

ICM S.A.

Estados Financieros
correspondientes al ejercicio
finalizado el 31 de octubre de 2025

**ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES
AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE OCTUBRE DE 2025**

CONTENIDO

Dictamen de los Auditores Independientes

Estados Financieros al 31 de octubre de 2025

- Estado de situación financiera al 31 de octubre de 2025
- Estado de resultados por el ejercicio anual terminado el 31 de octubre de 2025
- Estado del resultado integral por el ejercicio anual terminado el 31 de octubre de 2025
- Estado de flujos de efectivo por el ejercicio anual terminado el 31 de octubre de 2025
- Estado de cambios en el patrimonio por el ejercicio anual terminado el 31 de octubre de 2025
- Notas explicativas a los Estados Financieros al 31 de octubre de 2025

Abreviaturas

\$ - Pesos uruguayos

US\$ - Dólares estadounidenses

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Directores y Accionistas
de ICM S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de ICM S.A. (la “Sociedad”), los que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de octubre de 2025, los correspondientes Estados de Resultados, de Resultados Integrales, de Flujos de Efectivo y de Cambios en el Patrimonio por el ejercicio económico anual terminado en esa fecha, y sus notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas aplicadas y otra información complementaria.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de ICM S.A. al 31 de octubre de 2025, los resultados integrales de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el ejercicio económico anual terminado en esa fecha, de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay.

Fundamentos para la opinión

Hemos realizado nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen en la sección *Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Nosotros somos independientes de la Sociedad de acuerdo con las disposiciones del Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluidas las Normas Internacionales de Independencia) del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido las demás responsabilidades éticas de acuerdo con dicho código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido brinda una base suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.

Énfasis en asuntos que no afectan nuestra opinión

Tal como se expone en la Nota 20 a los estados financieros, la Sociedad efectúa transacciones significativas y mantiene relaciones importantes con partes relacionadas. Debido a estas relaciones, los términos de estas transacciones podrían no ser los mismos que aquellos que resultarían de haberse realizado entre partes no relacionadas.

Responsabilidad de la Dirección de la Sociedad en relación con los estados financieros

La Dirección de la Sociedad es responsable por la preparación y presentación razonables de los estados financieros de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay, y por el mantenimiento de un sistema de control interno que la misma determine necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la Dirección de la Sociedad es responsable por evaluar la capacidad de la misma de continuar como un negocio en marcha, revelando, si es aplicable, asuntos relacionados a dicha capacidad y al uso de la base de negocio en marcha como supuesto fundamental de las políticas contables, a menos que la Dirección tenga la intención de liquidar la Sociedad, cesar operaciones, o no tenga otra alternativa que hacerlo.

Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoria de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, y emitir un dictamen de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las NIA siempre detectará errores significativos en caso de existir. Los errores pueden provenir de fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en su conjunto, podría esperarse que influencien las decisiones económicas que los usuarios tomen basados en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las NIA, nosotros aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda su ejecución.

Adicionalmente:

- Identificamos y evaluamos el riesgo que existan errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error; diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos; y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo proveniente de un fraude es mayor que el proveniente de un error, dado que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente incorrectas, o anular o eludir el sistema de control interno.
- Obtenemos una comprensión del sistema de control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del sistema de control interno de la Sociedad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y sus revelaciones realizadas por la Dirección de la Sociedad.
- Concluimos sobre la adecuada utilización por parte de la Dirección de la Sociedad de la base contable de negocio en marcha y, de acuerdo con la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan arrojar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como un negocio en marcha.

Si concluimos que existe una incertidumbre material, en nuestro dictamen de auditoría debemos llamar la atención sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras podrían provocar que la Sociedad deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que se logre una representación razonable de los mismos.

Entre otros temas, nos comunicamos con la Dirección de la Sociedad en relación al alcance y la oportunidad de los procedimientos de auditoría, los hallazgos significativos de auditoría identificados, incluidas, en caso de haberlas, las deficiencias significativas en el sistema de control interno que hubiésemos identificado en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionamos a la Dirección de la Sociedad una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y les comunicamos todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente puedan considerarse relacionados con nuestra independencia y, cuando corresponde, las acciones tomadas para eliminar amenazas o salvaguardas aplicadas.

Montevideo, 5 de enero de 2026

Ernesto Bartesaghi

Ernesto Bartesaghi
Contador Público
C.J. y P.P.U. N° 52.042

BDO Auditores y Consultores S.R.L.



**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE OCTUBRE DE 2025**

Estado de situación financiera al 31 de octubre del 2025

(en Pesos Uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>Oct-25</u>	<u>Oct-24</u>
ACTIVO			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	34.184.642	33.071.623
Activos financieros	5	10.677.840	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	29.352.146	39.540.123
Inventarios	7	26.871.499	24.836.004
Total Activo Corriente		<u>101.086.127</u>	<u>97.447.750</u>
Activo No Corriente			
Activos financieros	5	6.465.610	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	955.455	1.355.592
Propiedades, planta y equipo	8	7.875.083	9.665.319
Activos intangibles	9	860.478	1.753.056
Inversiones en instrumento de deuda	10	3.126.730	8.186.361
Depósitos en garantía	11	2.772.203	4.383.790
Total Activo No Corriente		<u>22.055.559</u>	<u>25.344.118</u>
TOTAL ACTIVO		<u>123.141.686</u>	<u>122.791.868</u>
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	12	10.131.529	16.862.863
Total Pasivo Corriente		<u>10.131.529</u>	<u>16.862.863</u>
TOTAL PASIVO		<u>10.131.529</u>	<u>16.862.863</u>
PATRIMONIO	23		
Aportes de los propietarios			
Capital		86.805.590	86.805.590
Reservas de utilidades			
Reserva legal		12.298.733	11.939.539
Ganancias retenidas			
Resultados de ejercicios anteriores		-	-
Resultado del ejercicio		13.905.834	14.945.221
Distribución anticipada		-	(7.761.345)
TOTAL PATRIMONIO		<u>113.010.157</u>	<u>105.929.005</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>123.141.686</u>	<u>122.791.868</u>

