571	92.099.906
Bancos	4.710.419.501	5.632.423.833
Fondos comunes de inversión (Anexo II)	7.095.171.848	19.957.181.580
Títulos públicos (Anexo II)	-	67.062.776
Acciones (Anexo II)	-	1.613.458.173
Obligaciones Negociables (Anexo II)	1.510.514.022	2.102.042.026
Depositos a plazo (Anexo II)	-	509.126.009
	<u>13.340.924.942</u>	<u>29.973.394.303</u>

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
3.2 Cuentas por cobrar comerciales		
Valores a depositar	2.566.990.725	6.706.246.004
Deudores comunes	1.861.263.084	5.463.554.091
Partes relacionadas (Nota 3.22)	4.343.889	34.907.352
Deudores del exterior (Anexo V)	447.736.704	609.013.485
Deudores morosos	344.381	1.320.108
Diversos	7.968.894	6.376.999
En gestión judicial	77.170.033	4.109.780
	<u>4.965.817.710</u>	<u>12.825.527.819</u>
Previsión para créditos incobrables	(77.475.698)	(5.286.047)
	<u>4.888.342.012</u>	<u>12.820.241.772</u>

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

Saldo al inicio del ejercicio	5.286.047	11.155.261
Aumentos	114.983.074	18.462.942
Recuperos	(28.032)	(162.102)
Rdo. por exp. a los cambios en el poder adq. de la moneda	(42.765.391)	(24.170.054)
Saldo al cierre del ejercicio	<u>77.475.698</u>	<u>5.286.047</u>

3.3 Otros créditos

Corriente

Reembolsos de exportación (Anexo V)	85.608.884	113.453.278
Gastos pagados por adelantado	349.313.402	136.154.571
Anticipos a proveedores	815.632.164	2.868.323.937
Anticipos al personal	346.991.118	579.965.919
Saldos a favor impositivos	619.826.845	335.918.739
Cuentas por cobrar documentadas (Anexo V)	1.091.098.784	1.334.062.064
Depósito en garantía para operaciones comerciales	6.354.368.591	6.715.246.007
Crédito por venta de inversiones	195.019.346	-
Diversos	317.997.581	31.207.700
	<u>10.175.856.715</u>	<u>12.114.332.215</u>
Previsión para otros créditos incobrables	(54.916.223)	(83.252.297)
	<u>10.120.940.492</u>	<u>12.031.079.918</u>

No corriente

Cuentas por cobrar documentadas	-	190.446.125
Crédito por venta de inversiones	447.401.619	-
	<u>447.401.619</u>	<u>190.446.125</u>

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

Saldo al inicio del ejercicio	83.252.297	85.401.448
Aumentos	21.389.131	43.638.753
Rdo. por exp. a los cambios en el poder adq. de la moneda	(49.725.205)	(45.787.904)
Saldo al cierre del ejercicio	<u>54.916.223</u>	<u>83.252.297</u>

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
3.4 Inventarios		
Productos terminados	36.752.702.340	29.141.116.199
Productos en proceso	5.373.973.547	5.371.856.024
Materias primas y materiales	14.367.873.777	16.232.334.782
Materias primas en tránsito	272.986.008	1.621.935.972
	<u>56.767.535.672</u>	<u>52.367.242.977</u>
Previsión para desvalorización de inventarios	(783.811.270)	(815.334.825)
	<u>55.983.724.402</u>	<u>51.551.908.152</u>
La evolución de la previsión para desvalorización de inventarios fue la siguiente:		
Saldo al inicio del ejercicio	815.334.825	1.005.634.538
Aumentos	469.758.752	186.307.384
Utilizaciones	(501.282.307)	(376.607.097)
Saldo al cierre del ejercicio	<u>783.811.270</u>	<u>815.334.825</u>
3.5 Activos biológicos		
Activos biológicos al inicio del ejercicio	487.723.613	591.654.392
Aumento por nuevas plantaciones y costos de mantenimiento	85.710.819	69.504.082
Bajas por ventas de activos biológicos	(71.346.826)	(56.783.600)
Resultado por producción (Nota 3.18)	396.628.251	(116.651.261)
Saldo al cierre del ejercicio	<u>898.715.857</u>	<u>487.723.613</u>
<u>Corriente</u>	158.079.152	137.752.989
<u>No corriente</u>	740.636.705	349.970.624
	<u>898.715.857</u>	<u>487.723.613</u>
3.6 Inversiones permanentes en sociedades		
Piedra Grande S.A.M.I.C.A. y F. (Anexo II)	23.243.102.779	22.536.163.951
Canal de Distribución S.A. (Anexo II)	1.139.764	1.051.886
	<u>23.244.242.543</u>	<u>22.537.215.837</u>
3.7 Activos intangibles		
Valores netos al inicio del ejercicio (*)	26.647.418	52.947.110
Altas	104.558.526	-
Depreciaciones	(62.100.988)	(26.299.692)
Saldo al cierre del ejercicio	<u>69.104.956</u>	<u>26.647.418</u>

(*) Al 30 de junio de 2024 y 2023, el valor de origen ascendía a \$1.642.568.703 y \$1.642.568.703, respectivamente, mientras que la depreciación acumulada ascendía a \$1.615.921.285 y \$1.589.621.593, respectivamente.

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
3.8 Activos por derechos de uso		
Derechos de uso - valor de origen	688.118.278	688.118.278
Derechos de uso - depreciación acumulada	(676.464.654)	(643.885.040)
Saldo al cierre del ejercicio	<u>11.653.624</u>	<u>44.233.238</u>
Saldo al inicio del ejercicio	44.233.238	117.507.117
Depreciación del período	(32.579.614)	(73.273.879)
Saldo al cierre del ejercicio	<u>11.653.624</u>	<u>44.233.238</u>
3.9 Propiedad, planta y equipo		
Valores netos al inicio del ejercicio	40.980.143.125	38.342.681.190
Altas	6.793.496.974	6.402.007.863
Bajas	(2.066.568)	(202.184.320)
Depreciaciones	(3.853.697.292)	(3.562.361.608)
Saldo al cierre del ejercicio (Anexo I)	<u>43.917.876.239</u>	<u>40.980.143.125</u>
3.10 Deudas comerciales		
En cuenta corriente	9.440.937.425	8.924.239.810
Anticipos de clientes	2.538.909.289	3.996.591.717
Partes relacionadas (Nota 3.22)	1.456.311.608	2.165.936.129
	<u>13.436.158.322</u>	<u>15.086.767.656</u>
3.11 Deudas bancarias y financieras		
Préstamos bancarios corrientes	12.852.846.837	3.251.257.813
Préstamos bancarios no corrientes	2.641.388.875	6.273.028.444
	<u>15.494.235.712</u>	<u>9.524.286.257</u>

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

3.11 Deudas bancarias y financieras (continuación)

Composición de préstamos

<u>Préstamos</u>	<u>Tasa</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
Moneda extranjera - USD			
Banco Provincia	Fija	408.202.050	563.747.154
Banco Galicia	Fija	515.081.513	607.650.012
Banco ICBC	Fija	198.672.204	-
Banco Nación Argentina	Fija	413.691.193	-
International Finance Corporation (IFC)	Fija	3.374.007.809	4.939.678.550
Moneda Nacional			
Banco Supervielle	Fija	303.846.575	-
Banco Supervielle	Variable	650.511.293	-
Banco Macro	Variable	838.333.972	-
Banco Provincia	Variable	451.422.922	-
Banco BVVA Frances	Fija	3.134.415.346	-
Banco Nación Argentina	Fija	809.949.465	3.413.210.541
Banco Nación Argentina	Variable	2.856.139.726	-
Banco HSBC	Fija	1.539.961.644	-
Total		<u>15.494.235.712</u>	<u>9.524.286.257</u>

3.12 Impuesto a las ganancias y diferido

Tal como se indica la Nota 5.19 de los estados financieros consolidados, 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. Por lo tanto, la Sociedad midió sus activos y pasivos por impuesto diferidos utilizando una tasa aproximada del 29,25%.

