



FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

**Estados financieros intermedios condensados
correspondientes al periodo de tres meses terminado el 30
de septiembre de 2022**

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

Í N D I C E

- Reseña Informativa sobre los estados financieros intermedios consolidados condensados al 30 de septiembre de 2022
- Estados financieros intermedios consolidados condensados al 30 de septiembre de 2022:
 - Estado de situación financiera intermedio consolidado condensado al 30 de septiembre de 2022
 - Estado del resultado integral intermedio consolidado condensado correspondiente al período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2022
 - Estado de cambios en el patrimonio intermedio consolidado condensado correspondiente al período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2022
 - Estado de flujos de efectivo intermedio consolidado condensado correspondiente al período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2022
 - Notas y anexos a los estados financieros intermedios consolidados condensados al 30 de septiembre de 2022
- Estados financieros intermedios separados condensado al 30 de septiembre de 2022:
 - Estado de situación financiera intermedio separado condensado al 30 de septiembre de 2022
 - Estado del resultado integral intermedio separado condensado correspondiente al período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2022
 - Estado de cambios en el patrimonio intermedio separado condensado correspondiente al período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2022
 - Estado de flujos de efectivo intermedio separado condensado correspondiente al período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2022
 - Notas y anexos a los estados financieros intermedios separados condensados al 30 de septiembre de 2022
- Informe de los auditores independientes
- Informe del consejo de vigilancia

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

Sociedad no adherida al régimen estatutario optativo de oferta pública

Domicilio social:	Balcarce 880 - 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:	11 de mayo de 2021
Número de registro en la Inspección General de Justicia:	199913
Vencimiento del contrato social:	30 de junio de 2094
Sociedades art. 33 Ley N° 19.550	Ver nota 2.25 a los estados financieros separados

EJERCICIO ECONÓMICO N° 113 INICIADO EL 1° DE JULIO DE 2022

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en pesos)

Composición del capital social	30/09/2022	30/06/2022
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	30/09/2022	30/06/2022
Suscripto e integrado	947.000.000,00	947.000.000,00
Inscripto	947.000.000,00	947.000.000,00

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022

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

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 231 – F° 165

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero



FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

**Estados financieros intermedios consolidados
condensados correspondientes al periodo de tres meses
terminado el 30 de septiembre de 2022**

FERRUM S.A. DE CERAMICA Y METALURGIA

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

**(presentado en forma comparativa con el ejercicio económico terminado el 30 de junio de 2022)
(Cifras expresadas en pesos)**

<u>ACTIVO</u>	Nota/Anexo	30/09/2022	30/06/2022
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.1	8.694.940.577	6.936.293.144
Cuentas por cobrar comerciales	3.2	2.353.503.952	2.455.998.807
Otros créditos	3.3	975.976.057	732.763.068
Inventarios	3.4	7.429.704.073	8.158.769.958
Activos biológicos	3.5	37.554.113	34.147.700
Total del activo corriente		19.491.678.772	18.317.972.677
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Otros créditos	3.3	73.638.540	91.600.135
Propiedades de inversión	Anexo II	7.213.105	7.213.105
Otros activos financieros	Anexo II	60.603	60.603
Activos biológicos	3.5	55.955.814	55.955.813
Activos intangibles	3.6	225.861.057	227.817.633
Activos por derecho de uso	3.7	14.669.892	17.895.251
Propiedad, planta y equipo	3.8 y Anexo I	7.891.957.989	7.752.036.493
Total del activo no corriente		8.269.357.000	8.152.579.033
TOTAL DEL ACTIVO		27.761.035.772	26.470.551.710
<u>PASIVO</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Deudas comerciales	3.9	3.062.533.726	2.948.143.555
Deudas bancarias y financieras	3.10	375.181.718	334.062.324
Deudas sociales	3.11	987.658.007	888.202.673
Impuesto a las ganancias a pagar	3.13	395.890.505	49.528.329
Otras deudas fiscales	3.13	404.570.997	369.326.396
Otras deudas	3.14	763.163.411	712.200.643
Provisiones	3.15	105.019.507	132.432.217
Total del pasivo corriente		6.094.017.871	5.433.896.137
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Deudas bancarias y financieras	3.10	1.300.701.645	1.479.212.498
Deudas sociales	3.11	10.856.026	11.834.744
Otras deudas	3.14	28.426.806	34.741.969
Pasivo por impuesto diferido	3.12	1.965.593.084	2.077.397.716
Total del pasivo no corriente		3.305.577.561	3.603.186.927
TOTAL DEL PASIVO		9.399.595.432	9.037.083.064
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social		947.000.000	947.000.000
Ajuste de capital		11.514.241.176	11.514.241.176
Reserva legal		592.427.504	592.427.504
Reserva facultativa		949.755.946	949.755.946
Resultados no asignados		4.357.873.141	3.429.904.655
Patrimonio atribuible a los prop. de la controladora		18.361.297.767	17.433.329.281
Participaciones no controladoras		142.573	139.365
Total del patrimonio		18.361.440.340	17.433.468.646
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		27.761.035.772	26.470.551.710

Las notas 1 a 9 y Anexos I a III forman parte de los presentes estados financieros consolidados.

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022

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

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 231 – F° 165

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO
CORRESPONDIENTE AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
(presentado en forma comparativa con el periodo equivalente
de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2021)
(Cifras expresadas en pesos)**

	Nota/Anexo	30/09/2022	30/09/2021
Ingresos por ventas	3.16	7.236.835.020	6.966.684.789
Costo de ventas	3.17	(3.888.331.155)	(3.853.369.654)
Ganancia bruta		3.348.503.865	3.113.315.135
Gastos de administración	3.19	(796.175.989)	(716.316.596)
Gastos de comercialización	3.20	(905.618.118)	(698.317.053)
Otros ingresos (egresos) operativos, netos	3.21	(4.561.669)	(2.402.486)
Ganancia operativa		1.642.148.089	1.696.279.000
Ingresos financieros	3.22	1.784.981.366	757.066.019
Costos financieros	3.22	(814.160.268)	(364.279.376)
Rdo. por exp. a los cambios en el poder adq. de la moneda		(989.095.502)	(213.936.543)
Resultado antes de impuestos a las ganancias		1.623.873.685	1.875.129.100
Impuesto a las ganancias	3.12	(695.901.991)	(1.010.741.938)
RESULTADO DEL PERÍODO		927.971.694	864.387.162
Resultado atribuible a:			
Propietarios de la controladora		927.968.486	864.384.852
Participaciones no controladoras		3.208	2.310
		927.971.694	864.387.162
Resultado por acción:			
Promedio ponderado de acciones ordinarias		9.470.000.000	9.470.000.000
Básica y diluida		0,0980	0,0913

Las notas 1 a 9 y Anexos I a III forman parte de los presentes estados financieros consolidados.

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022

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

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 231 – F° 165

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO
POR EL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
(presentado en forma comparativa con el periodo equivalente de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2021)
(Cifras expresadas en pesos)**

	30/09/2022								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	11.514.241.176	12.461.241.176	592.427.504	949.755.946	1.542.183.450	3.429.904.655	4.972.088.105	17.433.329.281	139.365	17.433.468.646
Resultado neto del período	-	-	-	-	-	-	927.968.486	927.968.486	927.968.486	3.208	927.971.694
Saldos al 30 de septiembre de 2022	947.000.000	11.514.241.176	12.461.241.176	592.427.504	949.755.946	1.542.183.450	4.357.873.141	5.900.056.591	18.361.297.767	142.573	18.361.440.340

	30/09/2021								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 2021	534.000.000	11.101.157.655	11.635.157.655	173.673.423	-	173.673.423	2.794.654.216	2.968.327.639	14.603.485.294	137.048	14.603.622.342
Resultado neto del período	-	-	-	-	-	-	864.384.852	864.384.852	864.384.852	2.310	864.387.162
Saldos al 30 de septiembre de 2021	534.000.000	11.101.157.655	11.635.157.655	173.673.423	-	173.673.423	3.659.039.068	3.832.712.491	15.467.870.146	139.358	15.468.009.504

Las notas 1 a 9 y Anexos I a III forman parte de los presentes estados financieros consolidado

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 231 – F° 165

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONSOLIDADO CONDENSADO
POR EL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
(presentado en forma comparativa con el periodo equivalente de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2021)
(Cifras expresadas en pesos)**

	30/09/2022	30/09/2021
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del período	927.971.694	864.387.162
Impuesto a las ganancias devengado	695.901.991	1.010.741.938
<u>Ajustes para arribar al flujo de efectivo proveniente de las actividades de operación:</u>		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	132.316.365	121.894.642
Depreciación de activos intangibles	1.956.576	22.114.797
Depreciación de derecho de uso	3.225.359	8.437.300
Aumento de previsión para créditos incobrables	526.291	120.604
(Recupero) de previsión para créditos incobrables	-	(86.553)
Aumento de previsión para otros créditos incobrables	1.158.679	4.607.913
Aumento de previsión para desvalorización de inventarios	11.201.875	12.575.340
(Recupero) de provisión para contingencias	(3.305.594)	(7.004.104)
Intereses por préstamos bancarios y financieros	69.439.866	60.890.848
Resultado venta propiedades, planta y equipo	(4.530.985)	-
Diferencia de cambio de efectivo y equivalentes	(152.045.552)	(51.488.433)
Diferencia de cambio deudas bancarias y financieras	154.099.461	46.125.179
Componentes financieros de pasivos por arrendamientos	-	(449.364)
Rdo. por exp. a los cambios en el poder adq. de la moneda	(415.506.552)	(336.971.733)
<u>Cambio en activos y pasivos operativos:</u>		
Disminución/(Aumento) de cuentas por cobrar comerciales	102.444.508	(882.255.114)
(Aumento) de otros créditos	(223.989.807)	(581.732.645)
Disminución de inventarios	727.133.660	390.051.652
(Aumento) de activos biológicos	(3.406.414)	(3.696.907)
Aumento/(Disminución) de deudas comerciales	114.390.171	(144.255.813)
Aumento de deudas sociales	98.476.616	104.881.083
Aumento/(Disminución) de deudas fiscales	35.244.601	(453.044.894)
Aumento de otras deudas	44.647.605	268.130.761
Utilización de previsión para desvalorización de inventarios	(9.269.650)	(14.696.334)
Utilización de provisión para contingencias	(23.914)	(6.983.244)
Impuesto a las ganancias pagado	(406.967.323)	(223.269.034)
FLUJO NETO DE EFECTIVO GENERADO POR LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS	1.901.089.527	209.025.047
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades, planta y equipo e Intangibles	(272.835.999)	(270.150.081)
Cobranza de propiedad, planta y equipo	5.129.123	8.408.289
FLUJO NETO DE EFECTIVO (UTILIZADO EN) LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(267.706.876)	(261.741.792)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Préstamos recibidos	74.359.521	378.177.238
Pagos de arrendamientos	-	(626.283)
Pago de préstamos - capital	(49.355.187)	(73.495.472)
Pago de préstamos - intereses	(51.785.104)	(23.854.834)
FLUJO NETO DE EFECTIVO (UTILIZADO EN) GENERADO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(26.780.770)	280.200.649
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	1.606.601.881	227.483.904
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	1.606.601.881	227.483.904
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	6.936.293.144	7.728.118.094
Diferencia de cambio de efectivo y equivalentes	152.045.552	51.488.433
Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del período	8.694.940.577	8.007.090.431

Las notas 1 a 9 y Anexos I a III forman parte de los presentes estados financieros consolidados

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022

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

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 231 – F° 165

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE 2022

(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 Balcarce 880 5° piso de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, República Argentina, cuyas acciones cotizan en la Bolsa de Comercio de la Ciudad de Buenos Aires.