Las Notas 1 a 25 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

Estado de resultados por el ejercicio anual terminado el 31 de octubre de 2025

(en Pesos Uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>Oct-25</u>	<u>Oct-24</u>
Ingresos operativos netos	13	99.613.547	112.161.508
Costo de los bienes vendidos y servicios prestados	14	<u>(47.974.777)</u>	<u>(57.992.474)</u>
RESULTADO BRUTO		51.638.770	54.169.034
Otros ingresos	15	937.697	329.630
Gastos de distribución y ventas	16	(6.401.110)	(9.428.365)
Gastos de administración	17	(25.678.177)	(26.165.271)
Otros egresos	18	-	(105.334)
RESULTADO OPERATIVO		20.497.180	18.799.694
Resultados Financieros	19		
Ingresos financieros		8.464.483	7.206.357
Costos financieros		<u>(8.617.676)</u>	<u>(4.417.517)</u>
		<u>(153.193)</u>	<u>2.788.840</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		20.343.987	21.588.534
Impuesto a la renta	22	<u>(6.438.153)</u>	<u>(6.643.313)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>13.905.834</u>	<u>14.945.221</u>

Las Notas 1 a 25 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

Estado del resultado integral por el ejercicio anual terminado el 31 de octubre de 2025

(en Pesos Uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>Oct-25</u>	<u>Oct-24</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO		13.905.834	14.945.221
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		13.905.834	14.945.221

Las Notas 1 a 25 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

Estado de flujos de efectivo por el ejercicio anual terminado el 31 de octubre de 2025

(en Pesos Uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>Oct-25</u>	<u>Oct-24</u>
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
Resultado del ejercicio		13.905.834	14.945.221
Ajustes por:			
Resultado por impuesto a la renta	22	6.438.153	6.643.313
Depreciaciones de propiedades, planta y equipo	8	2.968.704	3.393.217
Amortizaciones de activos intangibles	9	921.218	1.410.407
Resultado por deterioro de deudores comer. y otras ctas por cobrar	6	-	(15.378)
Resultado por disposición de propiedades, planta y equipos	18	-	105.334
Pérdida por deterioro de inventarios		-	69.850
Costos financieros	19	877.804	680.946
Ingresos financieros	19	(3.567.137)	(2.498.496)
Resultado operativo después de ajustes		21.544.576	24.734.414
Cambios en:			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar		12.199.701	(19.933.857)
Inventarios		(2.035.495)	2.087.924
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		(6.731.334)	3.452.748
Flujos procedentes de actividades de operación		24.977.448	10.341.229
Impuesto a la renta pagado		(6.438.153)	(6.643.313)
Flujos netos generados por actividades de operación		18.539.295	3.697.916
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo y activos intangibles		(1.209.057)	(5.055.575)
Intereses recibidos		3.567.137	2.498.496
(Aumento) / Disminución de inversiones		(12.083.819)	(6.912.296)
(Aumento) / Disminución por disposición de propiedades, planta y equipo		1.949	(93.985)
Flujos netos (usados en) / procedentes de actividades de inversión		(9.723.790)	(9.563.360)
Flujos de efectivo por actividades de financiación			
Dividendos y dietas pagados		(6.824.682)	(16.000.941)
Intereses pagados		(877.804)	(680.946)
Flujos netos usados en actividades de financiación		(7.702.486)	(16.681.887)
Incremento / (Disminución) neto de efectivo y equivalentes		1.113.019	(22.547.331)
Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio		33.071.623	55.618.954
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL EJERCICIO	2.13	34.184.642	33.071.623

Las Notas 1 a 25 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

Estado de cambios en el patrimonio por el ejercicio anual terminado el 31 de octubre del 2025

(en Pesos Uruguayos)

	Nota	Capital	Reserva de utilidades	Ganancias retenidas	Patrimonio neto
Saldos al 31 de octubre 2023		86.805.590	11.097.385	9.081.750	106.984.725
<i>Movimientos del ejercicio</i>					
Distribucion del ejercicio				(8.627.663)	(8.627.663)
Distribucion anticipada de dividendos				(7.373.278)	(7.373.278)
Constitucion Reserva legal		842.154		(842.154)	-
Resultado del ejercicio				14.945.221	14.945.221
Total movimientos del ejercicio		-	842.154	(1.897.874)	(1.055.720)
Saldo al 31 de octubre 2024	23	86.805.590	11.939.539	7.183.876	105.929.005
<i>Movimientos del ejercicio</i>					
Distribucion del ejercicio				(6.824.682)	(6.824.682)
Incrementos de reserva legal		359.194		(359.194)	-
Resultado del ejercicio				13.905.834	13.905.834
Total movimientos del ejercicio		-	359.194	6.721.958	7.081.152
Saldo al 31 de octubre 2025	23	86.805.590	12.298.733	13.905.834	113.010.157

Las Notas 1 a 25 que se adjuntan forman parte integral de los estados financieros

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 OCTUBRE DE 2025**

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE OCTUBRE DE 2025

Nota 1 - Información básica de la Sociedad

1.1 Naturaleza jurídica

ICM S.A. ("la Sociedad") es una sociedad anónima con acciones al portador constituida en Uruguay bajo el régimen de sociedad anónima cerrada. Su domicilio social y fiscal está radicado en Dr. Pablo de María 1218, Montevideo - Uruguay.

1.2 Actividad principal

La Sociedad tiene como objeto principal la importación, venta, arrendamiento y servicio técnico de máquinas tragamonedas para juegos de azar, y el arrendamiento de sistemas "On Line" para el seguimiento de dichas máquinas.

1.3 Fecha de aprobación de los Estados Financieros

Los presentes Estados Financieros han sido aprobados por la Dirección de la Sociedad para su emisión con fecha 5 de enero de 2026, pero aún no han sido puestos a consideración de los accionistas.