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

3.12 Impuesto a las ganancias y diferido (continuación)

La composición de los saldos patrimoniales del impuesto diferido al 30 de junio de 2024 y su comparativo al 30 de junio de 2023 es la siguiente:

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
<u>Activo no corriente por impuesto diferido</u>		
Provisiones	171.378.079	570.429.409
Diferencia valuación activos intangibles	175.725	781.160
Quebrantos impositivos (*)	901.643.848	-
Efecto ajuste por inflación impositivo	69.173.336	359.799.283
Anticipos de clientes	74.286.919	-
Subtotal	<u>1.216.657.907</u>	<u>931.009.852</u>
<u>Pasivo no corriente por impuesto diferido</u>		
Diferencia valuación propiedades, planta y equipo	4.545.975.547	7.169.362.161
Diferencia de valuación inventarios	2.762.688.864	2.502.521.351
Diferencia de valuación activos biológicos	142.679.357	-
Inversiones temporarias	365.780.959	1.290.867.939
Anticipos de clientes	-	6.291.012
Subtotal	<u>7.817.124.727</u>	<u>10.969.042.463</u>
Total pasivo neto por impuesto diferido	<u>(6.600.466.820)</u>	<u>(10.038.032.611)</u>

(*) El quebranto impositivo, cuya base antes de aplicar la alícuota asciende a \$3.606.575.392, corresponde al quebranto estimado determinado para el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2024, cuya prescripción operará en el ejercicio que finalizará el 30 de junio de 2029.

El cargo por impuesto a las ganancias del ejercicio incluido en el estado del resultado integral incluye tanto la provisión contable determinada sobre bases fiscales (impuesto corriente), como las variaciones de los saldos de las cuentas relacionadas con el impuesto diferido (impuesto diferido), siendo su composición la siguiente:

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
Impuesto corriente	-	(13.221.219.646)
Diferencia entre provisión y DDJJ	-	(306.077.481)
Impuesto diferido	3.437.565.790	(463.299.072)
	<u>3.437.565.790</u>	<u>(13.990.596.199)</u>

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

3.12 Impuesto a las ganancias y diferido (continuación)

Adicionalmente, se presenta la conciliación entre el impuesto a las ganancias cargado a resultados y el que resultaría de aplicar a la ganancia contable (antes del impuesto a las ganancias) la tasa impositiva correspondiente:

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
Ganancia neta del ejercicio antes de impuesto a las ganancias	1.136.528.082	31.204.216.870
Tasa	29%	35%
Impuesto sobre base contable-pérdida	(332.458.188)	(10.921.475.905)
<u>Diferencias permanentes</u>		
Gastos no deducibles	115.345.004	(67.116.239)
Participación en el resultado de controladas	206.820.070	348.693.955
Efecto ajuste por inflación impositivo	10.372.812.441	8.777.185.923
Efecto ajuste por inflación contable	(9.286.653.617)	(11.821.806.452)
Diferencia entre provisión y DDJJ	-	(306.077.481)
Efecto cambio tasa	2.361.700.080	-
Impuesto a las ganancias	<u>3.437.565.790</u>	<u>(13.990.596.199)</u>

3.13 Deudas sociales

Corriente

Sueldos y jornales a pagar	918.780.555	2.589.767.040
Provisión para cargas sociales	706.332.632	1.658.584.750
Provisión para vacaciones, SAC y otras	1.129.584.373	2.431.183.818
Plan de facilidades de pago	329.733.856	-
	<u>3.084.431.416</u>	<u>6.679.535.608</u>

No corriente

Sueldos y jornales a pagar	<u>141.211.568</u>	<u>26.698.600</u>
----------------------------	---------------------------	--------------------------

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
3.14.1 Impuesto a las ganancias (saldo a favor) / a pagar		
Provisión	-	9.450.344.776
Anticipos y retenciones	(3.096.112.309)	(5.549.452.382)
Neto, (Activo) / Pasivo	<u>(3.096.112.309)</u>	<u>3.900.892.394</u>
3.14.2 Otras deudas fiscales		
Impuesto al valor agregado	493.008.440	794.524.329
Impuesto sobre los ingresos brutos	7.728.529	129.154.328
Retenciones de impuestos a terceros	401.522.846	1.048.461.874
Otros impuestos y tasas	69.715.550	81.629.129
	<u>971.975.365</u>	<u>2.053.769.660</u>
3.15 Otras deudas		
<u>Corriente</u>		
Otras deudas diversas	52.636.378	34.014.231
Subvenciones a devengar	222.810	827.805
Honorarios directorio y consejo de vigilancia	770.000.000	2.656.437.365
	<u>822.859.188</u>	<u>2.691.279.401</u>
<u>No corriente</u>		
Subvenciones a devengar	<u>300.091.987</u>	<u>309.134.866</u>
3.16 Provisiones		
Juicios y contingencias	<u>230.195.485</u>	<u>681.074.654</u>
La evolución de la provisión para juicios y contingencias fue la siguiente:		
Saldo al inicio del ejercicio	681.074.654	821.087.688
Aumento	89.602.632	462.527.234
Utilizaciones	(32.385.967)	(26.692.169)
Rdo. por exp. a los cambios en el poder adq. de la moneda	(508.095.834)	(575.848.099)
Saldo al cierre del ejercicio	<u>230.195.485</u>	<u>681.074.654</u>

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
3.17 Ingresos por ventas		
Ventas de productos	103.710.278.215	142.075.969.891
Reembolsos	96.166.689	86.740.880
	<u>103.806.444.904</u>	<u>142.162.710.771</u>
3.18 Otros ingresos (egresos) operativos, netos		
Resultado venta propiedades, planta y equipo	69.948.440	(116.943.149)
Ingresos diversos	53.418.949	29.926.576
Resultado por producción de activos biológicos	396.628.251	(116.651.261)
(Aumento) Previsión para créditos incobrables	(114.983.074)	(18.462.942)
Recupero Previsión para créditos incobrables	28.032	162.102
(Aumento) Previsión para otros créditos incobrables	(21.389.131)	(43.638.753)
(Aumento) Previsión para juicios y contingencias	(89.602.632)	(462.527.234)
(Aumento) Previsión para desvalorización de inventarios	(469.758.752)	(186.307.384)
Indemnización por despido y accidente, graciabes y otros	(2.692.015.155)	(1.187.645.200)
Egresos diversos	(67.889.974)	(28.578.302)
	<u>(2.935.615.046)</u>	<u>(2.130.665.547)</u>
3.19 Resultados financieros		
<i>Ingresos financieros:</i>		
Intereses y resultados de inversiones temporarias	33.443.360.207	33.151.310.369
Diferencia de cambio	10.934.263.625	5.709.441.289
	<u>44.377.623.832</u>	<u>38.860.751.658</u>
<i>Costos financieros:</i>		
Intereses por préstamos bancarios y financieros	(5.475.691.091)	(1.605.121.716)
Otros intereses sobre pasivos	(6.859.781.864)	(5.323.749.314)
Gastos financieros varios	-	(433.761.138)
Diferencia de cambio	(16.628.108.661)	(6.984.529.367)
	<u>(28.963.581.616)</u>	<u>(14.347.161.535)</u>
3.20 Participación en el resultado de sociedades		
Piedra Grande S.A.M.I.C.A. y F.	706.938.828	995.997.187
Canal de Distribución S.A.	87.878	271.254
	<u>707.026.706</u>	<u>996.268.441</u>

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

3.21 Resultado por acción

Los resultados y el número promedio ponderado de acciones ordinarias usadas en el cálculo de las ganancias por acción básica y diluida son los siguientes:

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
Ganancia (Perdida) neta utilizada en el cálculo de la ganancia por acción básica	4.574.093.872	17.213.620.671
Número promedio ponderado de acciones ordinarias para propósitos del resultado por acción básica	9.470.000.000	9.470.000.000
Resultado por acción (básica y diluida)	0,4830	1,8177

Al 30 de junio de 2024 y 2023 la Sociedad no ha emitido instrumentos financieros u otros contratos que den derecho a su poseedor a recibir acciones ordinarias de la Sociedad. En consecuencia, el promedio ponderado de acciones básico es igual al promedio ponderado de acciones diluido.