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

Los principales productos que fabrica y comercializa la Sociedad son:

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

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

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

Los presentes estados financieros han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad en su reunión del 9 de noviembre de 2022.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

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

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022

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

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 231 – F° 165

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2022 (Cifras expresadas en pesos)

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

Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados han sido preparados para dar cumplimiento a las normas de la CNV debiendo la Sociedad presentar la información comparativa con el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2022 para el estado de situación financiera intermedio consolidado condensado. En el caso del estado de resultado integral intermedio consolidado condensado, el estado de cambios en patrimonio intermedio consolidado condensado y el estado de flujos de efectivo intermedio consolidado condensado por el período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, se presenta en forma comparativa con el período equivalente del ejercicio anterior al 30 de septiembre de 2021.

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

2.1 UNIDAD DE MEDIDA

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

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

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

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

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

La variación del IPC desde el inicio del ejercicio hasta el 30 de septiembre de 2022 fue de 21,98%.

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022

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

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 231 – F° 165

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2022 (Cifras expresadas en pesos)

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

2.2 BASE DE CONSOLIDACIÓN

Los estados financieros intermedios consolidados condensados incluyen los estados financieros de la Sociedad y sus sociedades controladas al 30 de septiembre de 2022. 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	
			30/09/2022	30/06/2022
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. Los estados financieros de las subsidiarias se preparan para el mismo período de información que el de la entidad controladora, aplicando políticas contables uniformes. Todos los saldos, transacciones, ganancias y pérdidas no realizadas que surjan de las transacciones entre las entidades descriptas anteriormente se eliminan totalmente.

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022

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

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 231 – F° 165

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2022 (Cifras expresadas en pesos)

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

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

Los presentes estados financieros intermedios condensados han sido preparados utilizando los mismos criterios y políticas contables utilizadas para la preparación de los estados financieros por el ejercicio económico terminado el 30 de junio de 2022, salvo las nuevas normas e interpretaciones obligatorias a partir de los ejercicios iniciados desde el 1° de julio de 2022. A continuación, se detallan las principales normas que la Sociedad adoptó en los presentes estados financieros intermedios condensados.

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

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

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

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022

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

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 231 – F° 165

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE 2022

(Cifras expresadas en pesos)

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/06/2022</u>
3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo		
Caja	24.060.548	26.891.143
Bancos	826.224.542	1.174.531.456
Fondos comunes de inversión (Anexo II)	6.600.633.854	5.277.107.697
Títulos públicos (Anexo II)	7.295.525	8.624.882
Acciones (Anexo II)	86.879.622	75.368.535
Depositos a plazo (Anexo II)	1.149.846.486	373.769.431
	<u>8.694.940.577</u>	<u>6.936.293.144</u>
3.2 Cuentas por cobrar comerciales		
Valores a depositar	1.036.890.202	1.177.893.386
Deudores comunes	1.126.836.762	1.160.406.466
Partes relacionadas (Nota 3.23)	2.350.032	-
Deudores del exterior (Anexo III)	174.509.143	117.397.137
Deudores morosos	325.301	396.791
Diversos	13.740.270	759.339
En gestión judicial	1.106.178	1.349.277
	<u>2.355.757.888</u>	<u>2.458.202.396</u>
Previsión para créditos incobrables	<u>(2.253.936)</u>	<u>(2.203.589)</u>
	<u>2.353.503.952</u>	<u>2.455.998.807</u>
La evolución de la previsión para créditos incobrables fue la siguiente:		
Saldo al inicio del ejercicio	2.203.589	3.932.198
Aumentos	526.291	1.239.209
Recuperos	-	(135.966)
Rdo. por exp. a los cambios en el poder adq. de la moneda	<u>(475.944)</u>	<u>(2.831.852)</u>
Saldo al cierre del período / ejercicio	<u>2.253.936</u>	<u>2.203.589</u>

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022

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

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 231 – F° 165

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE 2022

(Cifras expresadas en pesos)

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

3.3 Otros créditos	<u>30/09/2022</u>	<u>30/06/2022</u>
<u>Corriente</u>		
Reembolsos de exportación (Anexo III)	19.712.279	19.724.171
Gastos pagados por adelantado	28.339.148	43.863.269
Anticipos a proveedores	505.150.501	343.676.008
Anticipos al personal	85.653.463	90.390.275
Saldos a favor impositivos	119.698.783	177.459.114
Cuentas por cobrar documentadas	190.335.673	61.253.598
Diversos	38.907.478	9.479.488
	<u>987.797.325</u>	<u>745.845.923</u>
Previsión para otros créditos incobrables	(11.821.268)	(13.082.855)
	<u>975.976.057</u>	<u>732.763.068</u>
<u>No corriente</u>		
Cuentas por cobrar documentadas	73.652.040	91.616.602
Previsión para otros créditos incobrables	(13.500)	(16.467)
	<u>73.638.540</u>	<u>91.600.135</u>
La evolución de la previsión para otros créditos incobrables fue la siguiente:		
<u>Corriente</u>		
Saldo al inicio del ejercicio	13.082.855	19.502.001
Aumentos/(Recupero)	1.158.679	(327.336)
Rdo. por exp. a los cambios en el poder adq. de la moneda	(2.420.266)	(6.091.810)
Saldo al cierre del período / ejercicio	<u>11.821.268</u>	<u>13.082.855</u>
<u>No Corriente</u>		
Saldo al inicio del ejercicio	16.467	27.003
Rdo. por exp. a los cambios en el poder adq. de la moneda	(2.967)	(10.536)
Saldo al cierre del período / ejercicio	<u>13.500</u>	<u>16.467</u>

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022

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

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 231 – F° 165

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE 2022

(Cifras expresadas en pesos)

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/06/2022</u>
3.4 Inventarios		
Productos terminados	4.112.352.691	5.012.501.952
Productos en proceso	1.128.140.905	1.053.928.590
Materias primas y materiales	2.112.265.714	2.000.583.610
Materias primas en tránsito	232.025.863	244.904.681
	<u>7.584.785.173</u>	<u>8.311.918.833</u>
Previsión para desvalorización de inventarios	(155.081.100)	(153.148.875)
	<u>7.429.704.073</u>	<u>8.158.769.958</u>

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

Saldo al inicio del ejercicio	153.148.875	112.231.533
Aumentos	11.201.875	81.450.285
Utilizaciones	(9.269.650)	(40.532.943)
Saldo al cierre del período / ejercicio	<u>155.081.100</u>	<u>153.148.875</u>

3.5 Activos biológicos

Activos biológicos al inicio del ejercicio	90.103.513	88.335.645
Aumento por nuevas plantaciones y costos de mantenimiento	3.476.262	5.509.543
Bajas por ventas de activos biológicos	(1.578.656)	(16.922.986)
Resultado por producción (Nota 3.21)	1.508.808	13.181.311
Saldo al cierre del período / ejercicio	<u>93.509.927</u>	<u>90.103.513</u>

<u>Corriente</u>	37.554.113	34.147.700
<u>No corriente</u>	55.955.814	55.955.813
	<u>93.509.927</u>	<u>90.103.513</u>

3.6 Activos intangibles

Valores netos al inicio del ejercicio	227.817.633	303.747.905
Transferencia de Propiedad Planta y Equipo	-	13.194.156
Altas	-	67.502
Depreciaciones	(1.956.576)	(89.191.930)
Saldo al cierre del período / ejercicio	<u>225.861.057</u>	<u>227.817.633</u>

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022

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

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 231 – F° 165

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE 2022

(Cifras expresadas en pesos)

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

3.7 Activos por derechos de uso	<u>30/09/2022</u>	<u>30/06/2022</u>
Derechos de uso - valor de origen	104.794.074	104.794.074
Derechos de uso - depreciación acumulada	(90.124.182)	(86.898.823)
Saldo al cierre del período / ejercicio	<u>14.669.892</u>	<u>17.895.251</u>
Saldo al inicio del ejercicio	17.895.251	51.644.445
Depreciación del período	(3.225.359)	(33.749.194)
Saldo al cierre del período / ejercicio	<u>14.669.892</u>	<u>17.895.251</u>
3.8 Propiedad, planta y equipo		
Valores netos al inicio del ejercicio	7.752.036.493	6.480.884.684
Altas	272.835.999	1.885.032.193
Bajas	(598.138)	(13.367.704)
Transferencias	-	(13.194.156)
Depreciaciones	(132.316.365)	(587.318.524)
Saldo al cierre del período / ejercicio (Anexo D)	<u>7.891.957.989</u>	<u>7.752.036.493</u>
3.9 Deudas comerciales		
En cuenta corriente	2.052.491.781	2.175.461.382
Anticipos de clientes	995.180.185	753.855.184
Partes relacionadas (Nota 3.23)	14.861.760	18.826.989
	<u>3.062.533.726</u>	<u>2.948.143.555</u>
3.10 Deudas bancarias y financieras		
Préstamos bancarios corrientes	375.181.718	334.062.324
Préstamos bancarios no corrientes	1.300.701.645	1.479.212.498
	<u>1.675.883.363</u>	<u>1.813.274.822</u>

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022

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

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 231 – F° 165

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2022 (Cifras expresadas en pesos)

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/06/2022</u>
3.11 Deudas sociales		
<u>Corriente</u>		
Sueldos y jornales a pagar	288.412.839	367.224.409
Provisión para cargas sociales	221.193.291	220.110.355
Provisión para vacaciones, SAC y otras	468.971.853	298.298.085
Plan de facilidades	9.080.024	2.569.824
	<u>987.658.007</u>	<u>888.202.673</u>
<u>No corriente</u>		
Sueldos y jornales a pagar	<u>10.856.026</u>	<u>11.834.744</u>

3.12 Impuesto a las ganancias y diferido

El cargo por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación de la gerencia de la tasa promedio ponderada esperada para el cierre de ejercicio aplicada al resultado antes de impuestos del período. La tasa efectiva por el período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2022 es del 42,9%.

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

El principal impacto de ese cambio normativo en los estados financieros es en la medición de activos y pasivos fiscales diferidos, dado que éstos deben reconocerse aplicando la tasa impositiva que estará vigente en las fechas en que las diferencias entre los valores contables y los fiscales y los quebrantos serán revertidos o utilizados. Por lo tanto, al 30 de septiembre de 2022, los activos y pasivos diferidos de la Sociedad fueron medidos considerando la tasa estimada, de acuerdo con la ganancia imponible estimada para períodos posteriores.

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

Como consecuencia de la modificación de la tasa del impuesto, en los presentes estados financieros los activos y pasivos por impuesto diferido al 30 de septiembre de 2022, han sido medidos empleando una tasa aproximada entre el 30% y el 35%.