Nota 2 - Bases de preparación y principales políticas contables

2.1 Bases de preparación

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con normas contables simplificadas, siguiendo lo establecido en los Decretos N° 291/014, 372/015, 408/016 y las disposiciones establecidas en el Decreto 108/022, respecto a la presentación de los componentes del patrimonio.

El Decreto N° 291/014, de fecha 14 de octubre de 2014, establece para las entidades emisoras de estados contables de menor importancia relativa, la obligatoriedad de la aplicación de las Secciones de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board) vigentes y traducidas a idioma español a la fecha de publicación del mencionado decreto, tal como se encuentran publicadas en la página web de la Auditoría Interna de la Nación, que se enumeran a continuación:

- 2 - Conceptos y principios generales
- 3 - Presentación de estados financieros
- 4 - Estado de situación financiera
- 5 - Estado del resultado integral y estado de resultados
- 6 - Estado de cambios en el patrimonio
- 7 - Estado de flujos de efectivo
- 8 - Notas a los estados financieros
- 9 - Estados financieros consolidados y separados
- 10 - Políticas contables, estimaciones y errores
- 13 - Inventarios
- 14 - Inversiones en asociadas
- 17 - Propiedades, planta y equipo



- 21 - Provisiones y contingencias
- 23 - Ingresos de actividades ordinarias
- 27 - Deterioro del valor de los activos
- 30 - Conversión de la moneda extranjera
- 32 - Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa
- 34- Actividades especiales
- 35- Transición a la NIIF para las PYMES

Además, se podrá optar como alternativa por el método de revaluación previsto en la Norma Internacional de Contabilidad 16 – Propiedades, Planta y Equipo y por la capitalización de préstamos previsto en la Norma Internacional de Contabilidad 23 – Costos por Préstamos. Además, el mencionado Decreto establece que el Estado de Cambios en el Patrimonio es de presentación obligatoria.

El Decreto N° 372/015, de fecha 30 de diciembre de 2015, establece aspectos relativos a la aplicación de la NIIF para las PYMES por primera vez y a su vez sustituye algunos artículos de los Decretos N° 291/014 y 538/009. Se podrá optar como alternativa por el método de revaluación previsto en la Norma Internacional de Contabilidad 38 – Activos Intangibles. Se establece que a los efectos del tratamiento contable del impuesto a las ganancias se deberá aplicar obligatoriamente las disposiciones de la Norma Internacional de Contabilidad 12 – Impuesto a las ganancias.

El Decreto N° 408/016, del 26 de diciembre de 2016, publicado en el Diario Oficial el 5 de enero de 2017, aprobó que los emisores de estados financieros comprendidos en las disposiciones del Decreto N° 291/014 y sus modificaciones posteriores, deben aplicar las normas de presentación de los estados financieros definidas en los marcos normativos que les corresponda, derogándose los Decretos N° 103/991 y 37/010, y estableciéndose ciertos criterios específicos de presentación.

El Decreto N° 108/22 del 4 de abril de 2022, establece nuevos requisitos de presentación de los componentes del patrimonio. Las disposiciones contenidas en este decreto tienen vigencia para los ejercicios iniciados a partir del 1º de enero de 2022.

2.2 Bases de medición

Los presentes estados financieros se han preparado utilizando el principio de costo histórico, excepto las inversiones en instrumentos de deuda y las inversiones reconocidas bajo el método de participación.

2.3 Uso de estimaciones contables y juicios

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

A pesar de que las estimaciones realizadas por la dirección de la Sociedad se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de octubre de 2025, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en los estados financieros de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios, es reconocido en el ejercicio en que la estimación es modificada y en los ejercicios futuros afectados, o sea se registra en forma prospectiva.

Por otra parte, la información relativa a las áreas más significativas en las que la Dirección de la Sociedad ha realizado estimaciones de incertidumbre que tienen un mayor efecto sobre el importe reconocido en los estados financieros son la provisión para deudores incobrables, la provisión por obsolescencia de inventarios, las amortizaciones, las depreciaciones y el cargo por impuesto a la renta, entre otras estimaciones.

2.4 Moneda funcional y de presentación

La moneda de presentación y la moneda funcional de los estados financieros de la Sociedad es el Peso Uruguayo, considerando que éste refleja la sustancia económica de los eventos y circunstancias relevantes para la Sociedad.

Transacciones, saldos y flujos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional mediante la aplicación de los tipos de cambio vigentes en las fechas en las que se efectúan las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se han convertido a Pesos Uruguayos aplicando el tipo de cambio vigente al cierre del ejercicio, mientras que los no monetarios se convierten aplicando al costo histórico en moneda extranjera los tipos de cambio vigentes en la fecha en la que tuvo lugar la transacción. Por último, la conversión a la moneda funcional de los activos no monetarios denominados en moneda extranjera que se valoran a valor razonable se ha efectuado aplicando el tipo de cambio vigente en la fecha en la que se procedió a su cuantificación.

En la presentación del estado de flujos de efectivo, los flujos procedentes de transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional aplicando los tipos de cambio vigentes en la fecha en la que éstos se produjeron.

Las diferencias que se ponen de manifiesto en la liquidación de las transacciones en moneda extranjera y en la conversión a la moneda funcional de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en resultados.

Las pérdidas o ganancias por diferencias de cambio relacionadas con activos o pasivos financieros monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen igualmente en resultados.

El siguiente es el detalle de las cotizaciones del Dólar Estadounidense respecto al Peso Uruguayo, al promedio y cierre de los estados financieros:

	Promedio		Cierre	
	Oct-25	Oct-24	Oct-25	Oct-24
Dólares Estadounidenses	40,724	40,812	39,799	41,649

2.5 Instrumentos financieros

Instrumentos financieros no derivados

Los instrumentos financieros no derivados incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, inversiones en instrumentos de deuda, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes de efectivo

Estos activos financieros son reconocidos inicialmente al precio de la transacción más, en el caso de instrumentos que no estén al valor razonable con cambios en resultados, los costos directamente atribuibles a la transacción. Posteriormente al reconocimiento inicial, estos instrumentos financieros son valorizados al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Al final de cada ejercicio sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro de valor.