3.22 Saldos y transacciones con Sociedades relacionadas

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

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

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

Sociedades controladas	30/06/2024	30/06/2023
Piedra Grande S.A.M.I.C.A. y F.	99,99562%	99,99562%
Canal de Distribución S.A.	90,0000%	90,0000%

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

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

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

3.22 Saldos y transacciones con Sociedades relacionadas (continuación)

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

	Nota 3.2		Nota 3.10	
	Cuentas por cobrar comerciales		Deudas comerciales	
	(corrientes)		(corrientes)	
	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2024	30/06/2023
<u>Saldos con Soc. Art. 33 – Ley General de Sociedades</u>				
Canal de Distribución S.A.	-	-	-	-
Piedra Grande S.A.M.I.C.A y F	598.714	1.537.917	1.440.839.139	1.741.535.418
Subtotal	598.714	1.537.917	1.440.839.139	1.741.535.418
<u>Saldos con otras partes relacionadas</u>				
FV S.A.	3.745.175	33.369.435	14.249.351	189.717.511
Fiplasto S.A.	-	-	-	234.683.200
Dos Anclas S.A.	-	-	1.223.118	-
Subtotal	3.745.175	33.369.435	15.472.469	424.400.711
Total	4.343.889	34.907.352	1.456.311.608	2.165.936.129

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 ejercicios económicos finalizados el 30 de junio de 2024 y 2023 son las siguientes:

Compra de bienes y servicios	30/06/2024	30/06/2023
Canal de Distribución S.A.	2.684.971	3.390.591
Piedra Grande S.A.M.I.C.A. y F.	7.405.593.321	15.278.363.396
FV S.A.	730.198.395	835.775.178
Fiplasto S.A.	-	1.271.036.706
Dos Anclas S.A.	6.157.482	2.601.224
	<u>8.144.634.169</u>	<u>17.391.167.095</u>
Venta de bienes y servicios	30/06/2024	30/06/2023
Piedra Grande S.A.M.I.C.A. y F.	3.107.434	37.201.837
FV S.A.	24.226.582	97.744.140
CIBA S.A.	1.311.538	-
	<u>28.645.554</u>	<u>134.945.977</u>

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

3.22 Saldos y transacciones con Sociedades relacionadas (continuación)

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 ejercicio.

3.23 Personal clave de la Gerencia

El monto imputado a resultados en concepto de remuneraciones y cargas sociales fijas y variables al personal clave de la Gerencia y de honorarios al Directorio durante los ejercicios económicos terminados el 30 de junio de 2024 y 2023 asciende a \$ 2.806.371.242.- y \$ 4.581.589.32.-, respectivamente.

No se ha reconocido ningún gasto en el ejercicio actual ni en los anteriores con respecto a saldos incobrables o cuentas de dudoso cobro relacionadas con los importes adeudados por partes relacionadas.

Los saldos que se encontraban pendientes al 30 de junio de 2024 y 2023 con el personal clave de la Gerencia y al Directorio ascienden a \$ 587.717.655.- y \$ 2.584.087.861.-, respectivamente.

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

4.1 Gestión de riesgo de capital

La Sociedad gestiona su capital para maximizar el rendimiento para sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. A tal fin, la Sociedad y sus controladas participan de operaciones que involucran instrumentos financieros que destinan a atender sus necesidades, como también para reducir la exposición a riesgos de mercado, moneda y tasas de interés.

La Sociedad no está sujeta a ningún requerimiento de capital fijado externamente.

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONTINUACION)

4.2 Gestión de riesgo de capital

Estructura de capital e índice de endeudamiento

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
Deuda (i)	15.494.235.712	9.524.286.257
Efectivo y equivalentes	(13.340.924.942)	(29.973.394.303)
Deuda neta	2.153.310.770	(20.449.108.046)
Patrimonio	114.956.945.568	119.671.094.230
Índice de deuda neta y patrimonio	1,9%	-17,1%

(i) La deuda se define como préstamos corrientes y no corrientes cuyo detalle se incluye en nota 3.11

4.2 Categoría de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros de la Sociedad fueron clasificados de acuerdo a la NIIF 7 en las siguientes categorías:

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
Activos financieros		
<u>Costo amortizado:</u>		
Efectivo y equivalente de efectivo (nota 3.1)	6.245.753.094	8.335.691.774
Cuentas por cobrar comerciales (nota 3.2)	4.888.342.012	12.820.241.772
Otros créditos (nota 3.3)	10.568.342.111	12.221.526.043
Otros activos financieros (anexo II)	397.939	397.939
<u>Valor razonable con cambios en el resultado:</u>		
Efectivo y equivalente de efectivo (nota 3.1)	7.095.171.848	21.637.702.529
Pasivos financieros		
<u>Costo amortizado:</u>		
Deudas comerciales (nota 3.10)	13.436.158.322	15.086.767.656
Deudas bancarias y financieras (nota 3.11)	15.494.235.712	9.524.286.257

Las categorías presentadas se determinan de acuerdo a la NIC 39 y la NIIF 7 “Instrumentos Financieros: Información para revelar”.

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

4.2 Categoría de instrumentos financieros (continuación)

El dinero en efectivo, en bancos, las recaudaciones bancarias y los depósitos en efectivo son activos financieros medidos a costo amortizado, mientras que los demás equivalentes de efectivo son medidos a valor razonable con cambios en el resultado.

Debido a los cortos vencimientos de la mayoría de los créditos y deudas, otros créditos, pasivos y efectivo y equivalentes de efectivo, los saldos contabilizados a la fecha de cierre no difieren significativamente de los pertinentes valores razonables.

Los resultados generados por los instrumentos financieros se encuentran incluidos dentro de “Ingresos y costos financieros” en el Estado de resultados integrales y pueden ser imputados a las siguientes categorías:

	Pasivos financieros a costo amortizado	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Activos financieros a costo amortizado	Total
30 de junio de 2024				
Ingresos financieros				
Intereses y resultados de inversiones temporarias	-	24.135.381.506	9.307.978.701	33.443.360.207
Diferencia de cambio	-	2.854.416.886	8.079.846.739	10.934.263.625
Costos financieros				
Intereses por préstamos bancarios y/o financieros	(5.475.691.091)	-	-	(5.475.691.091)
Otros intereses sobre pasivos	(6.859.781.864)	-	-	(6.859.781.864)
Gastos financieros varios	-	-	-	-
Diferencia de cambio	(16.628.108.661)	-	-	(16.628.108.661)
	(28.963.581.616)	26.989.798.392	17.387.825.440	15.414.042.216

	Pasivos financieros a costo amortizado	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Activos financieros a costo amortizado	Total
30 de junio de 2023				
Ingresos financieros				
Intereses y resultados de inversiones temporarias	-	33.151.310.369	2.599.362.739	33.151.310.369
Diferencia de cambio	-	5.709.441.289	1.160.927.480	5.709.441.289
Costos financieros				
Intereses por préstamos bancarios y/o financieros	(1.605.121.716)	-	-	(1.605.121.716)
Otros intereses sobre pasivos	(5.323.749.314)	-	-	(5.323.749.314)
Gastos financieros varios	(433.761.138)	-	-	(433.761.138)
Diferencia de cambio	(6.984.529.367)	-	-	(6.984.529.367)
	(14.347.161.535)	38.860.751.658	3.760.290.219	24.513.590.123

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

4.3 Determinación del valor razonable

La NIIF 13 define el valor razonable de los instrumentos financieros como el monto por el cual el activo financiero puede ser intercambiado, o un pasivo financiero puede ser cancelado, entre partes independientes, debidamente informadas y con intención de realizar la transacción. Todos los instrumentos financieros reconocidos al valor razonable son asignados a uno de los niveles de jerarquía de valuación de la NIIF 7. Esta jerarquía de valuación comprende tres niveles.

En el caso del nivel 1, la valuación se basa en precios cotizados no ajustados en mercados activos para idénticos activos o pasivos financieros que la Sociedad puede hacer referencia a la fecha de cierre de ejercicio. Un mercado se considera activo si las transacciones se llevan a cabo con cierta frecuencia y se dispone de suficiente información de precios en forma permanente. Debido a que un precio cotizado en un mercado activo es el indicador más confiable del valor razonable, este debe ser utilizado siempre, si estuviere disponible. Los instrumentos financieros que la Sociedad tiene asignados a este nivel comprenden principalmente, fondos comunes de inversión, títulos públicos, privados corporativos y cédulas hipotecarias. En el caso de títulos valores, la Sociedad los asigna a este nivel cuando está disponible el precio de mercado o los precios son provistos por una cotización de precios en función de transacciones reales del mercado.