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022

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

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 231 – F° 165

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE 2022
(Cifras expresadas en pesos)

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/06/2022</u>
3.13 Deudas fiscales		
Impuesto a las ganancias a pagar		
Provisión	1.762.724.464	1.250.950.627
Anticipos y retenciones	(1.366.833.959)	(1.201.422.298)
	<u>395.890.505</u>	<u>49.528.329</u>
Otras deudas fiscales		
<u>Corriente</u>		
Impuesto al valor agregado	169.333.419	134.018.922
Impuesto sobre los ingresos brutos	8.663.727	16.243.258
Retenciones de impuestos a terceros	206.099.081	176.547.281
Plan de facilidades de pago	4.750.644	27.721.741
Otros impuestos y tasas	15.724.126	14.795.194
	<u>404.570.997</u>	<u>369.326.396</u>
3.14 Otras deudas		
<u>Corriente</u>		
Otras deudas diversas	16.227.932	17.086.652
Subvenciones a devengar	222.810	271.776
Honorarios directorio y consejo de vigilancia	745.772.169	694.046.318
Honorarios comisión fiscalizadora	940.500	795.897
	<u>763.163.411</u>	<u>712.200.643</u>
<u>No corriente</u>		
Subvenciones a devengar	<u>28.426.806</u>	<u>34.741.969</u>

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022

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

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 231 – F° 165

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE 2022

(Cifras expresadas en pesos)

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/06/2022</u>
3.15 Provisiones		
Juicios y contingencias	98.962.499	125.044.090
Conservación de medio ambiente	6.057.008	7.388.127
	<u>105.019.507</u>	<u>132.432.217</u>

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

Saldo al inicio del ejercicio	132.432.217	181.031.863
(Recupero)/Aumento	(3.305.594)	62.291.854
Utilizaciones	(23.914)	(45.946.908)
Rdo. por exp. a los cambios en el poder adq. de la moneda	(24.083.202)	(64.944.592)
Saldo al cierre del período / ejercicio	<u>105.019.507</u>	<u>132.432.217</u>

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
3.16 Ingresos por ventas		
Ventas de productos y servicios	7.232.345.380	6.960.722.342
Reembolsos	4.489.640	5.962.447
	<u>7.236.835.020</u>	<u>6.966.684.789</u>

3.17 Costo de venta		
Inventarios al inicio del ejercicio	8.158.769.958	7.257.447.052
Compras	679.421.931	1.133.655.422
Gastos de fabricación (Nota 3.18)	2.491.045.214	2.344.358.912
Provisión para desvalorización de inventarios (Nota 3.4)	(11.201.875)	(12.575.340)
Inventarios al final del período (Nota 3.4)	(7.429.704.073)	(6.869.516.392)
	<u>3.888.331.155</u>	<u>3.853.369.654</u>

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022

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

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 231 – F° 165

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE 2022

(Cifras expresadas en pesos)

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
3.18 Gastos de fabricación		
Honorarios y retribuciones por servicios	164.108.171	221.574.085
Sueldos y jornales	993.585.890	859.917.020
Contribuciones sociales, aguinaldo, vacaciones y otros	514.171.170	458.003.548
Impuestos, tasas y contribuciones	80.421.337	74.977.114
Depreciación de propiedades, planta y equipo	122.206.262	114.833.245
Artículos de consumo general (papelería, útiles de oficina, etc.)	51.896.975	37.705.639
Materiales y otros cargos por mantenimiento y reparación	194.212.853	162.095.207
Transportes, fletes y gastos varios de despacho	52.081.948	35.305.451
Movilidad, viáticos y gastos de representación	8.189.449	65.270.719
Combustibles y energía eléctrica	250.867.508	253.848.635
Alquileres de equipos y otros	2.463.149	1.816.373
Atención sanitaria, elementos de seguridad y otros gastos de personal	44.370.188	29.953.880
Inserción social y medio ambiente	-	1.542.255
Otros gastos	12.470.314	27.515.741
	<u>2.491.045.214</u>	<u>2.344.358.912</u>
3.19 Gastos de administración		
Retribución directorio y consejo de vigilancia	177.060.169	133.288.865
Honorarios y retribuciones por servicios	100.248.354	105.899.989
Sueldos y jornales	145.024.990	163.057.075
Contribuciones sociales, aguinaldo, vacaciones y otros	101.513.077	71.431.217
Impuestos, tasas y contribuciones	108.922.068	61.419.201
Depreciación de propiedades, planta y equipo	6.270.742	3.415.916
Depreciación de activos por derecho de uso	3.225.359	8.437.300
Depreciación de activos intangibles	1.956.576	22.114.797
Artículos de consumo general (papelería, útiles de oficina, etc.)	16.947.142	8.600.381
Materiales y otros cargos por mantenimiento y reparación	5.758.550	3.113.413
Transportes, fletes y gastos varios de despacho	658.199	114.119
Movilidad, viáticos y gastos de representación	18.212.986	25.050.153
Combustibles y energía eléctrica	2.846.828	2.367.321
Alquileres de equipos y otros	3.133.881	2.320.796
Atención sanitaria, elementos de seguridad y otros gastos de personal	55.920.832	49.491.699
Otros gastos	48.476.236	56.194.354
	<u>796.175.989</u>	<u>716.316.596</u>

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022

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

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 231 – F° 165

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE 2022

(Cifras expresadas en pesos)

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
3.20 Gastos de comercialización		
Honorarios y retribuciones por servicios	35.652.073	16.442.811
Sueldos y jornales	131.676.151	116.352.716
Contribuciones sociales, aguinaldo, vacaciones y otros	66.649.690	52.753.392
Gastos de publicidad	102.232.658	7.944.795
Impuestos, tasas y contribuciones	258.037.385	198.631.378
Depreciación de propiedades, planta y equipo	3.839.361	3.645.481
Artículos de consumo general (papelería, útiles de oficina, etc.)	2.182.371	3.291.199
Materiales y otros cargos por mantenimiento y reparación	4.358.052	37.519.186
Transportes, fletes y gastos varios de despacho	228.820.697	207.674.686
Movilidad, viáticos y gastos de representación	8.772.226	22.040.811
Combustibles y energía eléctrica	7.794.544	7.187.578
Alquileres de equipos y otros	37.217	-
Atención sanitaria, elementos de seguridad y otros gastos de personal	2.441.516	1.049.831
Inserción social y medio ambiente	-	396.857
Otros gastos	53.124.177	23.386.332
	<u>905.618.118</u>	<u>698.317.053</u>

3.21 Otros ingresos (egresos) operativos, netos

Resultado venta propiedades, planta y equipo	4.530.985	-
Ingresos diversos	56.282.344	36.218.121
Resultado por producción de activos biológicos	1.508.808	1.954.705
(Aumento) Previsión para créditos incobrables	(526.291)	(120.604)
Recupero previsión para créditos incobrables	-	86.553
(Aumento) Previsión para otros créditos incobrables	(1.158.679)	(4.607.913)
Recupero Provisión para juicios y contingencias	3.305.594	7.004.104
(Aumento) Previsión para desvalorización de inventarios	(11.201.875)	(12.575.340)
Indemnización por despido y accidente, graciabiles y otros	(61.336.915)	(26.839.330)
Egresos diversos	4.034.360	(3.522.782)
	<u>(4.561.669)</u>	<u>(2.402.486)</u>

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022

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

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 231 – F° 165

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE 2022
(Cifras expresadas en pesos)**

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
3.22 Resultados financieros		
<i>Ingresos financieros:</i>		
Intereses y resultados de inversiones temporarias	1.460.892.680	685.625.035
Diferencia de cambio	324.088.686	71.440.984
	<u>1.784.981.366</u>	<u>757.066.019</u>
<i>Costos financieros:</i>		
Intereses por préstamos bancarios y financieros	(69.439.866)	(60.890.848)
Otros intereses sobre pasivos	(334.695.790)	(135.708.344)
Gastos financieros varios	(38.610.361)	(90.469.030)
Diferencia de cambio	(371.414.251)	(77.211.154)
	<u>(814.160.268)</u>	<u>(364.279.376)</u>

3.23 Saldos y transacciones con Sociedades relacionadas

Los porcentajes de participación accionaria directa de la sociedad controlante al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y al 30 de junio de 2022 son los siguientes:

Sociedad controlante	30/09/2022	30/06/2022	30/09/2021
FV S.A.	49,7141%	49,7141%	48,6840%

Los porcentajes de participación accionaria directa sobre la sociedad relacionada al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y al 30 de junio de 2022 son los siguientes:

Sociedad relacionada	30/09/2022	30/06/2022	30/09/2021
Fiplasto S.A.	5,2735%	5,2735%	5,2735%

Los saldos que se encontraban pendientes al 30 de septiembre de 2022 y al 30 de junio de 2022 con las sociedades relacionadas son los siguientes:

	Nota 3.2		Nota 3.9	
	Cuentas por cobrar comerciales (corrientes)		Deudas comerciales (corrientes)	
	30/09/2022	30/06/2022	30/09/2022	30/06/2022
<u>Saldos con otras partes relacionadas</u>				
FV S.A.	2.350.032	-	313.043	735.511
Fiplasto S.A.	-	-	14.548.717	18.091.478
Total	2.350.032	-	14.861.760	18.826.989

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022

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

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 231 – F° 165

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2022 (Cifras expresadas en pesos)

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

3.23 Saldos y transacciones con Sociedades relacionadas (Continuación)

Las operaciones registradas con sociedades relacionadas que afectaron resultados del periodo terminado el 30 de septiembre de 2022 y 2021 son las siguientes:

Compra de bienes	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
FV S.A.	4.463.133	29.043.478
Fiplasto S.A.	29.936.380	35.635.076
Dos Anclas S.A.	56.956	71.706
	<u>34.456.469</u>	<u>64.750.260</u>
Venta de bienes y servicios	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
FV S.A.	2.381.811	286.383
Fiplasto S.A.	-	-
	<u>2.381.811</u>	<u>286.383</u>

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

4. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

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

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

- i. Sanitarios:** este segmento incluye los resultados operativos de los ingresos generados a partir de la producción y venta de artefactos para baño y cocina.
- ii. Minería:** este segmento incluye los resultados operativos de los ingresos obtenidos a partir de la producción y venta de minerales no metálicos.
- iii. Otros:** este segmento incluye los resultados operativos de los ingresos generados por otros servicios menores.

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022

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

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 231 – F° 165

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2022 (Cifras expresadas en pesos)

4. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS (CONTINUACIÓN)

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

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

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

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
<u>Ingresos por ventas</u>		
Sanitarios	6.937.639.561	6.637.703.878
Minería	1.453.796.484	1.535.548.029
Otros	85.000	91.515
Eliminaciones	(1.154.686.025)	(1.206.658.633)
	<u>7.236.835.020</u>	<u>6.966.684.789</u>
<u>Costo de ventas</u>		
Sanitarios	3.961.902.956	3.826.330.734
Minería	1.085.638.438	1.243.489.852
Eliminaciones	(1.159.210.239)	(1.216.450.932)
	<u>3.888.331.155</u>	<u>3.853.369.654</u>
	<u>3.348.503.865</u>	<u>3.113.315.135</u>
Ganancia bruta	<u>3.348.503.865</u>	<u>3.113.315.135</u>
	<u>30/09/2022</u>	<u>30/06/2022</u>
<u>Activos totales</u>		
Sanitarios	22.620.066.325	21.200.253.504
Minería	5.140.759.323	5.270.092.323
Otros	210.124	205.883
	<u>27.761.035.772</u>	<u>26.470.551.710</u>
<u>Pasivos totales</u>		
Sanitarios	7.637.100.432	7.071.904.558
Minería	1.762.421.744	1.965.104.715
Otros	73.256	73.791
	<u>9.399.595.432</u>	<u>9.037.083.064</u>

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022

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

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 231 – F° 165

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2022 (Cifras expresadas en pesos)

4. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS (CONTINUACIÓN)

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

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
<u>Ingresos por ventas</u>		
Mercado local	7.071.432.821	6.787.078.251
Mercado exterior	165.402.199	179.606.538
	<u>7.236.835.020</u>	<u>6.966.684.789</u>

5. PRESTAMOS

La Sociedad no recibió en este periodo nuevos préstamos.