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye los saldos de disponibilidades e inversiones temporarias con vencimiento menor a tres meses si los hubiese.

Inversiones en instrumentos de deudas

Estos activos financieros son reconocidos inicialmente al precio de la transacción. Posteriormente al reconocimiento inicial, dichas inversiones son reconocidas a su valor razonable, y las diferencias surgidas en dicho valor, diferentes de las pérdidas por deterioro y de las ganancias o pérdidas por diferencia de cambio, son reconocidas directamente en el resultado integral. Cuando una inversión es dada de baja de los registros contables, los resultados integrales acumulados son transferidos a pérdidas o a ganancias, según corresponde.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al precio de la transacción más, en el caso de instrumentos que no estén al valor razonable con cambios en resultados, los costos directamente atribuibles a la transacción. Posteriormente al reconocimiento inicial, estos instrumentos financieros son valorizados al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

Los intereses perdidos son reconocidos sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en Resultados financieros en el período en que se incurren.

2.6 Inventarios

Los inventarios están valuados al menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta.

El costo de ventas de los inventarios es calculado utilizando el costo promedio ponderado e incluye los costos de compra de los inventarios, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su ubicación y condiciones actuales. En el caso de los inventarios producidos y de los productos en proceso, los costos incluyen una parte de los costos generales de producción en base a la capacidad operativa normal.

A la fecha de cada estado financiero la Sociedad evalúa si ha habido un deterioro del valor de los inventarios. Si una partida del inventario se ha deteriorado, la Sociedad reduce su importe en libros a su precio de venta menos los costos de terminación y venta, reconociendo dicha pérdida por deterioro inmediatamente en resultados.

2.7 Propiedades, planta y equipo

Valuación

Las propiedades, planta y equipo están presentadas a su costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y deterioro, cuando corresponde (Nota 2.10).

El costo de adquisición incluye todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la gerencia.

Costos posteriores

Con posterioridad al reconocimiento inicial del activo, sólo se capitalizan aquellos costos incurridos que vayan a generar beneficios económicos futuros que se puedan calificar como probables y el importe de los mencionados costos se pueda valorar con fiabilidad. En este sentido, los costos derivados del mantenimiento diario de las propiedades, planta y equipo se registran en resultados a medida que se incurren.

Depreciaciones

Las depreciaciones son cargadas a resultados utilizando porcentajes fijos sobre los valores antes referidos, calculados según la vida útil estimada para cada categoría, a partir del mes siguiente al de su incorporación. Los terrenos y las obras en curso no son depreciadas. Las vidas útiles estimadas para cada categoría son las siguientes:

• Inmuebles - Mejoras	10 años
• Equipos de computación	5 y 2 años
• Maquinarias e instalaciones	10 años
• Muebles y útiles	10 años
• Vehículos	5 años
• Bienes arrendados	5 años

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la vida útil, valor residual y el método de depreciación de las propiedades, planta y equipo, se revisan de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación contable.

2.8 Activos intangibles

Software y licencias

El software adquirido está presentado a su costo menos la amortización acumulada, y deterioro cuando corresponde (Nota 2.9).

Las amortizaciones se determinan según la vida útil estimada, a partir del mes siguiente al de la fecha en que el activo esté disponible para su utilización. La vida útil estimada para el software y las licencias es de 5 años.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la vida útil, valor residual y el método de amortización de los activos intangibles, se revisan de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación contable.

2.9 Deterioro de propiedades, planta, equipo y activos intangibles

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta, equipo y activos intangibles para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro de valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

2.10 Reconocimiento de ingresos

Ventas de bienes

Los ingresos comprenden el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Sociedad. Dicho valor razonable considera el importe de los descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados por la Sociedad.

La Sociedad reconoce los ingresos cuando los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes han sido transferidos al comprador, es probable que se reciban beneficios económicos asociados con la transacción, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con fiabilidad y la Sociedad no conserva para sí ninguna imputación en la gestión corriente de los bienes vendidos.

Prestación de servicios

Adicionalmente, los ingresos operativos incluyen el ingreso por los servicios prestados a terceros y son reconocidos en el estado de resultados en proporción al grado de terminación de la transacción a fecha de cierre del ejercicio. El grado de terminación es evaluado de acuerdo con estudios del trabajo llevado a cabo.

2.11 Impuesto a la renta

El impuesto a la renta sobre los resultados del ejercicio comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido. El impuesto a la renta es reconocido en resultados, excepto que esté relacionado con partidas reconocidas en Otros resultados integrales en cuyo caso se reconoce dentro de Otros resultados integrales.

El impuesto corriente es el impuesto a pagar calculado sobre el monto imponible fiscal del resultado del ejercicio, utilizando la tasa del impuesto a la renta vigente a la fecha de cierre de los estados financieros y considerando los ajustes por pérdidas fiscales en años anteriores.

El impuesto diferido es calculado utilizando el método del pasivo basado en el estado de situación financiera, determinado a partir de las diferencias temporarias entre los importes contables de activos y pasivos y los importes utilizados para fines fiscales. El importe de activo o pasivo diferido calculado, sin ser descontado, está basado en la forma esperada de realización o liquidación de los importes contables de activos y pasivos, utilizando las tasas de impuestos vigentes a la fecha de los estados financieros.

Un activo por impuesto diferido es reconocido solamente hasta el importe que es probable que futuras ganancias imponibles estarán disponibles, contra las cuales el activo pueda ser utilizado. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no es probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

2.12 Definición de fondos

Para la preparación del estado de flujos de efectivo se definió fondos igual a efectivo y equivalentes de efectivo.