En el caso del nivel 2, el valor razonable se determina utilizando métodos de valuación basados en información observable en el mercado de forma directa e indirecta.

En el caso del nivel 3, la Sociedad utiliza técnicas de valuación que no están basadas en información observable en el mercado. Esto solo es permitido en la medida que no haya disponible información de mercado. Los datos incorporados reflejan las estimaciones que tendría en cuenta cualquier participante del mercado para fijar los precios. La Sociedad utiliza la mejor información disponible para esto, inclusive datos internos de la compañía.

Las siguientes tablas presentan los activos y pasivos financieros de la Sociedad que son medidos al valor razonable al 30 de junio de 2024 y 30 de junio 2023 y su asignación a la jerarquía de valor razonable:

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
30 de junio de 2024				
Activos				
Fondos comunes de inversión (Anexo II)	7.095.171.848	-	-	7.095.171.848
Títulos públicos (Anexos II y V)	-	-	-	-
Acciones (Anexo II)	-	-	-	-
Obligaciones Negociables (Anexo II)	1.510.514.022	-	-	1.510.514.022
	8.605.685.870	-	-	8.605.685.870
30 de junio de 2023				
Activos				
Fondos comunes de inversión (Anexo II)	19.957.181.580	-	-	19.957.181.580
Títulos públicos (Anexos II y V)	67.062.776	-	-	67.062.776
Acciones (Anexo II)	1.613.458.173	-	-	1.613.458.173
Obligaciones Negociables (Anexo II)	2.102.042.026	-	-	2.102.042.026
	23.739.744.555	-	-	23.739.744.555

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

4.3 Determinación del valor razonable (continuación)

De acuerdo a lo indicado en el párrafo 29 de NIIF 7, no se presenta información sobre el valor razonable de activos y pasivos financieros medidos al costo amortizado debido a que el Directorio considera que los valores de libros de dichos activos y pasivos son una aproximación razonable de sus valores razonables al cierre del ejercicio.

4.4 Administración de riesgos

Los principales riesgos a los que está expuesta la Sociedad, dados sus negocios ordinarios y su estructura de financiamiento, incluyen el riesgo de mercado (riesgo cambiario, riesgo de la tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

a. Gestión del riesgo cambiario

La Sociedad tiene activos y pasivos denominados en moneda extranjera y realiza transacciones en moneda extranjera, por lo que generan exposiciones a fluctuaciones en el tipo de cambio.

Los importes en libros de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera al fin de cada ejercicio sobre el que se informa son los siguientes:

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
<u>Activos</u>		
Dólares estadounidenses	5.887.713.261	8.753.094.985
Euros	8.342.044	510.944.282
Reales	60.694	126
Libras	1.634.208	161.990.531
Chilenos	28.859	-
Bolivianos	62.925	65.672
Yuanes	216.608	205.920
Total	<u>5.898.058.599</u>	<u>9.426.301.516</u>
<u>Pasivos</u>		
Dólares estadounidenses	9.920.758.826	10.809.518.849
Euros	1.067.975.955	302.685.683
Libras esterlinas	146.700.810	267.299.466
Total	<u>11.135.435.591</u>	<u>11.379.503.998</u>
Exposición cambiaria neta	<u>(5.237.376.992)</u>	<u>(1.953.202.482)</u>

Análisis de sensibilidad de moneda extranjera

La siguiente tabla detalla la sensibilidad de la Sociedad a un incremento del tipo de cambio del dólar estadounidense. El impacto que tendría cada 10% de crecimiento del valor de las monedas extranjeras expresado en pesos argentinos:

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

4.4 Administración de riesgos (continuación)

a. Gestión del riesgo cambiario (continuación)

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
Impacto por cada 10 % de aumento del tipo de cambio de la moneda extranjera	(523.737.699)	(195.320.248)

El impacto negativo en la diferencia de cambio se debe principalmente al incremento temporal de la deuda comercial en moneda extranjera, producto de los saldos de importaciones pendientes de pago. El principal financiamiento en moneda extranjera existente al 30/06/2024 es el préstamo con International Finance Corporation (IFC). Este impacto se neutralizaría a través de las coberturas tomadas en las inversiones en moneda local.

La Dirección desarrolla una política conservadora sobre el riesgo de cambio tomando diversas medidas para limitar el efecto de posibles modificaciones en el tipo de cambio de las monedas extranjeras.

Activos (pasivos) financieros netos

Características	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
No devengan interés	19.681.188.803	63.963.657.529
Instrumentos financieros con tasas fijas	(11.149.250.721)	(8.948.097.472)
Instrumentos financieros con tasas variables	(4.344.984.991)	-

Debido a que los préstamos contraídos son a tasa fija, el impacto de una variación de la tasa interés no sería significativo.

b. Gestión del riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo derivado de la posibilidad que los terceros incumplan con sus obligaciones contractuales resultando una pérdida para la Sociedad o sus controladas. El mayor riesgo se registra con las cuentas comerciales por cobrar. La Sociedad considera que este riesgo se encuentra significativamente limitado debido a la atomización de la facturación de clientes en el corto plazo y el promedio de vencimiento de pago de facturas, apoyado por los procedimientos de evaluación y concesión de créditos. Se arbitran adecuadamente mecanismos para que los mismos se cumplan en tiempo y forma.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar están expuestas a sus valores nominales menos las correspondientes provisiones para deudores incobrables.

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

4.4 Administración de riesgos (continuación)

b. Gestión del riesgo de crédito (continuación)

El riesgo de crédito sobre los fondos líquidos e instrumentos financieros es limitado debido a que las contrapartes son fondos con calificaciones de crédito satisfactorias, asignadas por agencias calificadoras de crédito.

El valor en libros de los activos financieros representa la exposición máxima al crédito. La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de cierre de cada ejercicio es la siguiente:

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
Cuentas por cobrar comerciales (nota 3.2)	4.888.342.012	12.820.241.772
Otros activos financieros (anexo II)	397.939	397.939
Otros créditos corrientes (nota 3.3)	10.120.940.492	12.031.079.918
Otros créditos no corrientes (nota 3.3)	447.401.619	190.446.125

c. Gestión del riesgo de liquidez

El Directorio es el que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, habiendo establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto mediano y largo plazo. La Sociedad maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas liquidas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos de efectivo y conciliando los perfiles y plazos de vencimientos de activos y pasivos financieros.

El siguiente cuadro presenta el perfil de vencimientos de los pasivos financieros de la Sociedad:

2024	<u>a 1 año</u>	<u>entre 1 y 2 años</u>	<u>entre 2 y 3 años</u>	<u>Mas de 3 años</u>	<u>TOTAL</u>
Cuentas por pagar comerciales	13.436.158.322	-	-	-	13.436.158.322
Deudas bancarias y financieras	12.852.846.837	1.499.589.743	833.128.205	308.670.927	15.494.235.712
Otros pasivos	822.859.188	30.647.692	15.323.846	254.120.449	1.122.951.175
Total	27.111.864.347	1.530.237.435	848.452.051	562.791.376	30.053.345.209

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

5. CAPITAL SOCIAL Y TRATAMIENTO DE LOS RESULTADOS NO ASIGNADOS

El capital de la Sociedad al 30 de junio de 2024 asciende a \$ 947.000.000 y se encuentra íntegramente suscrito, 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 \$ 17.213.620.671 reexpresada al 30 de junio de 2024, el siguiente tratamiento: (i) destinar la suma de \$ 860.681.033, 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 \$ 6.889.287.834 reexpresada al 30 de junio 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 \$ 2.398.954.700 reexpresado al 30 de junio 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 \$ 7.064.697.104, 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 \$ 457.152.237, ambas cifras reexpresadas al 30 de junio de 2024, a incrementar la reserva facultativa de libre disponibilidad, por lo que el incremento fue por un monto final de \$ 7.521.849.341.