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 los presentes estados financieros se han cancelado las primeras cuatro cuotas de capital. Los fondos provenientes del préstamo serán utilizados en su totalidad 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 septiembre de 2022 a \$ 1.141.413.400.

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 deberá ser efectuado dentro de los 150 días del primero. El plazo es de 84 meses, con un período de gracia de 12 meses para el capital.

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022

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

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 231 – F° 165

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2022 (Cifras expresadas en pesos)

5. PRESTAMOS (CONTINUACIÓN)

Asimismo, contempla una bonificación del 7 % (siete puntos porcentuales), correspondientes a la tasa de interés bonificada por el FONDEP durante los primeros 60 meses. Dicha reducción de tasa es tratada contablemente como una subvención del Gobierno en los términos de lo normado por la NIC 20, como consecuencia de que la tasa de interés para los primeros 60 meses resulta inferior a la tasa general de mercado para este tipo de préstamos. En consecuencia, la diferencia entre el monto recibido y el valor razonable del préstamo se ha reconocido como un ingreso diferido expuesto en la Nota 3.14 por un importe de \$ 27.896.817. Dicho monto será transferido a resultados sobre una base sistemática y racional considerando la vida útil de los activos relacionados.

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 septiembre de 2022 a \$ 478.730.603.

6. PATRIMONIO NETO

El capital de la Sociedad al 30 de septiembre de 2022 asciende a \$ 947.000.000 y se encuentra íntegramente suscrito, inscripto e integrado.

En la reunión de fecha 18 de octubre de 2022, la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas a distancia aprobó los estados financieros al 30 de junio de 2022 y decidió otorgarle a la ganancia correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2022, que ascendía a \$ 3.360.284.581 (reexpresada al 30 de septiembre de 2022), el siguiente tratamiento: (i) destinar la suma de \$ 168.014.229, equivalente al 5 % de la ganancia del ejercicio cerrado reexpresada a esa fecha, a la Reserva Legal; (ii) destinar la suma de \$ 1.830.000.000 a la distribución de dividendos en efectivo, lo que representa el 193,2418162% sobre el capital social nominal y el 57,10 % sobre la ganancia computable del ejercicio cerrado, en base a los saldos que surgen de los estados financieros anuales al 30 de junio de 2022 y (iii) destinar el saldo del resultado del ejercicio cerrado reexpresado a dicha fecha por la suma de \$ 1.362.270.352 a incrementar la reserva facultativa de libre disponibilidad.

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

Desde el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2020 se ha observado una creciente alza en el nivel general de precios, el costo salarial, las tasas de interés y el tipo de cambio de moneda extranjera, así como una alta volatilidad en diferentes variables de la economía, lo que ha impactado en las cifras de los presentes estados financieros.

Desde septiembre de 2019, con el objeto de fortalecer el normal funcionamiento de la economía, contribuir a una administración prudente del mercado de cambios, reducir la volatilidad de las variables financieras y contener el impacto de oscilaciones de los flujos financieros sobre la economía real, se han reestablecido los controles cambiarios.

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022

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

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 231 – F° 165

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2022 (Cifras expresadas en pesos)

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

Como resultado de ello, el Banco Central de la República Argentina (“BCRA”) ha emitido diversas comunicaciones mediante las cuales fue ampliando progresivamente los requisitos para obtener la conformidad previa del BCRA para la realización de ciertas operaciones tales como (i) el pago de importaciones y otras compras de bienes en el exterior, (ii) compra de moneda extranjera por parte de residentes con aplicación específica, (iii) pago de utilidades y dividendos, (iv) pago de capital e intereses de endeudamientos financieros con el exterior, entre otras.

Con fecha 29 de diciembre de 2017 se publicó en el Boletín Oficial la Ley Nro. 27.430 que estableció la denominada “Reforma Tributaria”. La nueva ley estableció modificaciones al impuesto a las ganancias, al impuesto al valor agregado, a las contribuciones patronales y al revalúo impositivo, entre otros temas. En relación con el impuesto a las ganancias para las sociedades, la ley introdujo modificaciones en la tasa del impuesto, previendo su reducción del 35% al 30% para los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2018 y al 25% a partir de los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2020.

Posteriormente, con fecha 23 de diciembre de 2019, se publicó en el Boletín Oficial la Ley Nro. 27.541 de “Solidaridad Social y Reactivación Productiva en el marco de la Emergencia Pública” en donde, entre otras cuestiones, se declaró la emergencia pública en materia económica, financiera, fiscal, administrativa, previsional, tarifaria, energética, sanitaria y social y delegó en el Poder Ejecutivo Nacional las facultades comprendidas en la ley en los términos del artículo Nro. 76 de la Constitución Nacional; e introdujo diversas modificaciones a las normas fiscales establecidas por la Ley Nro. 27.430.

Finalmente, el 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.

En virtud de la pandemia declarada por la Organización Mundial de la Salud (OMS) en relación con el coronavirus COVID-19 (cuyos impactos en la Sociedad son descriptos en la Nota 8), el decreto Nro. 260/2020 de fecha 12 de marzo de 2020 estableció la emergencia pública en materia sanitaria con respecto a dicha pandemia por el plazo de un año, siendo prorrogado hasta el 31 de marzo de 2022 por el decreto Nro. 167/2021 y posteriormente hasta el 31 de diciembre de 2022 por el decreto Nro. 867/2021 de fecha 23 de diciembre de 2021.

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
9 de noviembre de 2022

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

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 231 – F° 165

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE 2022

(Cifras expresadas en pesos)

8. IMPACTO DEL COVID-19 EN LAS OPERACIONES DE LA SOCIEDAD

Desde fines de marzo de 2020, la Sociedad ha llevado a cabo sus operaciones dentro del contexto generado por la pandemia declarada el 11 de marzo de 2020 por la OMS a raíz del brote del nuevo coronavirus (Covid-19). El impacto de dicha pandemia ha tenido consecuencias en la actividad económica tanto a nivel global como local.

El Gobierno Nacional a través del decreto Nro. 260/2020 de fecha 12 de marzo de 2020 estableció la emergencia pública en materia sanitaria con respecto a dicha pandemia por el plazo de un año, siendo prorrogado hasta el 31 de marzo de 2022 por el decreto Nro. 167/2021 y posteriormente hasta el 31 de diciembre de 2022 por el decreto Nro. 867/2021 de fecha 23 de diciembre de 2021.

A partir de esa fecha, el Gobierno Nacional ha tomado diferentes medidas para contener la propagación de dicho virus incluyendo el aislamiento o distanciamiento social, preventivo y obligatorio de la población, el cese de actividades comerciales, productivas y de servicios no esenciales por un largo período de tiempo. Dichas medidas se han ido flexibilizando progresivamente dependiendo de la evolución de los indicadores epidemiológicos y sanitarios en las distintas regiones del país.

Desde el reinicio de las actividades productivas en ambas plantas a fines del ejercicio finalizado el 30 de junio de 2020, tanto los volúmenes de producción como el despacho a clientes se ha ido incrementado progresivamente para satisfacer la demanda del mercado a lo largo del país, excepto en aquellos meses vinculados con la estacionalidad habitual del negocio o con el incremento del índice de ausentismo a raíz del aumento de los casos de contagio.

En este contexto, la Sociedad implementó un esquema de trabajo mixto, principalmente en las áreas administrativas, y aplicó un protocolo sanitario y de seguridad en ambas plantas, monitoreado por el Comité de Prevención Covid-19.

La Sociedad no ha identificado ajustes en la valuación de los activos o en la relación a la suficiencia de los pasivos que deban ser reconocidos en los mismos o través de los hechos posteriores ocurridos hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

El Directorio de la Sociedad continuará monitoreando la situación de la pandemia y evaluando el impacto de las medidas que establezcan las autoridades nacionales, provinciales y/o municipales en virtud de la emergencia sanitaria, implementando los planes de acción que considere necesarios con el objetivo de cuidar la salud de sus colaboradores y resguardar sus operaciones.

9. HECHOS POSTERIORES

Salvo lo comentado en la Nota 6, no existen acontecimientos u operaciones ocurridos entre la fecha de cierre del período y de la emisión de los presentes estados financieros que puedan modificar significativamente la situación patrimonial y financiera de la Sociedad a la fecha de cierre ni el resultado integral del presente período.

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022

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

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 231 – F° 165

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2022

(presentados en forma comparativa con los saldos al 30 de junio de 2022)

(Cifras expresadas en pesos)

ANEXO I

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	30/09/2022											30/06/2022	
	Valores de origen						Depreciaciones					Neto resultante	Neto resultante
	Al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Transf. a Intang.	Transferencias	Al cierre del período / ejercicio	Acumuladas al inicio del ejercicio	Disminuciones	Del período / ejercicio	Alícuota %	Acumuladas al cierre del período / ejercicio		
Terrenos	943.524.777	-	-	-	-	943.524.777	-	-	-	--	-	943.524.777	943.524.777
Edificios	4.643.749.577	-	-	-	3.800.375	4.647.549.952	3.276.572.896	-	14.599.797	2 - 3,33	3.291.172.693	1.356.377.259	1.367.176.681
Minas	1.649.424.709	-	-	-	-	1.649.424.709	651.404.762	-	1.522.770	--	652.927.532	996.497.177	998.019.947
Maquinarias y herramientas	7.252.296.282	34.177.798	-	-	3.487.445	7.289.961.525	6.528.029.730	-	40.295.300	5 - 6,66	6.568.325.030	721.636.495	724.266.552
Matrices	759.506.334	3.091.406	-	-	7.410.285	770.008.025	627.521.722	-	12.504.396	10	640.026.118	129.981.907	131.984.612
Instalaciones	6.133.714.083	1.257.929	-	-	16.881.532	6.151.853.544	4.595.279.454	-	44.259.117	5 - 10	4.639.538.571	1.512.314.973	1.538.434.629
Muebles y útiles	571.956.377	5.098.426	-	-	-	577.054.803	505.951.504	-	3.352.945	10	509.304.449	67.750.354	66.004.873
Equipos	261.949.096	12.184.014	-	-	-	274.133.110	242.016.038	-	4.040.036	33,33	246.056.074	28.077.036	19.933.058
Rodados	578.779.603	4.995.476	(7.060.957)	-	-	576.714.122	424.565.845	(7.060.957)	11.512.161	20	429.017.049	147.697.073	154.213.758
Obras en curso	1.186.060.525	201.048.884	-	-	598.417.650	1.985.527.059	-	-	-	--	-	1.985.527.059	1.186.060.525
Activos biológicos	5.425.361	-	(1.164.078)	-	-	4.261.283	2.040.857	(565.940)	229.843	20	1.704.760	2.556.523	3.384.504
Bienes de uso en tránsito	619.032.577	10.982.066	-	-	(629.997.287)	17.356	-	-	-	--	-	17.356	619.032.577
Totales al 30/09/2022	24.605.419.301	272.835.999	(8.225.035)	-	-	24.870.030.265	16.853.382.808	(7.626.897)	132.316.365		16.978.072.276	7.891.957.989	
Totales al 30/06/2022	22.788.593.327	1.885.032.193	(55.012.063)	(13.194.156)	-	24.605.419.301	16.307.708.643	(41.644.359)	587.318.524		16.853.382.808		7.752.036.493