La siguiente es la conciliación del importe de efectivo y equivalentes de efectivo del estado de situación financiera y del estado de flujo de efectivo:

	Oct-25	Oct-24
Caja	68.417	226.710
Bancos	6.217.070	5.177.035
Inversiones equivalentes al efectivo	27.899.155	27.667.878
Efectivo y equiv. de efectivo del estado de situación financiera	34.184.642	33.071.623

Nota 3 - Instrumentos financieros

A continuación, se presenta detalle de activos y pasivos financieros y su método de medición en los estados financieros:

31 de octubre de 2025	Costo amortizado	Costo amortizado menos deterioro	Valor razonable	Total					
Activos financieros									
Corriente									
Efectivo y equivalentes de efectivo	34.184.642	-	-	34.184.642					
Activos financieros	10.677.840	-	-	10.677.840					
Deudores comerciales y otras ctas por cobrar	-	29.352.146	-	29.352.146					
	44.862.482	29.352.146	-	74.214.628					
 Activos financieros									
No corriente									
Activos financieros	6.465.610	-	-	6.465.610					
	6.465.610	-	-	6.465.610					
 Pasivo Corriente									
Acreedores comerciales y otras ctas por pagar	10.131.529	-	-	10.131.529					
	10.131.529	-	-	10.131.529					

31 de octubre de 2024	Costo amortizado	Costo amortizado menos deterioro	Valor razonable	Total
Activos financieros				
Efectivo y equivalentes de efectivo	33.071.623	-	-	33.071.623
Deudores comerciales y otras ctas por cobrar	-	39.540.123	-	39.540.123
	33.071.623	39.540.123		72.611.746
No corriente				
Pasivos financieros				
Acreedores comerciales y otras ctas por pagar	16.862.863	-	-	16.862.863
	16.862.863		-	16.862.863

Nota 4 - Efectivo y equivalentes de efectivo

El detalle del efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	Oct-25	Oct-24
Caja	68.417	226.710
Bancos	6.217.070	5.177.035
Inversiones equivalentes al efectivo	27.899.155	27.667.878
	34.184.642	33.071.623

Nota 5 – Activos Financieros

	Oct-25	Oct-24
Corriente		
Prestamos a partes vinculadas (Nota 20)	10.677.840	-
	10.677.840	-
No corriente		
Prestamos a partes vinculadas (Nota 20)	6.465.610	-
	6.465.610	-

Al 31 de octubre de 2025, los activos financieros de la Sociedad comprenden principalmente créditos otorgados a terceros, originados en contratos de préstamo celebrados con Manteo S.A., perteneciente al Grupo Boldt, los cuales se detallan a continuación.

Préstamos en efectivo en dólares estadounidenses

Con fecha 23 de julio de 2025, la Sociedad celebró con Manteo S.A. un contrato de mutuo en dólares estadounidenses, mediante el cual otorgó un préstamo por un monto de US\$ 263.000.

Originalmente, el préstamo fue pactado con un plazo de devolución de 90 días contados desde la fecha de desembolso. Posteriormente, con fecha 23 de octubre de 2025, las partes suscribieron una adenda al contrato de mutuo, mediante la cual se acordó extender el plazo de vencimiento del préstamo, a 270 días desde la fecha del desembolso, manteniéndose vigentes el resto de los términos y condiciones originalmente pactados.

El préstamo devenga un interés compensatorio a una tasa anual del 6%, calculado sobre el capital efectivamente desembolsado, con devengamiento mensual. Los intereses se calculan sobre la base de un año comercial de 360 días. El contrato prevé la posibilidad de cancelación anticipada sin penalidad, debiendo abonarse los intereses devengados a la fecha de precancelación.

Al cierre del ejercicio, la sociedad posee un activo financiero a corto plazo por un valor de US\$ 263.000, equivalentes a \$ 10.467.137. Por otro lado, el saldo de intereses devengados a cobrar totalizan la suma de US\$ 5.294, equivalentes a \$ 210.703.

Préstamos documentados mediante valores negociables

Asimismo, con fecha 9 de diciembre de 2024, la Sociedad celebró con Manteo S.A. un acuerdo de préstamo de valores negociables, mediante el cual transfirió 405 Bonos Global Uruguay 2050, tasa fija 5,10%, por un valor nominal total de US\$ 163.000.

El préstamo tiene un plazo inicial de 5 años, devengando un interés anual del 2% sobre el valor nominal, pagadero en dólares estadounidenses. El contrato prevé la restitución de los valores negociables al vencimiento, o la entrega de valores de similares características, asumiendo el prestatario el riesgo por las oscilaciones de mercado de los títulos.

El préstamo se encuentra vinculado como garantía de obligaciones contractuales asumidas por el prestatario frente a terceros.

Al cierre del ejercicio, la sociedad posee un activo financiero a largo plazo por un valor de US\$ 163.000, equivalentes a \$ 6.487.237.

Nota 6 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

El detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	<u>Oct-25</u>	<u>Oct-24</u>
Corriente		
Deudores simples plaza	21.766.501	23.105.967
Partes relacionadas (Nota 20)	1.488.908	9.718.777
Créditos fiscales	1.647.484	2.017.488
Anticipos a proveedores	3.566.987	4.497.312
Anticipos al personal	368.490	-
Cuentas por cobrar por arrendamientos financieros	339.844	301.455
Deudores varios	<u>173.932</u>	<u>281.496</u>
	29.352.146	39.922.495
Menos: Provisión para deudores incobrables	-	(382.372)
	<u>29.352.146</u>	<u>39.540.123</u>
No corriente		
Cuentas por cobrar por arrendamientos financieros	955.455	1.355.592
	<u>955.455</u>	<u>1.355.592</u>

Nota 7 - Inventarios

El detalle de los inventarios es el siguiente:

	<u>Oct-25</u>	<u>Oct-24</u>
Mercaderías de reventa	3.524.705	8.513
Materiales y suministros	20.884.624	24.299.579
Importaciones en trámite	<u>2.462.170</u>	<u>527.912</u>
	<u>26.871.499</u>	<u>24.836.004</u>