6. PRESTAMOS

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

International Finance Corporation: La Sociedad ha suscrito 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 amortizará 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 ocho cuotas de capital. Los fondos provenientes del préstamo están siendo utilizados para efectuar inversiones productivas.

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

6. PRESTAMOS (CONTINUACIÓN)

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 30 de junio de 2024 a \$ 10.400.120.636.

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.

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 3.15 por un monto de \$ 300.091.987.

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 30 de junio de 2024 a \$ 3.228.805.657.

7. CONTEXTO ECONÓMICO Y FINANCIERO ACTUAL EN EL QUE SE DESARROLLAN LAS ACTIVIDADES DE 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.

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

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

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. El Poder ejecutivo, a través del Decreto 777/24, dispuso reducir del 17,5% al 7,5% las alícuotas fijadas para el pago de obligaciones por la importación de determinados bienes y por la adquisición de servicios de fletes y otros servicios de transporte por operaciones de comercio exterior a partir del 3 de septiembre de 2024.

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 3.19 se revela la diferencia de cambio devengada en el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2024.

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,

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos)

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

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.

Con fecha 27 de junio de 2024 el Congreso Nacional sancionó la “Ley de Bases y Puntos de Partida para la Libertad de los Argentinos” Nro. 27.742 y las “Medidas Fiscales Paliativas y Relevantes” Nro. 27.743, siendo publicadas en el Boletín Oficial el 8 de julio de 2024, junto con sus decretos de promulgación.

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.

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2024
(Cifras expresadas en pesos)

8. HECHOS POSTERIORES

No existen acontecimientos u operaciones ocurridos entre la fecha de cierre del ejercicio 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 ejercicio.

En nota de fecha 1 de julio de 2024, la Sociedad comunicó a la CNV, BYMA y al público inversor que decidió realizar una parada parcial de su producción mensual de artefactos sanitarios teniendo en consideración el nivel acumulado de inventario de producto terminado. Consecuentemente, la producción en su planta industrial ubicada en Villa Rosa, partido de Pilar se detuvo desde el 1ro. hasta el 31 de julio inclusive mientras que, durante ese periodo, la planta industrial ubicada en Avellaneda continuó operando normalmente.

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

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

(Cifras expresadas en pesos)

ANEXO I

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

	30/06/2024										30/06/2023	
	Valores de origen				Al cierre del ejercicio	Depreciaciones					Neto resultante	Neto resultante
	Al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Transferencias		Acumuladas al inicio del ejercicio	Disminuciones	Del ejercicio	Alicuota %	Acumuladas al cierre del ejercicio		
Terrenos	4.394.223.368	-	-	-	4.394.223.368	-	-	-	--	-	4.394.223.368	4.394.223.368
Edificios	29.910.285.539	19.700.534	-	795.271.818	30.725.257.891	19.413.139.927	-	438.201.714	2 - 3.33	19.851.341.641	10.873.916.250	10.497.145.612
Maquinarias y herramientas	41.216.947.404	658.294.164	(395.209.716)	459.458.488	41.939.490.340	37.283.031.031	(395.209.716)	963.168.983	5 - 6.66	37.850.990.298	4.088.500.042	3.933.916.373
Matrices	5.579.728.895	76.884.496	-	300.851.831	5.957.465.222	4.577.772.716	-	541.885.231	10	5.119.657.947	837.807.275	1.001.956.179
Instalaciones	37.757.810.293	445.996.432	-	3.415.370.448	41.619.177.173	25.657.762.566	-	1.389.970.883	5 - 10	27.047.733.449	14.571.443.724	12.100.047.727
Muebles y útiles	2.775.234.466	51.848.974	-	52.220.652	2.879.304.092	2.594.732.177	-	48.586.947	10	2.643.319.124	235.984.968	180.502.289
Equipos	1.596.881.640	263.603.058	-	-	1.860.484.698	1.385.659.184	-	214.388.349	33.33	1.600.047.533	260.437.165	211.222.456
Rodados	2.563.056.253	-	(94.265.276)	-	2.468.790.977	1.850.969.554	(95.634.389)	253.041.503	20	2.008.376.668	460.414.309	712.086.699
Obras en curso	7.930.868.099	5.208.114.104	-	(5.023.173.237)	8.115.808.966	-	-	-	--	-	8.115.808.966	7.930.868.099
Activos biológicos	34.189.646	-	(9.939.915)	-	24.249.731	16.015.323	(6.504.234)	4.453.682	20	13.964.771	10.284.960	18.174.323
Bienes de uso en tránsito	-	69.055.212	-	-	69.055.212	-	-	-	--	-	69.055.212	-
Totales al 30/06/2024	133.759.225.603	6.793.496.974	(499.414.907)	-	140.053.307.670	92.779.082.478	(497.348.339)	3.853.697.292		96.135.431.431	43.917.876.239	
Totales al 30/06/2023	127.644.165.495	6.402.007.863	(286.947.755)	-	133.759.225.603	89.301.484.305	(84.763.435)	3.562.361.608		92.779.082.478		40.980.143.125

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 30 DE JUNIO 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	30/06/2024			Valor registrado al 30/06/2024	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	-	-	-	-	668.462.321
Fdo Común de Inv.- SBS ahorro pesos	Cuotas parte	1.160	111.943	112.037	112.037	192.231.894
Fdo Común de Inv.- SBS Patrimonio IV clase B	Cuotas parte	310.507.004	6.606.383.338	6.891.821.873	6.891.821.873	13.099.918.954
Fdo Común de Inv.- Macro Pionero \$ Plus	Cuotas parte	-	-	-	-	1.437.530
Fdo Común de Inv.- Supervielle Premier Renta CP clase C	Cuotas parte	14.725.559	200.393.617	200.595.298	200.595.298	4.756.871.826
Fdo Común de Inv.- Puente ACD Megaliquidez \$ B	Cuotas parte	136.031	2.567.226	2.642.640	2.642.640	4.388.643
Fdo Común de Inv.- Puente Renta fija Cobertura \$ B	Cuotas parte	-	-	-	-	1.203.803.810
Fdo Común de Inv.- Itau Goal Pesos clase B	Cuotas parte	-	-	-	-	3.404.119
Fdo Común de Inv.- Galicia - Fima Renta Pesos - Clase C	Cuotas parte	-	-	-	-	12.296.303
Fdo Común de Inv.- Galicia - Fima Premium - Clase B	Cuotas parte	-	-	-	-	14.366.180
Bono Nación Argentina USD 2029 / AL29	Títulos	-	-	-	-	4.857.595
Bono Nación Argentina USD 2030 / AL30	Títulos	-	-	-	-	62.205.181
Fiplasto S.A.	Acciones	-	-	-	-	1.613.458.173
Obligaciones Negociables ALUAR S.6 Vto.27/04/28 U\$S	Oblig. Neg.	1.947.449	426.340.793	1.510.514.022	1.510.514.022	2.102.042.026
Depositos a plazo fijo en bancos locales en USD	A plazo	-	-	-	-	336.109.196
Caución en \$	A plazo	-	-	-	-	173.016.813
TOTAL CORRIENTES			7.235.796.917	8.605.685.870	8.605.685.870	24.248.870.564

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Pablo N. D'Alessandro (Socio)

Contador Público (UADE)

C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 340 – F° 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER

Presidente

DR. JAVIER G. MARTON

Consejo de Vigilancia

Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 30 DE JUNIO 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 30/06/2024	Valor registrado al 30/06/2023	Información del emisor					
								Actividad principal	Últimos estados contables disponibles				% de participación
									Fecha	Capital social	Resultados	Patrimonio neto	
INVERSIONES NO CORRIENTES													
Sociedades Art. 33 - Ley 19550													
Piedra Grande S.A.M.I.C.A y F	Acciones Ordinarias	1,0000	201.676.453	62.684.210	23.243.102.779	23.243.102.779	22.536.163.951	Explotación minera	30/06/2024	201.685.287	706.969.792	23.244.085.427	99,99562
Canal de Distribución S.A.	Acciones Ordinarias	1,0000	18.000	14.417	1.139.764	1.139.764	1.051.886	Importación y distribución de productos sanitarios	30/06/2024	20.000	97.644	1.266.404	90,00000
				62.698.627	23.244.242.543	23.244.242.543	22.537.215.837						
Otras													
Alcalis de la Patagonia S.A.I.C.	Acciones Ordinarias	0,0500	9.847	65	328.796	328.796	328.796	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	68.920	68.920	68.920	Provisión de garantías a socios partícipes	31/12/2023	49.539.800	(2.755.819.169)	92.179.198.954	0,00404%
Aval Federal S.G.R.	Acciones Ordinarias	1,0000	5	5	223	223	223	Provisión de garantías a socios partícipes	31/12/2023	240.000	79.919.250	4.486.355.573	0,00208%
Inmuebles en Pcia de Santa Fé	Inmuebles	-	-	890.752	19.134.497	19.134.497	19.134.497						
				892.822	19.532.436	19.532.436	19.532.436						
TOTAL NO CORRIENTES				63.591.449	23.263.774.979	23.263.774.979	22.556.748.273						

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

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

(Cifras expresadas en pesos)

ANEXO III

PROVISIONES Y DETERIORO DE ACTIVOS A SU VALOR RECUPERABLE

Rubro	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos (1)	Disminuciones (2)	RECPAM	Saldos al cierre del ejercicio
<u>DEDUCIDAS DEL ACTIVO</u>					
Activo corriente					
Para créditos incobrables (nota 3.2)	5.286.047	114.983.074	(28.032)	(42.765.391)	77.475.698
Para otros créditos incobrables (nota 3.3)	83.252.297	21.389.131	-	(49.725.205)	54.916.223
Para desvalorización de inventarios (nota 3.4)	815.334.825	469.758.752	(501.282.307)	-	783.811.270
Totales al 30/06/2024	903.873.169	606.130.957	(501.310.339)	(92.490.596)	916.203.191
Totales al 30/06/2023	1.102.191.247	248.409.079	(376.769.199)	(69.957.958)	903.873.169
<u>INCLUIDAS EN EL PASIVO</u>					
Pasivo corriente					
Para juicios (nota 3.16)	681.074.654	89.602.632	(32.385.967)	(508.095.834)	230.195.485
Totales al 30/06/2024	681.074.654	89.602.632	(32.385.967)	(508.095.834)	230.195.485
Totales al 30/06/2023	821.087.688	462.527.234	(26.692.169)	(575.848.099)	681.074.654

(1) Includido en Otros ingresos y (egresos) operativos, netos del Estado del Resultado Integral (nota 3.18).

(2) Utilizado a los fines de la provisión (nota 3.18), excepto los \$ 28.032 que corresponden a un recuperpo (nota 3.2).

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

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

(Cifras expresadas en pesos)

ANEXO IV

COSTO DE VENTAS

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
Inventarios al inicio del ejercicio	51.551.908.152	39.815.027.123
Compras	18.082.214.346	34.000.548.429
Gastos de fabricación (Anexo IV)	50.459.439.872	55.940.147.498
Previsión para desvalorización de inventarios (Nota 3.18)	(469.758.752)	(186.307.384)
Inventarios al final del ejercicio (Nota 3.4)	<u>(55.983.724.402)</u>	<u>(51.551.908.153)</u>
	<u>63.640.079.216</u>	<u>78.017.507.513</u>

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 – Fº 21

Pablo N. D’Alessandro (Socio)
Contador Público (UADE)
C.P.C.E.C.A.B.A. – Tº 340 – Fº 100

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

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

(Cifras expresadas en pesos)

ANEXO V

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

	30/06/2024			30/06/2023	
	Clase y monto de la moneda extranjera		Cambio o cotización vigente (\$)	Importe contabilizado (en pesos)	Importe contabilizado (en pesos)
<u>ACTIVO</u>					
. Efectivo y equivalentes de efectivo – Caja	USD	22.402	909,0000	20.363.518	20.033.981
	EUROS	3.798	973,1754	3.695.780	4.900.484
	REALES	373	162,8700	60.694	126
	CHILENOS	30.001	0,9620	28.859	-
	BOLIVIANOS	490	128,4190	62.925	65.672
	YUANES	1.778	121,7964	216.608	205.920
<i>Subtotal</i>				24.428.384	25.206.183
. Efectivo y equivalentes de efectivo - Bancos	USD	3.678.413	909,0000	3.343.677.571	4.841.317.354
	EUROS	57	973,1754	55.062	58.735
<i>Subtotal</i>				3.343.732.633	4.841.376.089
. Efectivo y equivalentes de efectivo – Títulos públicos	USD	-	909,0000	-	67.062.776
. Efectivo y equivalentes de efectivo – Plazos fijos	USD	-	909,0000	-	336.109.196
. Cuentas comerciales por cobrar – Deudores del exterior	USD	492.560	909,0000	447.736.704	609.013.485
. Otros créditos – Reembolsos de exportación	USD	94.179	909,0000	85.608.884	113.453.278
. Otros créditos – Cuentas por cobrar documentadas	USD	1.200.329	909,0000	1.091.098.784	1.524.508.189
. Otros créditos – Crédito por venta de inversiones	USD	706.734	909,0000	642.420.965	-
. Otros créditos - Anticipos a proveedores	USD	282.516	909,0000	256.806.835	1.241.596.726
	LIBRAS	1.423	1.148,5215	1.634.208	161.990.531
	EUROS	4.718	973,1754	4.591.202	505.985.063
<i>Subtotal</i>				263.032.245	1.909.572.320
Total activo				5.898.058.599	9.426.301.516
<u>PASIVO</u>					
. Deudas comerciales – Proveedores locales	USD	824.765	912,0000	752.185.297	1.165.269.296
	EUROS	18.067	978,6672	17.681.678	2.095.632
. Deudas comerciales – Proveedores del exterior	USD	4.669.867	912,0000	4.258.918.759	3.533.173.837
	EUROS	1.073.188	978,6672	1.050.294.277	300.590.051
	LIBRAS	127.008	1.155,0480	146.700.810	267.299.466
<i>Subtotal</i>				6.225.780.821	5.268.428.282
. Deudas bancarias y financieras	USD	5.383.393	912,0000	4.909.654.770	6.111.075.716
Total pasivo				11.135.435.591	11.379.503.998

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

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

(Cifras expresadas en pesos)

ANEXO VI

**INFORMACIÓN REQUERIDA POR EL ART. 64 INC. b) DE LA LEY
GENERAL DE SOCIEDADES**

	30/06/2024				30/06/2023
	Gastos de Fabricación	Gastos de Comercialización	Gastos de Administración	Total	Total
Honorarios y retribuciones por servicios	2.753.647.039	189.770.309	1.946.674.891	4.890.092.239	7.335.263.221
Sueldos y jornales	22.431.010.122	2.486.485.895	3.134.886.883	28.052.382.900	29.828.355.211
Contribuciones sociales, aguinaldo, vacaciones y otros	9.598.794.090	1.219.306.383	2.337.919.060	13.156.019.533	14.163.322.218
Impuestos, tasas y contribuciones	1.469.834.598	2.588.853.362	3.141.668.502	7.200.356.462	8.064.012.432
Depreciación de propiedades, planta y equipo	3.494.955.705	105.014.349	253.727.238	3.853.697.292	3.562.361.608
Depreciación de activos por derecho de uso	-	-	32.579.614	32.579.614	73.273.879
Depreciación de activos intangibles	-	-	62.100.988	62.100.988	26.299.692
Artículos de consumo general (papelería, útiles de oficina, etc.)	918.851.071	32.903.483	441.247.653	1.393.002.207	1.783.652.641
Materiales y otros cargos por mantenimiento y reparación	4.210.796.854	104.641.476	79.974.610	4.395.412.940	4.897.022.660
Transportes, fletes y gastos varios de despacho	972.563.357	2.541.756.408	462.865	3.514.782.630	4.660.430.466
Movilidad, viáticos y gastos de representación	122.214.691	276.442.855	149.714.080	548.371.626	692.727.275
Combustibles y energía eléctrica	3.182.691.694	95.556.257	31.535.221	3.309.783.172	3.820.500.913
Alquileres de equipos y otros	95.313.364	2.169.041	27.365.690	124.848.095	129.176.475
Atención sanitaria, elementos de seguridad y otros gastos de personal	924.719.387	18.627.944	1.630.461.251	2.573.808.582	2.487.319.277
Otros gastos	284.047.900	561.685.588	1.234.087.440	2.079.820.928	2.488.219.034
Retribución directorio y consejo de vigilancia	-	-	770.000.000	770.000.000	2.656.437.365
Gastos de publicidad	-	1.353.752.918	-	1.353.752.918	2.359.793.182
TOTALES AL 30/06/2024	50.459.439.872	11.576.966.268	15.274.405.986	77.310.812.126	
TOTALES AL 30/06/2023	55.940.147.498	16.639.646.903	16.448.373.148		89.028.167.549