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022

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

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 231 – F° 165

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2022

(presentados en forma comparativa con los saldos al 30 de junio de 2022)

(Cifras expresadas en pesos)

ANEXO II

INVERSIONES

Emisor y características de los valores	Clase	30/09/2022			Valor registrado al 30/09/2022	Valor registrado al 30/06/2022
		Cantidad	Valor de costo	Valor de cotización		
INVERSIONES CORRIENTES						
Fdo Común de Inv.- FBA renta pesos (money market)	Cuotas parte	229.728	6.729.148	6.772.756	6.772.756	734.390.778
Fdo Común de Inv.- FBA renta fija plus clase B	Cuotas parte	-	-	-	-	494.575.156
Fdo Común de Inv.- SBS ahorro pesos clase B	Cuotas parte	125.159	3.330.855	3.334.536	3.334.536	939.360.819
Fdo Común de Inv.- SBS Becerra Renta clase B	Cuotas parte	887.959.248	3.818.345.035	3.975.836.642	3.975.836.642	1.402.819.894
Fdo Común de Inv.- ICBC Alpha Pesos clase A	Cuotas parte	575.981	8.596.712	8.851.875	8.851.875	-
Fdo Común de Inv.- ICBC Alpha Renta Capital Pesos clase A	Cuotas parte	390.263	500.000.000	517.905.831	517.905.831	-
Fdo Común de Inv.- Supervielle Premier Renta CP clase C	Cuotas parte	12.784.164	46.560.374	46.710.741	46.710.741	835.419.637
Fdo Común de Inv.- Critería Quinquela Ahorro - Clase unica	Cuotas parte	8.199.736	407.383.092	429.405.001	429.405.001	440.434.444
Fdo Común de Inv.- Puente ACD Megaliquidez \$ B	Cuotas parte	91.539	457.720	479.556	479.556	545.683
Fdo Común de Inv.- Puente Megainver Retorno Abs \$ B	Cuotas parte	43.166.404	358.953.467	441.618.771	441.618.771	429.561.286
Fdo Común de Inv.- Puente Megainver Ahorro \$ B	Cuotas parte	9.357.843	200.000.000	206.691.513	206.691.513	-
Fdo Común de Inv.- Galicia - Fima Renta Pesos - Clase C	Cuotas parte	56.852.731	867.000.000	882.441.372	882.441.372	-
Fdo Común de Inv.- Galicia - Fima Premium - Clase B	Cuotas parte	3.107.973	47.354.369	48.181.367	48.181.367	-
Fdo Común de Inv.- Premier renta CP	Cuotas parte	1.171.658	31.165.003	32.403.893	32.403.893	-
Bono Nación Argentina USD 2029 / AL29	Títulos	9.204	819.837	522.160	522.160	621.701
Bono Nación Argentina USD 2030 / AL30	Títulos	123.684	7.412.850	6.773.365	6.773.365	8.003.181
Fiplasto S.A.	Acciones	3.766.836	5.106.134	86.879.622	86.879.622	75.368.535
Depositos a plazo fijo en bancos locales en \$	A plazo	2	1.000.000.000	1.023.320.548	1.023.320.548	373.769.431
Depositos a plazo fijo en bancos locales en USD	A plazo	11	126.490.632	126.525.938	126.525.938	-
TOTAL CORRIENTES			7.435.705.228	7.844.655.487	7.844.655.487	5.734.870.545

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Fabián Gustavo Marcote (Socio)

Contador Público (U.B.A.)

C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 231 – F° 165

Ing. GUILLERMO VIEGENER

Presidente

DR. JAVIER G. MARTON

Consejo de Vigilancia

Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 2022

(presentados en forma comparativa con los saldos al 30 de junio de 2022)

(Cifras expresadas en pesos)

ANEXO II

INVERSIONES

Emisor y características de los valores	Clase	Valor nominal	Cantidad	Valor de costo	Valor de cotización o valor patrimonial proporcional	Valor registrado al 30/09/2022	Valor registrado al 30/06/2022	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	50.073	50.073	50.073	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	10.496	10.496	10.496	Provisión de garantías a socios partícipes	30/06/2021	49.535.055	545.096.905	18.480.116.840	0,00404%
Aval Federal S.G.R.	Acciones Ordinarias	1,0000	5	5	34	34	34	Provisión de garantías a socios partícipes	30/06/2021	240.000	(1.609.800)	781.055.510	0,00208%
Inmuebles en pcia de Santa Fé	Inmuebles	-	-	2.278.464	7.213.105	7.213.105	7.213.105						
TOTAL NO CORRIENTES				2.280.534	7.273.708	7.273.708	7.273.708						

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Fabián Gustavo Marcote (Socio)

Contador Público (U.B.A.)

C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 231 – F° 165

Ing. GUILLERMO VIEGENER

Presidente

DR. JAVIER G. MARTON

Consejo de Vigilancia

Consejero

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE 2022

(Presentados en forma comparativa con los saldos al 30 de junio de 2022)

(Cifras expresadas en pesos)

ANEXO III

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

Clase y monto de la moneda extranjera	30/09/2022		30/06/2022		
	Cambio o cotización vigente (\$)	Importe contabilizado (en pesos)	Importe contabilizado (en pesos)		
<u>ACTIVO</u>					
Efectivo y equivalentes de efectivo – Caja	USD	23.947	147,1200	3.523.083	3.652.090
	EUROS	60	143,9569	8.616	335.285
	REALES	1	27,2680	18	17
	BOLIVIANOS	490	20,6899	10.138	10.930
	YUANES	1.570	20,6835	32.473	35.798
<i>Subtotal caja</i>				3.574.328	4.034.120
Efectivo y equivalentes de efectivo - Bancos	USD	4.651.009	147,1200	684.256.420	983.553.009
	EUROS	5.724	143,9569	823.978	913.770
<i>Subtotal bancos</i>				685.080.398	984.466.779
Efectivo y equivalentes de efectivo – Títulos públicos	USD	49.589	147,1200	7.295.525	8.624.882
Cuentas comerciales por cobrar – Deudores del exterior	USD	1.186.169	147,1200	174.509.143	117.397.137
	EUROS	-	143,9569	-	-
Otros créditos – Reembolsos de exportación	USD	133.988	147,1200	19.712.279	19.724.171
Otros créditos - Cuentas a cobrar documentadas	USD	1.793.744	147,1200	263.895.673	152.757.933
Otros créditos - Anticipos a proveedores	USD	718.127	147,1200	105.650.806	158.141.265
	EUROS	6.125	143,9569	881.806	7.505.689
	LIBRAS	12.907	163,9947	2.116.740	-
<i>Subtotal Otros créditos - Anticipos a proveedores</i>				108.649.352	165.646.954
Total activo				1.262.716.698	1.452.651.976
<u>PASIVO</u>					
Deudas comerciales – Proveedores locales	USD	1.718.418	147,3200	253.157.353	96.541.865
	EUROS	-	144,5209	-	3.630.784
Deudas comerciales – Proveedores del exterior	USD	3.948.891	147,3200	581.750.666	78.284.718
	EUROS	339.653	144,5209	49.086.972	38.586.982
	LIBRAS	359.235	164,6596	59.151.544	59.904.178
<i>Subtotal proveedores</i>				943.146.535	276.948.527
Deudas bancarias y financieras	USD	6.758.856	147,3200	995.714.624	1.017.204.606
Total pasivo				1.938.861.159	1.294.153.133

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022

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

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 231 – F° 165

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero



FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

**Estados financieros intermedios separados condensados
correspondientes al periodo de tres meses terminado el 30 de
septiembre de 2022**

FERRUM S.A. DE CERAMICA Y METALURGIA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO SEPARADO
CONDENSADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
(presentado en forma comparativa con el ejercicio económico terminado el 30 de junio de 2022)
(Cifras expresadas en pesos)

<u>ACTIVO</u>	Nota/Anexo	30/09/2022	30/06/2022
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.1	8.621.505.580	6.807.983.879
Cuentas por cobrar comerciales	2.2	2.038.525.809	2.229.577.144
Otros créditos	2.3	843.535.051	578.002.170
Inventarios	2.4	5.914.005.144	6.063.461.815
Activos biológicos	2.5	37.554.113	34.147.700
Total del activo corriente		17.455.125.697	15.713.172.708
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			
Otros créditos	2.3	73.560.000	91.504.335
Inversiones permanentes en sociedades	2.6 y Anexo II	3.358.448.103	3.280.487.832
Propiedades de inversión	Anexo II	7.213.105	7.213.105
Otros activos financieros	Anexo II	60.603	60.603
Activos biológicos	2.5	55.955.814	55.955.813
Activos Intangibles	2.7	7.095.863	8.063.357
Activos por derecho de uso	2.8	14.669.892	17.895.251
Propiedad, planta y equipo	2.9 y Anexo I	5.972.649.876	5.839.237.096
Total del activo no corriente		9.489.653.256	9.300.417.392
TOTAL DEL ACTIVO		26.944.778.953	25.013.590.100
<u>PASIVO</u>			
<u>PASIVO CORRIENTE</u>			
Deudas comerciales	2.10	3.076.497.958	2.246.232.079
Deudas bancarias y financieras	2.11	300.822.197	334.062.324
Deudas sociales	2.13	886.894.455	811.950.371
Impuesto a las ganancias a pagar	2.14	395.882.094	49.518.841
Otras deudas fiscales	2.14	375.510.508	337.631.693
Otras deudas	2.15	739.422.911	691.888.505
Provisiones	2.16	98.962.499	125.044.090
Total del pasivo corriente		5.873.992.622	4.596.327.903
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>			
Deudas bancarias y financieras	2.11	1.300.701.645	1.479.212.498
Deudas sociales	2.13	10.856.026	11.834.744
Otras deudas	2.15	28.426.806	34.741.969
Pasivo por impuesto diferido	2.12	1.369.504.087	1.458.143.705
Total del pasivo no corriente		2.709.488.564	2.983.932.916
TOTAL DEL PASIVO		8.583.481.186	7.580.260.819
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social		947.000.000	947.000.000
Ajuste de capital		11.514.241.176	11.514.241.176
Reserva legal		592.427.504	592.427.504
Reserva facultativa		949.755.946	949.755.946
Resultados no asignados		4.357.873.141	3.429.904.655
Total del patrimonio		18.361.297.767	17.433.329.281
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		26.944.778.953	25.013.590.100

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

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022

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

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 231 – F° 165

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO POR EL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(presentado en forma comparativa con el periodo equivalente a tres meses terminado el 30 de septiembre de 2021)

(Cifras expresadas en pesos)