Nota 8 - Propiedades, planta y equipo

8.1 Conciliación del valor en libros

	Inmuebles- mejoras	Equipos de computación	Maquinarias e Instalaciones	Muebles y útiles	Vehículos	Bienes arrendados	Total
<i>(en Pesos Uruguayos)</i>							
Costo							
Saldos al 1º de noviembre de 2023	233.093	3.482.540	641.432	1.283.836	519.558	78.644.354	84.804.813
Altas		273.131		16.153		4.523.554	4.812.838
Bajas		(80.402)				(11.784.377)	(11.864.779)
Saldos al 31 de octubre de 2024	233.093	3.675.269	657.585	1.283.836	519.558	71.383.531	77.752.872
Modificaciones al saldo inicial (*)						6.556.635	6.556.635
Altas		1.064.994		96.729			1.180.417
Bajas				(15.254)			(15.254)
Saldos al 31 de octubre de 2025	233.093	4.740.263	754.314	1.287.276	519.558	77.940.166	85.474.670
Saldos al 1º de noviembre de 2023	72.649	1.962.887	471.066	972.721	519.558	72.548.885	76.547.766
Bajas		76.552				11.776.878	11.853.430
Depreciación	46.618	424.941	48.111	57.544		2.816.003	3.393.217
Saldos al 31 de octubre de 2024	119.267	2.311.276	519.177	1.030.265	519.558	63.588.010	68.087.553
Modificaciones al saldo inicial (*)						6.556.635	6.556.635
Altas							
Bajas				(13.305)			(13.305)
Depreciación	46.618	613.581	44.128	42.011		2.222.366	2.968.704
Saldos al 31 de octubre de 2025	165.885	2.924.857	563.305	1.058.971	519.558	72.367.011	71.042.952
Importes en libros							
Al 31 de octubre de 2024	113.826	1.363.993	138.408	253.571		7.795.521	9.665.319
Al 31 de octubre de 2025	67.208	1.815.406	191.009	228.305		-	5.573.155
							7.875.083

8.2 Depreciación

La depreciación de propiedades, planta y equipo correspondiente al ejercicio terminado el 31 de octubre de 2025 asciende a \$ 2.968.704 (\$ 3.393.217 al 31 de octubre de 2024).

Del total de depreciaciones del ejercicio 2025, \$ 2.266.494 (\$ 2.864.114 al 31 de octubre de 2024) fueron imputados al costo de los bienes vendidos y servicios prestados, mientras que \$ 702.210 (\$ 529.103 al 31 de octubre de 2024) se reconocieron como gastos de administración.

(*) Durante el ejercicio, la Sociedad realizó una modificación a los saldos iniciales de propiedades, planta y equipo, con el fin de reflejar adecuadamente la composición de los activos.

Dicha modificación consistió en la reclasificación de determinadas máquinas de slots, reconociéndose nuevamente activos incorrectamente dados de baja en el ejercicio anterior y procediéndose a la baja de aquellos que efectivamente habían sido retirados de operación. La modificación no tuvo impacto patrimonial, dado que los activos involucrados presentaban igual valor neto contable.

Nota 9 - Activos intangibles

9.1 Conciliación del valor en libros

	Licencias	Software	Total
Costo			
Saldos al 1° de noviembre de 2023	141.388.490	5.496.616	146.885.106
Altas	185.375	57.362	242.737
Bajas			-
Saldos al 31 de octubre de 2024	141.573.865	5.553.978	147.127.843
Altas		28.640	28.640
Bajas			-
Saldos al 31 de octubre de 2025	141.573.865	5.582.618	147.156.483
 Saldos al 1° de noviembre de 2023	 139.428.521	 4.535.859	 143.964.380
Bajas			-
Amortización	993.881	416.526	1.410.407
Saldos al 31 de octubre de 2024	140.422.402	4.952.385	145.374.787
Amortización	614.337	306.881	921.218
Saldos al 31 de octubre de 2025	141.036.739	5.259.266	146.296.005
 Importes en libros			
Al 31 de octubre de 2024	1.151.463	601.593	1.753.056
Al 31 de octubre de 2025	537.126	323.352	860.478

9.2 Amortización

La amortización del software correspondiente al ejercicio terminado el 31 de octubre de 2025 asciende a \$ 306.881 (\$ 416.526 al 31 de octubre de 2024), imputándose en su totalidad a Gastos de administración.

Por su parte, la amortización de las licencias instaladas en las salas de juego de clientes correspondiente al ejercicio terminado el 31 de octubre de 2025 asciende a \$ 614.337 (\$ 993.881 al 31 de octubre de 2024), imputándose en su totalidad al Costo de los bienes vendidos y servicios prestados.

Nota 10 - Inversiones en instrumentos de deuda

El detalle de los instrumentos de deuda de largo plazo es el siguiente:

	Oct-25	Oct-24
No corriente		
Bonos del Tesoro	3.126.730	8.186.361
	3.126.730	8.186.361

Nota 11 – Depósitos en garantía

El detalle de los depósitos en garantía es el siguiente:

	Oct-25	Oct-24
Depósitos en garantía en pesos uruguayos	316.553	644.087
Depósitos en dólares estadounidenses	2.455.650	3.739.703
	<u>2.772.203</u>	<u>4.383.790</u>

Nota 12 - Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

El detalle de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	Oct-25	Oct-24
Retribuciones y retenciones al personal	129.321	121.908
Acreedores por cargas sociales	1.683.251	1.557.566
Acreedores fiscales	1.501.079	1.591.649
Proveedores de plaza	1.249.596	1.383.530
Proveedores del exterior	44.498	7.077.000
Provisiones salariales	4.922.277	4.599.239
Otras deudas a pagar	601.507	531.971
	<u>10.131.529</u>	<u>16.862.863</u>

Nota 13 - Ingresos operativos

Los ingresos por naturaleza han sido los siguientes:

	Oct-25	Oct-24
Servicios prestados	92.830.001	86.646.975
Ventas de bienes	6.783.546	25.514.533
	<u>99.613.547</u>	<u>112.161.508</u>

Nota 14 - Costo de los bienes vendidos y servicios prestados

Los costos de los bienes vendidos y servicios prestados por naturaleza han sido los siguientes:

	Oct-25	Oct-24
Costo de venta de los bienes vendidos y servicios prestados	16.610.260	28.414.975
Retribuciones al personal y sus cargas sociales	28.462.450	25.649.654
Amortizaciones y depreciaciones	2.880.831	3.857.995
Otros costos de ventas	21.236	69.850
	<u>47.974.777</u>	<u>57.992.474</u>

Nota 15 - Otros ingresos

El detalle de los otros ingresos es el siguiente:

	Oct-25	Oct-24
Otros ingresos	937.697	329.630
	<u>937.697</u>	<u>329.630</u>

Nota 16 - Gastos de distribución y ventas

El detalle de los gastos de distribución y ventas es el siguiente:

	Oct-25	Oct-24
Gastos directos de ventas	4.494.268	6.452.177
Publicidad y marketing	1.906.842	2.976.188
	<u>6.401.110</u>	<u>9.428.365</u>

Nota 17 - Gastos de administración

El detalle de los gastos de administración es el siguiente:

	Oct-25	Oct-24
Retribuciones al personal y sus cargas sociales.	15.659.589	15.820.845
Honorarios profesionales y otros servicios	3.157.497	2.943.436
Amortizaciones y depreciaciones	1.009.091	945.629
Impuestos	1.779.086	1.575.683
Seguros	103.120	405.261
Luz, agua y teléfonos	502.700	413.716
Gastos de representación	184.182	292.603
Mantenimiento	211.441	335.420
Alquileres	2.020.677	1.989.131
Otros gastos	1.050.794	1.443.547
	<u>25.678.177</u>	<u>26.165.271</u>

Nota 18 – Otros egresos

El detalle de los otros egresos es el siguiente:

	Oct-25	Oct-24
Otros egresos	-	(105.334)
	(105.334)	

Nota 19 - Resultados financieros

El detalle de los Resultados financieros es el siguiente:

	Oct-25	Oct-24
Intereses ganados	1.880.757	2.413.198
Intereses ganados con partes vinculadas (Nota 20)	378.248	-
Bonificaciones	76.083	36.564
Resultados por tenencia de activos financieros	1.232.049	48.734
Diferencia de cambio	4.599.504	4.707.861
Resultado por arrendamiento financiero	297.842	-
Ingresos financieros	8.464.483	7.206.357
Diferencia de cambio	7.392.184	3.204.247
Pérdida por tenencia de instrumentos de deuda	877.804	680.946
Gastos bancarios	347.688	532.324
Costos financieros	8.617.676	4.417.517

Nota 20 - Partes relacionadas

La Sociedad pertenece a un grupo económico mayor, representado por Boldt S.A.

20.1 Saldos con partes relacionadas

Los saldos con partes relacionadas son los siguientes:

Activos financieros a corto plazo

Préstamos otorgados a Manteo S.A.
Intereses a cobrar con Manteo S.A.

Oct-25		Oct-24	
US\$	Equiv. \$	US\$	Equiv. \$
263.000	10.467.137	-	-
5.294	210.703	-	-
268.294	10.677.840	-	-

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Manteo S.A.
Naranpark S.A.
Ovalle Casino Resort S.A.
7 Saltos S.A.
Casino Puerto Santa Fe SA
Casino Melincue S.A.
Boldt S.A.

Oct-25		Oct-24	
US\$	Equiv. \$	US\$	Equiv. \$
16.543	658.412	6.801	283.237
13.025	518.392	10.148	422.654
5.876	233.859	73.935	3.079.319
1.966	78.245	1.816	75.635
-	-	1.625	67.680
-	-	650	27.072
-	-	138.375	5.763.180
37.410	1.488.908	233.350	9.718.777

Activos financieros a largo plazo

Préstamos otorgados a Manteo S.A.
Intereses a vencer a Manteo S.A.

Oct-25		Oct-24	
US\$	Equiv. \$	US\$	Equiv. \$
163.000	6.487.237	-	-
543	(21.627)	-	-
163.543	6.465.610	-	-

20.2 Transacciones con partes relacionadas

La Sociedad realiza transacciones con partes relacionadas como parte del curso normal de los negocios.

El siguiente es el detalle de las transacciones con partes relacionadas efectuadas por la Sociedad:

	Oct-25		Oct-24	
	US\$	Equiv. \$	US\$	Equiv. \$
Ventas de bienes y servicios				
Manteo S.A.	41.031	1.715.496	59.624	2.428.038
Naranpark S.A.	46.150	1.923.494	55.571	2.262.990
7 Saltos S.A.	35.687	1.461.433	21.472	874.394
Ovalle Casino Resort S.A.	35.186	1.461.697	45.720	1.861.833
Boldt S.A.	-	-	138.375	5.581.079
	158.054	6.562.120	320.762	13.008.334
 Ingresos financieros				
Boldt S.A.	1.832	78.977	-	-
Manteo S.A.	7.328	299.271	-	-
	9.160	378.248	-	-

Nota 21 - Gastos del personal

Los gastos del personal incurridos por la Sociedad han sido los siguientes:

	Oct-25	Oct-24
Sueldos y jornales	40.033.670	37.692.208
Contribuciones a la seguridad social	4.088.369	3.778.291
	44.122.039	41.470.499
 Gastos de administración	15.659.589	15.820.845
Costo de ventas	28.462.450	25.649.654
	44.122.039	41.470.499

Nota 22 - Impuesto a la renta

22.1 Componentes del impuesto a la renta reconocido en el estado de resultados

	<u>Oct-25</u>	<u>Oct-24</u>
Gasto por impuesto corriente		
Impuesto corriente	6.438.153	6.643.313
Impuesto diferido	-	-
Gasto / (ingreso)	6.438.153	6.643.313
Total impuesto a la renta	<u>6.438.153</u>	<u>6.643.313</u>