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024

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

(Cifras expresadas en pesos)

ANEXO VII

**CLASIFICACION DE OTROS ACTIVOS FINANCIEROS, CREDITOS
Y DEUDAS SEGÚN SU PLAZO DE VENCIMIENTO**

Plazo	Otros activos financieros	Créditos	Préstamos	Resto de las deudas
Sin plazo establecido	397.939	-	-	-
Con plazo				
Vencido:	-	1.007.940.850	-	7.808.944.235
A vencer:				
- hasta 3 meses	-	13.338.703.839	5.771.276.446 (1)	9.580.559.137
- de 3 a 6 meses	-	3.608.567.241	5.115.339.550 (2)	841.127.119
- de 6 a 9 meses	-	70.970.535	898.135.721 (3)	47.261.062
- de 9 a 12 meses	-	79.212.348	1.068.095.120 (4)	37.532.738
- de 1 a 2 años	-	119.839.833	1.499.589.743 (5)	124.166.734
- de 2 años en adelante	-	327.561.786	1.141.799.132 (6)	317.136.821
Total a vencer	-	17.544.855.582	15.494.235.712	10.947.783.611
Total con plazo	-	18.552.796.432	15.494.235.712	18.756.727.846
TOTAL	397.939	18.552.796.432	15.494.235.712	18.756.727.846

Detalle de montos que devengan intereses y actualizaciones y tasas anuales

(1) 515.081.513 TNA 18% ; 408.202.050 TNA 14,50% ; 413.691.193 TNA 9,53% ; 198.672.204 TNA 13,95% ; 41.700.117 TNA 5,928% ; 127.969.178 BADLAR Bancos privados - 7p.p.a ; 25.633.562 BADLAR Bancos privados - 1p.p.a ; 702.536.986 BADLAR Bancos privados - 5p.p.a ; 42.945.205 TNA 28% ; 3.846.575 TNA 39% ; 267.177.958 BADLAR corregida + spread 9 ptos. ; 148.089.589 BADLAR Bancos privados + 6p.p.a ; 838.333.972 BADLAR corregida + spread 8 ptos. ; 910.504.110 TNA 71% ; 29.457.534 TNA 56% ; 122.096.434 TNA 41% ; 755.004.474 TNA 60% ; 220.333.789 TNA 69%

(2) 666.461.538 TNA 5,928% ; 1.000.000 BADLAR Bancos privados - 7p.p.a ; 1.000.000 BADLAR Bancos privados - 1p.p.a ; 41.666.667 TNA 28% ; 300.000.000 TNA 39% ; 383.333.333 BADLAR corregida + spread 9 ptos. ; 130.000.000 BADLAR Bancos privados + 6p.p.a ; 600.000.000 TNA 56% ; 122.140.987 TNA 41% ; 619.112.967 TNA 60% ; 252.624.058 69%

(3) 41.666.667 TNA 28% ; 130.000.000 BADLAR Bancos privados + 6p.p.a ; 135.093.057 TNA 41% ; 292.620.548 TNA 60% ; 298.755.449 69%

(4) 666.461.538 TNA 5,928% ; 41.666.667 TNA 28% ; 43.333.333 BADLAR Bancos privados + 6p.p.a ; 97.930.056 TNA 41% ; 107.452.771 TNA 60% ; 111.250.754 69%

(5) 1.332.923.077 TNA 5,928% ; 166.666.667 TNA 28%

(6) 666.461.538 TNA 5,928% ; 475.337.594 TNA 35%

Véase nuestro informe de fecha
5 de septiembre de 2024

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

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

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de **FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA** (“la Sociedad”), que comprenden el estado de situación financiera separado al 30 de junio de 2024 y los estados del resultado integral separado, de cambios en el patrimonio separado y de flujos de efectivo separado por el ejercicio económico finalizado en esa fecha, así como la información complementaria contenida en sus Notas 1 a 8 y Anexos I a VII, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos de la Sociedad presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Sociedad al 30 de junio de 2024, así como su resultado integral, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico finalizado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera de Contabilidad.

2. Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (“NIA”) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (“IAASB”, por su sigla en inglés), las cuales fueron adoptadas en Argentina por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (“FACPCE”) a través de la Resolución Técnica N° 32 y sus respectivas Circulares de Adopción. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros separados” de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con las normas de independencia incluidas en el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad (“Código de Ética del IESBA”) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (“IESBA, por su sigla en inglés), las cuales fueron adoptadas en Argentina por la FACPCE a través de la Resolución Técnica N° 34 y sus respectivas Circulares de Adopción, y con las normas de independencia incluidas en el Código de Ética del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (“CPCECABA”). Adicionalmente, hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del CPCECABA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Cuestiones claves de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros separados del ejercicio actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros separados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Cuestión Clave de la Auditoría	Respuesta de auditoría
<p>1 Reconocimiento de ingresos, incluyendo anticipos de clientes</p> <p>La Sociedad reconoce sus ingresos de acuerdo con lo prescripto por la NIIF 15 “Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes”. En particular, los ingresos por ventas de bienes se reconocen cuando la Sociedad ha entregado los productos al cliente y no existe ninguna obligación pendiente de cumplirse que pueda afectar la aceptación de los productos por parte del mismo.</p> <p>A partir de los últimos meses del ejercicio anterior, la Sociedad ha incrementado la modalidad de cobro anticipado de sus ventas. Operativamente, la Sociedad factura estos anticipos y su sistema contable los imputa automáticamente en las cuentas de ingresos por ventas. Posteriormente, estos importes correspondientes a facturación pendiente de entrega son revertidos, reconociendo el correspondiente pasivo por anticipo de clientes. Al 30 de junio de 2024 el monto del pasivo por dicho concepto asciende a la suma de \$2.538.909.289.</p> <p>Consideramos que es una cuestión clave de la auditoría debido a la significatividad de los importes involucrados y a la intervención de actividades manuales como parte del proceso de negocio, lo cual representa un mayor riesgo de incorrección material que requiere atención significativa del auditor.</p> <p>Ver Nota 3.16.i) a los estados financieros consolidados y 3.10 a los estados financieros separados.</p>	<p>En relación con el tema descripto, nuestros procedimientos incluyeron, entre otros, los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Obtener un entendimiento sobre el proceso llevado adelante por la gerencia para determinar y reconocer los ingresos por ventas. • Analizar la política contable seleccionada en función al marco normativo aplicable (NIIF 15), tomando como base la realidad económica que da soporte a los juicios realizados por la Dirección de la Sociedad. • Evaluar el sistema informático relevante y el diseño y la implementación del control sobre captura y registro de transacciones de anticipos. • Analizar la conciliación entre las bases de facturación y entrega de inventarios del ejercicio. • Para una serie de facturas emitidas en el último mes del ejercicio y en el primer mes del ejercicio siguiente, verificar la fecha de entrega del inventario a través de la revisión de documentación respaldatoria y su inclusión en el saldo de anticipos al cierre o ventas del ejercicio, según corresponda. • Para una muestra de saldos de anticipos de clientes al cierre, verificar la entrega posterior al cierre del inventario y la cobranza del anticipo a través de la revisión de documentación respaldatoria. • Solicitar confirmaciones de clientes sobre una muestra de saldos de anticipos de clientes al cierre. • Revisar la reexpresión en moneda homogénea del saldo de anticipos al cierre del ejercicio, evaluando su naturaleza como monetario o no monetario, y comprobando la exactitud de los cálculos aritméticos realizados por la Sociedad y la fecha de origen de los anticipos.