	Nota/Anexo	30/09/2022	30/09/2021
Ingresos por ventas	2.17	6.937.639.561	6.637.703.878
Costo de ventas	2.18	<u>(3.961.902.956)</u>	<u>(3.826.330.734)</u>
Ganancia bruta		2.975.736.605	2.811.373.144
Gastos de administración	2.20	(708.160.758)	(643.243.507)
Gastos de comercialización	2.21	(755.252.789)	(517.377.191)
Otros ingresos (egresos) operativos, netos	2.22	<u>(64.762.700)</u>	<u>(34.451.688)</u>
Ganancia operativa		1.447.560.358	1.616.300.758
Ingresos financieros	2.23	1.612.892.233	740.105.687
Costos financieros	2.23	(608.013.223)	(337.704.677)
Rdo. por exp. a los cambios en el poder adq. de la moneda		(905.468.871)	(203.711.166)
Participación en el resultado de sociedades	2.24	<u>77.960.271</u>	<u>62.684.553</u>
Resultado antes de impuestos a las ganancias		1.624.930.768	1.877.675.155
Impuesto a las ganancias	2.12	<u>(696.962.282)</u>	<u>(1.013.290.303)</u>
RESULTADO DEL PERÍODO		<u>927.968.486</u>	<u>864.384.852</u>

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

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022

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

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 231 – F° 165

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO
POR EL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
(presentado en forma comparativa con el periodo equivalente a tres meses terminado el 30 de septiembre de 2021)
(Cifras expresadas en pesos)**

	30/09/2022								
	Aportes de los propietarios			Resultados acumulados					Total patrimonio
	Capital en acciones	Ajuste de capital	Total	Reserva legal	Reserva facultativa	Total reservas	Resultados no asignados	Total	
Saldos al 30 de junio de 2022	947.000.000	11.514.241.176	12.461.241.176	592.427.504	949.755.946	1.542.183.450	3.429.904.655	4.972.088.105	17.433.329.281
Resultado neto del período	-	-	-	-	-	-	927.968.486	927.968.486	927.968.486
Saldos al 30 de septiembre de 2022	947.000.000	11.514.241.176	12.461.241.176	592.427.504	949.755.946	1.542.183.450	4.357.873.141	5.900.056.591	18.361.297.767

	30/09/2021								
	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 2021	534.000.000	11.101.157.655	11.635.157.655	173.673.423	-	173.673.423	2.794.654.216	2.968.327.639	14.603.485.294
Resultado neto del período	-	-	-	-	-	-	864.384.852	864.384.852	864.384.852
Saldos al 30 de septiembre de 2021	534.000.000	11.101.157.655	11.635.157.655	173.673.423	-	173.673.423	3.659.039.068	3.832.712.491	15.467.870.146

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

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022

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

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 231 – F° 165

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO SEPARADO CONDENSADO
POR EL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
(presentado en forma comparativa con el periodo equivalente
de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2021)
(Cifras expresadas en pesos)**

	30/09/2022	30/09/2021
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del período	927.968.486	864.384.852
Impuesto a las ganancias devengado	696.962.282	1.013.290.303
<u>Ajustes para arribar al flujo de efectivo proveniente de las actividades de operación:</u>		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	113.323.143	104.536.357
Depreciación de activos intangibles	967.494	21.964.806
Depreciación de derecho de uso	3.225.359	8.437.300
Aumento de provisión para créditos incobrables	526.291	120.604
(Recupero) de provisión para créditos incobrables	-	(86.553)
Aumento de provisión para otros créditos incobrables	1.158.679	4.607.913
Aumento de provisión para desvalorización de inventarios	11.201.875	12.575.340
(Recupero) de provisión para contingencias	(3.305.594)	(7.004.104)
Participación en el resultado de sociedades	(77.960.271)	(62.684.553)
Intereses por préstamos bancarios y financieros	69.439.866	60.890.669
Resultado venta propiedades, planta y equipos	(4.530.985)	-
Diferencia de cambio de efectivo y equivalentes	(152.045.552)	(51.488.433)
Diferencia de cambio deudas bancarias y financieras	145.284.231	44.727.732
Componentes financieros de pasivos por arrendamientos	-	(449.364)
Rdo. por exp. a los cambios en el poder adq. de la moneda	(383.162.415)	(328.131.248)
<u>Cambio en activos y pasivos operativos:</u>		
Disminución/(Aumento) de cuentas por cobrar comerciales	190.986.676	(922.819.276)
(Aumento) de otros créditos	(246.403.961)	(160.284.706)
Disminución de inventarios	147.524.446	86.175.576
(Aumento) de activos biológicos	(3.406.414)	(3.696.907)
Aumento/(Disminución) de deudas comerciales	830.265.879	(140.526.293)
Aumento de deudas sociales	73.965.366	79.872.988
Aumento/(Disminución) de deudas fiscales	37.878.815	(454.748.942)
Aumento de otras deudas	41.219.243	265.840.263
Utilización de provisión para desvalorización de inventarios	(9.269.650)	(14.696.334)
Utilización de provisión para contingencias	(23.914)	(6.983.244)
Impuesto a las ganancias pagado	(406.967.997)	(223.279.224)
FLUJO NETO DE EFECTIVO GENERADO POR LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS	2.004.821.378	190.545.522
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades, planta y equipo e intangibles	(247.334.061)	(227.026.038)
Cobranza de propiedades, planta y equipo	5.129.123	8.408.289
FLUJO NETO DE EFECTIVO (UTILIZADO EN) LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(242.204.938)	(218.617.749)
FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Préstamos recibidos	-	378.177.238
Pagos de arrendamientos	-	(626.283)
Pago de préstamos - capital	(49.355.187)	(73.495.472)
Pago de préstamos - intereses	(51.785.104)	(23.854.834)
FLUJO NETO DE EFECTIVO (UTILIZADO EN) GENERADO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(101.140.291)	280.200.649
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	1.661.476.149	252.128.422
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	1.661.476.149	252.128.422
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	6.807.983.879	7.593.543.266
Diferencia de cambio de efectivo y equivalentes	152.045.552	51.488.433
Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del período	8.621.505.580	7.897.160.121

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

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022

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

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 231 – F° 165

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
(Cifras expresadas en pesos)**

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

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

2. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/06/2022</u>
2.1 Efectivo y equivalentes de efectivo		
Caja	23.444.868	26.400.274
Bancos	785.809.118	1.046.713.060
Fondos comunes de inversión (Anexo II)	6.568.229.961	5.277.107.697
Títulos públicos (Anexo II)	7.295.525	8.624.882
Acciones (Anexo II)	86.879.622	75.368.535
Depositos a plazo (Anexo II)	1.149.846.486	373.769.431
	<u>8.621.505.580</u>	<u>6.807.983.879</u>
2.2 Cuentas por cobrar comerciales		
Valores a depositar	1.013.345.746	1.146.017.813
Deudores comunes	896.162.870	995.196.677
Partes relacionadas (Nota 2.25)	2.350.032	220.090
Deudores del exterior (Anexo III)	113.258.915	87.336.001
Deudores morosos	325.301	396.791
Diversos	13.740.270	759.339
En gestión judicial	1.106.178	1.349.277
	<u>2.040.289.312</u>	<u>2.231.275.988</u>
Previsión para créditos incobrables	<u>(1.763.503)</u>	<u>(1.698.844)</u>
	<u>2.038.525.809</u>	<u>2.229.577.144</u>
La evolución de la previsión para créditos incobrables fue la siguiente:		
Saldo al inicio del ejercicio	1.698.844	3.104.503
Aumentos	526.291	1.239.209
Recuperos	-	(135.966)
Rdo. por exp. a los cambios en el poder adq. de la moneda	<u>(461.632)</u>	<u>(2.508.902)</u>
Saldo al cierre del período / ejercicio	<u>1.763.503</u>	<u>1.698.844</u>

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022

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

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 231 – F° 165

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
(Cifras expresadas en pesos)

2. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/06/2022</u>
2.3 Otros créditos		
<u>Corriente</u>		
Reembolsos de exportación (Anexo III)	19.712.279	19.724.171
Gastos pagados por adelantado	26.396.953	43.077.901
Anticipos a proveedores	478.070.372	313.229.143
Anticipos al personal	83.430.097	90.390.275
Saldos a favor impositivos	40.505.678	55.463.641
Cuentas por cobrar documentadas (Anexo III)	190.335.673	61.253.598
Diversos	16.905.267	7.869.294
	<u>855.356.319</u>	<u>591.008.023</u>
Previsión para otros créditos incobrables	<u>(11.821.268)</u>	<u>(13.005.853)</u>
	<u>843.535.051</u>	<u>578.002.170</u>
<u>No corriente</u>		
Cuentas por cobrar documentadas (Anexo III)	<u>73.560.000</u>	<u>91.504.335</u>
La evolución de la previsión para otros créditos incobrables fue la siguiente:		
Saldo al inicio del ejercicio	13.005.853	19.375.733
Aumentos	1.158.679	-
Recuperos	-	(327.336)
Rdo. por exp. a los cambios en el poder adq. de la moneda	(2.343.264)	(6.042.544)
Saldo al cierre del período / ejercicio	<u>11.821.268</u>	<u>13.005.853</u>
2.4 Inventarios		
Productos terminados	3.290.922.960	3.522.230.952
Productos en proceso	663.921.411	628.871.615
Materias primas y materiales	1.862.345.925	1.796.124.143
Materias primas en tránsito	251.895.948	269.383.980
	<u>6.069.086.244</u>	<u>6.216.610.690</u>
Previsión para desvalorización de inventarios	<u>(155.081.100)</u>	<u>(153.148.875)</u>
	<u>5.914.005.144</u>	<u>6.063.461.815</u>
La evolución de la previsión para desvalorización de inventarios fue la siguiente:		
Saldo al inicio del ejercicio	153.148.875	112.231.533
Aumentos	11.201.875	81.450.285
Utilizaciones	(9.269.650)	(40.532.943)
Saldo al cierre del período / ejercicio	<u>155.081.100</u>	<u>153.148.875</u>

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022

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

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 231 – F° 165

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
(Cifras expresadas en pesos)

2. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/06/2022</u>
2.5 Activos biológicos		
Activos biológicos al inicio del ejercicio	90.103.513	88.335.645
Aumento por nuevas plantaciones y costos de mantenimiento	3.476.262	5.509.543
Bajas por ventas de activos biológicos	(1.578.656)	(16.922.986)
Resultado por producción (Nota 2.22)	1.508.808	13.181.311
Saldo al cierre del período / ejercicio	<u>93.509.927</u>	<u>90.103.513</u>
<u>Corriente</u>	37.554.113	34.147.700
<u>No corriente</u>	55.955.814	55.955.813
	<u>93.509.927</u>	<u>90.103.513</u>
2.6 Inversiones permanentes en sociedades		
Piedra Grande S.A.M.I.C.A. y F. (Anexo II)	3.358.324.922	3.280.368.949
Canal de Distribución S.A. (Anexo II)	123.181	118.883
	<u>3.358.448.103</u>	<u>3.280.487.832</u>
2.7 Activos intangibles		
Valores netos al inicio del ejercicio	8.063.357	83.461.166
Transferencia de Propiedad Planta y Equipo	-	13.194.156
Depreciaciones	(967.494)	(88.591.965)
Saldo al cierre del período / ejercicio	<u>7.095.863</u>	<u>8.063.357</u>
2.8 Activos por derechos de uso		
Derechos de uso - valor de origen	104.794.074	104.794.074
Derechos de uso - depreciación acumulada	(90.124.182)	(86.898.823)
Saldo al cierre del período / ejercicio	<u>14.669.892</u>	<u>17.895.251</u>
Saldo al inicio del ejercicio	17.895.251	51.644.445
Depreciación del período	(3.225.359)	(33.749.194)
Saldo al cierre del período / ejercicio	<u>14.669.892</u>	<u>17.895.251</u>
2.9 Propiedad, planta y equipo		
Valores netos al inicio del ejercicio	5.839.237.096	4.586.940.867
Altas	247.334.061	1.772.065.119
Bajas	(598.138)	(13.367.704)
Transferencias	-	(13.194.156)
Depreciaciones	(113.323.143)	(493.207.030)
Saldo al cierre del período / ejercicio (Anexo I)	<u>5.972.649.876</u>	<u>5.839.237.096</u>

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022

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

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 231 – F° 165

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 (Cifras expresadas en pesos)

2. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/06/2022</u>
2.10 Deudas comerciales		
En cuenta corriente	1.120.086.105	965.413.747
Anticipos de clientes	995.169.340	753.855.181
Partes relacionadas (Nota 2.25)	961.242.513	526.963.151
	<u>3.076.497.958</u>	<u>2.246.232.079</u>
2.11 Deudas bancarias y financieras		
Préstamos bancarios corrientes	300.822.197	334.062.324
Préstamos bancarios no corrientes	1.300.701.645	1.479.212.498
	<u>1.601.523.842</u>	<u>1.813.274.822</u>

2.12 Impuesto a las ganancias y diferido

El cargo por impuesto a las ganancias se reconoce basado en la mejor estimación de la gerencia de la tasa promedio ponderada esperado para el cierre de ejercicio aplicada al resultado antes de impuestos del período. La tasa efectiva por el período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2022 es del 42,9%.