22.2 Conciliación del gasto por impuesto a la renta y resultado contable

	<u>Oct-25</u>		<u>Oct-24</u>	
	<u>%</u>	<u>\$</u>	<u>%</u>	<u>\$</u>
Resultados antes de impuestos		<u>20.343.987</u>		<u>21.588.534</u>
Impuesto a la renta según la tasa aplicable	25%	5.085.997	25%	5.397.134
Gastos no admitidos	5%	973.507	5%	1.156.049
Renta no gravada	1%	157.595	2%	(416.736)
Gastos proporcionales	1%	272.091	6%	1.268.438
Otros conceptos netos	(0%)	(51.037)	(4%)	(761.572)
	<u>32%</u>	<u>6.438.153</u>	<u>35%</u>	<u>6.643.313</u>

22.3 Impuesto a la renta diferido reconocido directamente en el patrimonio

En el ejercicio no se reconoció impuesto a la renta diferido directamente en el patrimonio.

22.4 Activos y pasivos por impuesto a la renta diferido

	<u>31/10/2025</u>	<u>31/10/2024</u>
	<u>Activo/(Pasivo)</u>	<u>Activo/(Pasivo)</u>
Propiedad, planta y equipo	214.316	95.190
Previsión por deterioro	(214.316)	(95.190)
Impuesto diferido neto	-	-

22.5 Movimientos durante el ejercicio de las diferencias temporarias

	Saldos al 1.11.2024	Reconocido en Resultados	Saldos al 31.10.2025
Propiedad, planta y equipo	95.190	119.126	214.316
Previsión por deterioro	(95.190)	(119.126)	(214.316)
Impuesto diferido neto	-	-	-
	Saldos al 01.11.2023	Reconocido en Resultados	Saldos al 31.10.2024
Propiedad, planta y equipo	616.570	(521.380)	95.190
Previsión por deterioro	(616.570)	521.380	(95.190)
Impuesto diferido neto	-	-	-

Nota 23 - Patrimonio

23.1 Capital

El capital integrado de la Sociedad al 31 de octubre de 2025 y 2024 está representado por 86.805.590.000 acciones, con un valor nominal de \$ 0,001 cada una. El capital integrado asciende a la suma de \$ 86.805.590 al 31 de octubre de 2025 y 2024. Los tenedores de acciones ordinarias tienen derecho a recibir dividendos tal como se declaren oportunamente, y tienen derecho a un voto por acción en la Asamblea de Accionistas de ICM S.A.

23.2 Reserva legal

La reserva legal se crea en cumplimiento del artículo 93 de la Ley N° 16.060 de Sociedades Comerciales, el cual dispone destinar no menos del 5% de las utilidades netas que arroje el Estado de Resultados del ejercicio para la formación de la referida reserva, hasta alcanzar un 20% del capital integrado.

Con fecha 9 de abril de 2024 los accionistas de la Sociedad resolvieron distribuir utilidades a cuenta de ganancias retenidas al 31 de octubre de 2023, destinando la suma de \$ 454.087 a reserva legal.

Con fecha 3 de junio de 2024, los accionistas de la Sociedad resolvieron realizar una distribución anticipada de dividendos en base al balance especial realizado al 30 de abril de 2024, destinando la suma de \$ 388.067 a de reserva legal.

Con fecha 28 de febrero de 2025, la Sociedad procede a compensar una porción de las utilidades (previa deducción del impuesto a la renta) por la suma de \$6,343,954. Este monto fue utilizado para compensar préstamos otorgados por el accionista a la Sociedad, los cuales suman U\$S 65.000 (fecha 12/12/2024) y U\$S 85.000 (fecha 20/12/2024) destinando la suma de \$ 359.194 a de reserva legal.

El saldo al 31 de octubre de 2025 de la reserva legal asciende a \$ 12.298.733 (\$ 11.939.539 al 31 de octubre de 2024).

23.3 Distribuciones de dividendos

Con fecha 9 de abril de 2024, se celebró una Asamblea General Ordinaria de Accionistas en la que se resolvió la distribución del remanente del resultado del ejercicio finalizado al 31 de octubre de 2023, por un total de \$ 8.627.663.

El 3 de junio de 2024 se celebró una Asamblea General Extraordinaria de Accionistas en la que se resolvió realizar una distribución anticipada del resultado del semestre finalizado al 30 de abril de 2024, en base al balance especial elaborado a dicha fecha. El resultado del semestre ascendió a \$ 7.761.345, de los cuales se destinaron \$ 7.373.278 al pago de dividendos al único accionista.

Con fecha 28 de febrero de 2025, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas resolvió el destino del resultado del ejercicio finalizado el 31 de octubre de 2024, disponiendo la distribución del remanente de utilidades, una vez efectuada la correspondiente afectación a la reserva legal. Se resolvió que parte de las utilidades distribuidas fueran aplicadas a la compensación de préstamos otorgados por el accionista a la Sociedad, por un total de US\$ 150.000, correspondientes a US\$ 65.000 (12/12/2024) y US\$ 85.000 (20/12/2024), previa deducción del impuesto a la renta. La disminución de las ganancias retenidas por concepto de distribución de utilidades fue de \$ 6.824.682.

Nota 24 - Garantías

Existen Depósitos en garantía por \$ 30.697,29 a favor de Antel y \$ 285.856,02 a favor de la IMM por garantía de sorteos del Parque Hotel.

Existen Depósitos en garantía por U\$S 25.380,59 (equivalentes a \$ 1.010.122,10) como garantía del arrendamiento del local de la empresa y U\$S 36.320,70 (equivalentes a \$ 1.445.527,89) a favor del Estado por licitaciones otorgadas.

Nota 25 – Hechos posteriores

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no existen hechos posteriores que puedan afectar los estados financieros al 31 de octubre de 2025.