Cuestión Clave de la Auditoría	Respuesta de auditoría
<p>2 Reconocimiento de subvenciones del Gobierno</p> <p>La Sociedad reconoce las subvenciones del Gobierno de acuerdo con la NIC 20 “Contabilización de las Subvenciones del Gobierno e Información a Revelar sobre Ayudas Gubernamentales”. En particular, las subvenciones del Gobierno cuya principal condición sea que la Sociedad compre, construya o de otro modo adquiera activos no corrientes se reconocen en el estado de situación financiera como un ingreso diferido.</p> <p>En el marco de la financiación obtenida para proyectos estratégicos con tasa de interés bonificada por el Fondo Nacional de Desarrollo Productivo (“FONDEP”), la Sociedad recibió el 28 de junio de 2022, el primer desembolso por \$600.000.000 y el 26 de enero de 2023 el segundo y último desembolso por \$400.000.000 con fecha 26 de enero de 2023. El plazo total es de 84 meses y, debido a que los primeros 60 meses de plazo tienen una bonificación en la tasa, la Dirección de la Sociedad consideró dicha bonificación como una subvención y la reconoció como ingreso diferido. Al 30 de junio de 2024 el monto del pasivo por dicho concepto asciende a la suma de \$300.091.987.</p> <p>Consideramos que es una cuestión clave de la auditoría debido a la significatividad de los importes involucrados y al grado de estimación involucrado en el cálculo, lo cual representa un mayor riesgo de incorrección material que requiere atención significativa del auditor.</p> <hr/> <p>Ver Nota 3.12 a los estados financieros consolidados y 3.15 y 6 a los estados financieros separados.</p>	<p>En relación con el tema descrito, nuestros procedimientos incluyeron, entre otros, los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Obtener un entendimiento sobre el proceso llevado adelante por la gerencia para determinar y reconocer las subvenciones del Gobierno. • Analizar la política contable seleccionada en función al marco normativo aplicable (NIC 20), tomando como base la realidad económica que da soporte a los juicios realizados por la Dirección de la Sociedad. • Releva las características y condiciones del préstamo. • Comparar la tasa general del préstamo con otras tasas de mercado. • Evaluar la existencia de una subvención del Gobierno, dada por la diferencia entre la tasa implícita de la operación y la tasa de mercado. • Recalcular el valor razonable del préstamo, dado por el descuento financiero del flujo futuro de fondos a la tasa de mercado. • Comparar el valor razonable del préstamo y el monto obtenido y calcular la diferencia de dichos montos.

4. Otra información

El Directorio de la Sociedad es responsable de la otra información. La otra información comprende la Memoria (incluyendo el informe de Código de Gobierno Societario).

Nuestra opinión sobre los estados financieros separados no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre esta.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros separados, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia material entre la otra información y los estados financieros separados o el conocimiento obtenido por nosotros en la auditoría o si parece que existe una incorrección material en la otra información por algún otro motivo.

Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existe una incorrección material en esta otra información, estamos obligados a informar de ello. No tenemos nada que informar a este respecto.

5. Responsabilidades del Directorio y del Comité de Auditoría de la Sociedad en relación con los estados financieros separados

El Directorio de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera de Contabilidad y del control interno que el Directorio de la Sociedad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros separados libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, el Directorio de la Sociedad es responsable de la evaluación de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si el Directorio de la Sociedad tiene intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

El Comité de Auditoría de la Sociedad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

6. Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros separados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros separados en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros separados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros separados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por el Directorio de la Sociedad.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por el Directorio de la Sociedad, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre importante relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre importante, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluida la información revelada, y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales incorporadas en los estados financieros separados aplicando el porcentaje de participación sobre activos, pasivos, ingresos y gastos para expresar una opinión sobre los estados financieros separados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Sociedad (incluyendo el trabajo requerido sobre las entidades incorporadas a través del método de la participación). Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con el Directorio de la Sociedad y con el Comité de Auditoría en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos al Directorio de la Sociedad y al Comité de Auditoría una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con el mismo acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con el Directorio de la Sociedad y con el Comité de Auditoría, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros separados del ejercicio actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque puede preverse razonablemente que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

- a) Los estados financieros separados 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 (“CNV”).
- b) Los estados financieros separados surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes y de acuerdo con las condiciones de seguridad e integridad en base a las cuales fueron autorizadas por la CNV, 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) En cumplimiento de las normas aplicables de la CNV, informamos las siguientes relaciones porcentuales correspondientes a los honorarios facturados directa o indirectamente por nuestra sociedad profesional:
 - c.1) El cociente entre el total de servicios profesionales de auditoría prestados por nosotros para la emisión de informes sobre estados financieros y otros informes especiales o certificaciones sobre información contable o financiera facturados a la Sociedad, y el total facturado a la Sociedad por todo concepto, incluido dichos servicios de auditoría, es 1;
 - c.2) El cociente entre el total de dichos de servicios profesionales de auditoría facturados a la Sociedad y el total de los mencionados servicios de auditoría facturados a la Sociedad y sus vinculadas es 1, y
 - c.3) El cociente entre el total de dichos servicios profesionales de auditoría facturados a la Sociedad y el total facturado a la Sociedad y a sus vinculadas por todo concepto es 1.

- d) Hemos aplicado los procedimientos sobre prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo previstos en las correspondientes normas profesionales emitidas por el CPCECABA en relación con la Sociedad.
- e) Al 30 de junio 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 \$855.240.509 (monto que incluye \$329.733.856 en planes de facilidades de pago), las cuales no son exigibles a dicha fecha.

El socio del encargo de la auditoría que origina este informe de auditoría es quien suscribe este informe.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 5 de septiembre 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 la memoria, el estado de situación financiera consolidado y separado, de resultado integral consolidado y separado, de cambios en el estado de evolución del patrimonio consolidado y separado y de flujo de efectivo consolidado y separado, las notas y anexos, la reseña informativa y la información adicional requerida por el Reglamento de Listado de BYMA, así como las disposiciones pertinentes de las Normas de la Comisión Nacional de Valores (N.T. 2013), correspondientes al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2024 y cifras comparativas al 30 de junio 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 Auditoría (NIA), 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 30 de junio de 2024, con cifras comparativas al 30 de junio de 2023, de los estados mencionados en el primer párrafo.

Este Consejo ha autorizado al Dr. Javier Marton a firmar en su representación la documentación relacionada con el ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2024 y cifras comparativas al 30 de junio de 2023 de FERRUM S.A. de Cerámica y Metalurgia.

Buenos Aires, 5 de septiembre de 2024.

Dr. Javier Marton
Consejero

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 9 de septiembre de 2024

Legalizamos de acuerdo con las facultades otorgadas a este CONSEJO PROFESIONAL por las leyes 466 (Art. 2, Inc, D y J) y 20488 (Art. 21, Inc. I) la actuación profesional de fecha 05/09/2024 referida a un Estado Contable Ej. Regular/ Irregular de fecha 30/06/2024 perteneciente a FERRUM DE CERAM. Y METALURG. S.A. CUIT 30-52534126-3, intervenida por el Dr. PABLO NORBERTO D'ALESSANDRO. Sobre la misma se han efectuado los controles de matrícula vigente y control formal de dicha actuación profesional de conformidad con lo previsto en la Res. C. 236/88, no implicando estos controles la emisión de un juicio técnico sobre la actuación profesional.

Datos del matriculado

Dr. PABLO NORBERTO D'ALESSANDRO

Contador Público (U.A.D.E.)

CPCECABA T° 340 F° 100

Firma en carácter de socio

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.

T° 1 F° 21

SOCIO



Esta actuación profesional ha sido gestionada por el profesional interviniente a través de internet y la misma reúne los controles de matrícula vigente, incumbencias y control formal de informes y certificaciones (Res. C. 236/88). El receptor del presente documento puede constatar su validez ingresando a www.consejo.org.ar/certificaciones/validar.htm declarando el siguiente código: qsdtdwf

Legalización N° 937757