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

El principal impacto de ese cambio normativo en los estados financieros es en la medición de activos y pasivos fiscales diferidos, dado que éstos deben reconocerse aplicando la tasa impositiva que estará vigente en las fechas en que las diferencias entre los valores contables y los fiscales y los quebrantos serán revertidos o utilizados. Por lo tanto, al 30 de septiembre de 2022, 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 septiembre de 2022, empleando una tasa aproximada del 35%

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022

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

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 231 – F° 165

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
(Cifras expresadas en pesos)

2. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/06/2022</u>
2.13 Deudas sociales		
<u>Corriente</u>		
Sueldos y jornales a pagar	265.766.051	347.434.770
Provisión para cargas sociales	212.773.930	197.841.195
Provisión para vacaciones, SAC y otras	408.354.474	266.674.406
	<u>886.894.455</u>	<u>811.950.371</u>
<u>No corriente</u>		
Sueldos y jornales a pagar	<u>10.856.026</u>	<u>11.834.744</u>
2.14 Deudas fiscales		
Impuesto a las ganancias a pagar		
Provisión	1.762.716.053	1.250.941.139
Anticipos y retenciones	(1.366.833.959)	(1.201.422.298)
	<u>395.882.094</u>	<u>49.518.841</u>
Otras deudas fiscales		
<u>Corriente</u>		
Impuesto al valor agregado	159.361.977	134.018.922
Impuesto sobre los ingresos brutos	7.640.513	1.719.603
Retenciones de impuestos a terceros	188.033.248	159.376.233
Plan de facilidades de pago	4.750.644	27.721.741
Otros impuestos y tasas	15.724.126	14.795.194
	<u>375.510.508</u>	<u>337.631.693</u>
2.15 Otras deudas		
<u>Corriente</u>		
Otras deudas diversas	16.227.932	17.086.652
Subvenciones a devengar	222.810	271.776
Honorarios directorio y consejo de vigilancia	722.972.169	674.530.077
	<u>739.422.911</u>	<u>691.888.505</u>
<u>No corriente</u>		
Subvenciones a devengar	<u>28.426.806</u>	<u>34.741.969</u>

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022

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

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 231 – F° 165

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
(Cifras expresadas en pesos)**

2. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/06/2022</u>
2.16 Provisiones		
Juicios y contingencias	<u>98.962.499</u>	<u>125.044.090</u>
La evolución de la provisión para juicios y contingencias fue la siguiente:		
Saldo al inicio del ejercicio	125.044.090	173.634.829
(Recupero) / Aumentos	(3.305.594)	51.313.968
Utilizaciones	(23.914)	(37.846.283)
Rdo. por exp. a los cambios en el poder adq. de la moneda	(22.752.083)	(62.058.424)
Saldo al cierre del período / ejercicio	<u>98.962.499</u>	<u>125.044.090</u>
	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
2.17 Ingresos por ventas		
Ventas de productos	6.933.149.921	6.631.741.431
Reembolsos	4.489.640	5.962.447
	<u>6.937.639.561</u>	<u>6.637.703.878</u>
2.18 Costo de ventas		
Inventarios al inicio del ejercicio	6.063.461.815	5.509.099.267
Compras	1.621.369.847	1.661.497.937
Gastos de fabricación (Nota 2.19)	2.202.278.313	2.093.353.554
Provisión para desvalorización de inventarios (Nota 2.4)	(11.201.875)	(12.575.340)
Inventarios al final del período (Nota 2.4)	(5.914.005.144)	(5.425.044.684)
	<u>3.961.902.956</u>	<u>3.826.330.734</u>
2.19 Gastos de fabricación		
Honorarios y retribuciones por servicios	151.719.970	214.644.705
Sueldos y jornales	898.695.527	745.174.301
Contribuciones sociales, aguinaldo, vacaciones y otros	459.755.168	434.648.386
Impuestos, tasas y contribuciones	77.478.687	73.261.687
Depreciación de propiedades, planta y equipo	103.845.465	98.478.652
Artículos de consumo general (papelería, útiles de oficina, etc.)	50.431.403	36.899.611
Materiales y otros cargos por mantenimiento y reparación	168.166.039	136.395.447
Transportes, fletes y gastos varios de despacho	36.782.581	30.547.195
Movilidad, viáticos y gastos de representación	6.758.278	64.375.384
Combustibles y energía eléctrica	203.206.727	216.273.896
Alquileres de equipos y otros	2.233.423	1.816.373
Atención sanitaria, elementos de seguridad y otros gastos de personal	33.973.032	28.746.226
Otros gastos	9.232.013	12.091.691
	<u>2.202.278.313</u>	<u>2.093.353.554</u>

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022

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

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 231 – F° 165

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Cifras expresadas en pesos)

2. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
2.20 Gastos de administración		
Retribución directorio y consejo de vigilancia	169.972.169	130.150.137
Honorarios y retribuciones por servicios	67.731.243	98.537.354
Sueldos y jornales	129.284.315	132.026.972
Contribuciones sociales, aguinaldo, vacaciones y otros	91.273.620	65.002.983
Impuestos, tasas y contribuciones	97.393.086	61.416.536
Depreciación de propiedades, planta y equipo	6.136.100	3.288.196
Depreciación de activos por derecho de uso	3.225.359	8.437.300
Depreciación de activos intangibles	967.494	21.964.806
Artículos de consumo general (papelería, útiles de oficina, etc.)	16.986.848	7.977.025
Materiales y otros cargos por mantenimiento y reparación	5.542.394	3.031.333
Transportes, fletes y gastos varios de despacho	6.000	-
Movilidad, viáticos y gastos de representación	14.992.100	24.537.146
Combustibles y energía eléctrica	2.089.892	2.186.059
Alquileres de equipos y otros	1.826.392	2.320.796
Atención sanitaria, elementos de seguridad y otros gastos de personal	54.219.785	49.491.699
Otros gastos	46.513.961	32.875.165
	<u>708.160.758</u>	<u>643.243.507</u>
 2.21 Gastos de comercialización		
Honorarios y retribuciones por servicios	16.116.597	14.631.378
Sueldos y jornales	121.144.495	102.787.153
Contribuciones sociales, aguinaldo, vacaciones y otros	60.364.287	49.634.003
Gastos de publicidad	101.332.074	7.573.197
Impuestos, tasas y contribuciones	216.211.884	153.770.127
Depreciación de propiedades, planta y equipo	3.341.578	2.769.509
Artículos de consumo general (papelería, útiles de oficina, etc.)	2.107.339	3.007.616
Materiales y otros cargos por mantenimiento y reparación	2.795.287	5.903.449
Transportes, fletes y gastos varios de despacho	162.539.110	145.801.911
Movilidad, viáticos y gastos de representación	8.533.164	5.047.295
Combustibles y energía eléctrica	6.823.847	6.193.370
Atención sanitaria, elementos de seguridad y otros gastos de personal	971.123	1.032.677
Otros gastos	52.972.004	19.225.506
	<u>755.252.789</u>	<u>517.377.191</u>

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022

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

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 231 – F° 165

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
(Cifras expresadas en pesos)

2. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
2.22 Otros ingresos (egresos) operativos, netos		
Resultado venta propiedades, planta y equipo	4.530.985	-
Ingresos diversos	115.673	1.538.027
Resultado por producción de activos biológicos	1.508.808	1.954.705
(Aumento) Previsión para créditos incobrables	(526.291)	(120.604)
Recupero previsión para créditos incobrables	-	86.553
(Aumento) Previsión para otros créditos incobrables	(1.158.679)	(4.607.913)
Recupero provisión para juicios y contingencias	3.305.594	7.004.104
(Aumento) Previsión para desvalorización de inventarios	(11.201.875)	(12.575.340)
Indemnización por despido y accidente, graciables y otros	(61.336.915)	(26.839.330)
Egresos diversos	-	(891.890)
	<u>(64.762.700)</u>	<u>(34.451.688)</u>
2.23 Resultados financieros		
<i>Ingresos financieros:</i>		
Intereses y resultados de inversiones temporarias	1.426.795.661	682.216.701
Diferencia de cambio	186.096.572	57.888.986
	<u>1.612.892.233</u>	<u>740.105.687</u>
<i>Costos financieros:</i>		
Intereses por préstamos bancarios y financieros	(69.439.866)	(60.890.669)
Otros intereses sobre pasivos	(248.946.258)	(137.905.317)
Gastos financieros varios	(38.610.361)	(85.333.251)
Diferencia de cambio	(251.016.738)	(53.575.440)
	<u>(608.013.223)</u>	<u>(337.704.677)</u>
2.24 Participación en el resultado de sociedades		
Piedra Grande S.A.M.I.C.A. y F.	77.955.973	62.667.643
Canal de Distribución S.A.	4.298	16.910
	<u>77.960.271</u>	<u>62.684.553</u>

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022

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

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 231 – F° 165

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
(Cifras expresadas en pesos)**

2. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

2.25 Saldos y transacciones con Sociedades relacionadas

Los porcentajes de participación accionaria directa de la sociedad controlante al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y al 30 de junio de 2022 son los siguientes:

Sociedad controlante	30/09/2022	30/06/2022	30/09/2021
FV S.A.	49,7141%	49,7141%	48,6840%

Los porcentajes de participación accionaria directa sobre las sociedades controladas al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y al 30 de junio de 2022 son los siguientes:

Sociedades controladas	30/09/2022	30/06/2022	30/09/2021
Piedra Grande S.A.M.I.C.A. y F.	99,99562%	99,99562%	99,99562%
Canal de Distribución S.A.	90,0000%	90,0000%	90,0000%

Los porcentajes de participación accionaria directa sobre la sociedad relacionada al 30 de septiembre de 2022 y 2021 y al 30 de junio de 2022 son los siguientes:

Sociedad relacionada	30/09/2022	30/06/2022	30/09/2021
Fiplasto S.A.	5,2735%	5,2735%	5,2735%

Los saldos que se encontraban pendientes al 30 de septiembre de 2022 y al 30 de junio de 2022 con las sociedades relacionadas son los siguientes:

	Nota 2.2 Cuentas por cobrar comerciales (corrientes)		Nota 2.10 Deudas comerciales (corrientes)	
	30/09/2022	30/06/2022	30/09/2022	30/06/2022
<u>Saldos con Soc. Art. 33 – Ley General de Sociedades</u>				
Canal de Distribución S.A.	-	-	102.850	-
Piedra Grande S.A.M.I.C.A y F	-	220.090	946.277.903	508.136.162
Subtotal	-	220.090	946.380.753	508.136.162
<u>Saldos con otras partes relacionadas</u>				
FV S.A.	2.350.032	-	313.043	735.511
Fiplasto S.A.	-	-	14.548.717	18.091.478
Subtotal	2.350.032	-	14.861.760	18.826.989
Total	2.350.032	220.090	961.242.513	526.963.151

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022

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

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 231 – F° 165

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 (Cifras expresadas en pesos)

2. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONTINUACIÓN)

2.25 Saldos y transacciones con Sociedades relacionadas (continuación)

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

Las operaciones registradas con las sociedades relacionadas que afectaron resultados de los periodos económicos finalizados el 30 de septiembre de 2022 y 2021 son las siguientes:

Compra de bienes y servicios	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Canal de Distribución S.A.	85.000	91.515
Piedra Grande S.A.M.I.C.A. y F.	1.153.915.651	1.206.567.118
FV S.A.	4.463.133	29.043.478
Fiplasto S.A.	29.936.380	35.635.076
Dos Anclas S.A.	56.956	71.706
	<u>1.188.457.120</u>	<u>1.271.408.893</u>
Venta de bienes y servicios	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Piedra Grande S.A.M.I.C.A. y F.	685.374	-
FV S.A.	2.381.811	286.383
	<u>3.067.185</u>	<u>286.383</u>

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022

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

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 231 – F° 165

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(presentados en forma comparativa con los saldos al 30 de junio de 2022)

(Cifras expresadas en pesos)

ANEXO I

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

	30/09/2022											30/06/2022	
	Valores de origen					Depreciaciones						Neto resultante	Neto resultante
	Al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Transf. a Intang.	Transferencias	Al cierre del período / ejercicio	Acumuladas al inicio del ejercicio	Disminuciones	Del período / ejercicio	Alicuota %	Acumuladas al cierre del período / ejercicio		
Terrenos	669.199.735	-	-	-	-	669.199.735	-	-	-	--	-	669.199.735	669.199.735
Edificios	4.093.329.007	-	-	-	3.800.375	4.097.129.382	2.900.956.919	-	12.147.661	2 - 3.33	2.913.104.580	1.184.024.802	1.192.372.088
Maquinarias y herramientas	6.169.101.368	23.615.271	-	-	3.487.445	6.196.204.084	5.521.832.550	-	36.979.857	5 - 6.66	5.558.812.407	637.391.677	647.268.818
Matrices	759.506.334	3.091.406	-	-	7.410.285	770.008.025	627.521.722	-	12.504.396	10	640.026.118	129.981.907	131.984.612
Instalaciones	5.000.955.705	1.090.933	-	-	16.881.532	5.018.928.170	3.725.948.962	-	36.002.152	5 - 10	3.761.951.114	1.256.977.056	1.275.006.743
Muebles y útiles	404.473.126	917.984	-	-	-	405.391.110	388.025.516	-	1.356.960	10	389.382.476	16.008.634	16.447.610
Equipos	202.038.674	10.812.564	-	-	-	212.851.238	187.226.055	-	3.501.222	33,33	190.727.277	22.123.961	14.812.619
Rodados	387.126.923	4.995.476	(7.060.957)	-	-	385.061.442	246.240.744	(7.060.957)	10.601.052	20	249.780.839	135.280.603	140.886.179
Obras en curso	1.128.841.610	191.828.361	-	-	598.417.650	1.919.087.621	-	-	-	--	-	1.919.087.621	1.128.841.610
Activos biológicos	5.425.361	-	(1.164.078)	-	-	4.261.283	2.040.857	(565.940)	229.843	20	1.704.760	2.556.523	3.384.504
Bienes de uso en tránsito	619.032.578	10.982.066	-	-	(629.997.287)	17.357	-	-	-	--	-	17.357	619.032.578
Totales al 30/09/2022	19.439.030.421	247.334.061	(8.225.035)	-	-	19.678.139.447	13.599.793.325	(7.626.897)	113.323.143		13.705.489.571	5.972.649.876	
Totales al 30/06/2022	17.735.171.521	1.772.065.119	(55.012.063)	(13.194.156)	-	19.439.030.421	13.148.230.654	(41.644.359)	493.207.030		13.599.793.325	5.839.237.096	

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022

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

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 231 – F° 165

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(presentados en forma comparativa con los saldos al 30 de junio de 2022)

(Cifras expresadas en pesos)

ANEXO II

INVERSIONES

Emisor y características de los valores	Clase	30/09/2022			Valor registrado al 30/09/2022	Valor registrado al 30/06/2022
		Cantidad	Valor de costo	Valor de cotización		
INVERSIONES CORRIENTES						
Fdo Común de Inv.- FBA renta pesos (money market)	Cuotas parte	229.728	6.729.148	6.772.756	6.772.756	734.390.778
Fdo Común de Inv.- FBA renta fija plus clase B	Cuotas parte	-	-	-	-	494.575.156
Fdo Común de Inv.- SBS ahorro pesos clase B	Cuotas parte	125.159	3.330.855	3.334.536	3.334.536	939.360.819
Fdo Común de Inv.- SBS Becerra Renta clase B	Cuotas parte	887.959.248	3.818.345.035	3.975.836.642	3.975.836.642	1.402.819.894
Fdo Común de Inv.- ICBC Alpha Pesos clase A	Cuotas parte	575.981	8.596.712	8.851.875	8.851.875	-
Fdo Común de Inv.- ICBC Alpha Renta Capital Pesos clase A	Cuotas parte	390.263	500.000.000	517.905.831	517.905.831	-
Fdo Común de Inv.- Supervielle Premier Renta CP clase C	Cuotas parte	12.784.164	46.560.374	46.710.741	46.710.741	835.419.637
Fdo Común de Inv.- Critería Quinquela Ahorro - Clase unica	Cuotas parte	8.199.736	407.383.092	429.405.001	429.405.001	440.434.444
Fdo Común de Inv.- Puente ACD Megaliquidez \$ B	Cuotas parte	91.539	457.720	479.556	479.556	545.683
Fdo Común de Inv.- Puente Megainver Retomo Abs \$ B	Cuotas parte	43.166.404	358.953.467	441.618.771	441.618.771	429.561.286
Fdo Común de Inv.- Puente Megainver Ahorro \$ B	Cuotas parte	9.357.843	200.000.000	206.691.513	206.691.513	-
Fdo Común de Inv.- Galicia - Fima Renta Pesos - Clase C	Cuotas parte	56.852.731	867.000.000	882.441.372	882.441.372	-
Fdo Común de Inv.- Galicia - Fima Premium - Clase B	Cuotas parte	3.107.973	47.354.369	48.181.367	48.181.367	-
Bono Nación Argentina USD 2029 / AL29	Títulos	9.204	819.837	522.160	522.160	621.701
Bono Nación Argentina USD 2030 / AL30	Títulos	123.684	7.412.850	6.773.365	6.773.365	8.003.181
Fiplasto S.A.	Acciones	3.766.836	5.106.134	86.879.622	86.879.622	75.368.535
Depositos a plazo fijo en bancos locales en \$	A plazo	2	1.000.000.000	1.023.320.548	1.023.320.548	373.769.431
Depositos a plazo fijo en bancos locales en USD	A plazo	11	126.490.632	126.525.938	126.525.938	-
TOTAL CORRIENTES			7.404.540.225	7.812.251.594	7.812.251.594	5.734.870.545

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 21

Fabián Gustavo Marcote (Socio)

Contador Público (U.B.A.)

C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 231 – F° 165

Ing. GUILLERMO VIEGENER

Presidente

DR. JAVIER G. MARTON

Consejo de Vigilancia

Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(presentados en forma comparativa con los saldos al 30 de junio de 2022)

(Cifras expresadas en pesos)

ANEXO II

INVERSIONES

Emisor y características de los valores	Clase	Valor nominal	Cantidad	Valor de costo	Valor de cotización o valor patrimonial proporcional	Valor registrado al 30/09/2022	Valor registrado al 30/06/2022	Información del emisor					
								Actividad principal	Últimos estados contables disponibles				
									Fecha	Capital social	Resultados	Patrimonio neto	% de participación
INVERSIONES NO CORRIENTES													
Sociedades Art. 33 - Ley 19550													
Piedra Grande S.A.M.I.C.A y F	Acciones Ordinarias	1,0000	201.676.453	62.684.210	3.358.324.922	3.358.324.922	3.280.368.949	Explotación minera	30/09/2022	201.685.287	73.349.971	3.378.337.579	99,99562
Canal de Distribución S.A.	Acciones Ordinarias	1,0000	18.000	14.417	123.181	123.181	118.883	Importación y distribución de productos sanitarios	30/09/2022	20.000	4.776	136.868	90,00000
				62.698.627	3.358.448.103	3.358.448.103	3.280.487.832						
Otras													
Alcalis de la Patagonia S.A.I.C.	Acciones Ordinarias	0,0500	9.847	65	50.073	50.073	50.073	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	10.496	10.496	10.496	Provisión de garantías a socios partícipes	30/06/2021	49.535.055	545.096.905	18.480.116.840	0,00404%
Aval Federal S.G.R.	Acciones Ordinarias	1,0000	5	5	34	34	34	Provisión de garantías a socios partícipes	30/06/2021	240.000	(1.609.800)	781.055.510	0,00208%
Inmuebles en Pcia de Santa Fé	Inmuebles	-	-	2.278.464	7.213.105	7.213.105	7.213.105						
				2.280.534	7.273.708	7.273.708	7.273.708						
TOTAL NO CORRIENTES				64.979.161	3.365.721.811	3.365.721.811	3.287.761.540						

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022

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

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 231 – F° 165

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(presentados en forma comparativa con los saldos al 30 de junio de 2022)

(Cifras expresadas en pesos)

ANEXO III

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

Clase y monto de la moneda extranjera	30/09/2022		30/06/2022		
	Cambio o cotización vigente (\$)	Importe contabilizado (en pesos)	Importe contabilizado (en pesos)		
<u>ACTIVO</u>					
Efectivo y equivalentes de efectivo – Caja	USD	23.947	147,1200	3.523.083	3.652.090
	EUROS	60	143,9569	8.616	335.285
	REALES	1	27,2680	18	17
	BOLIVIANOS	490	20,6899	10.138	10.930
	YUANES	1.570	20,6835	32.473	35.798
<i>Subtotal caja</i>				3.574.328	4.034.120
Efectivo y equivalentes de efectivo - Bancos	USD	4.412.896	147,1200	649.225.224	947.518.466
	EUROS	5.724	143,9569	823.978	913.770
<i>Subtotal bancos</i>				650.049.202	948.432.236
Efectivo y equivalentes de efectivo – Títulos públicos	USD	49.589	147,1200	7.295.525	8.624.882
Cuentas comerciales por cobrar – Deudores del exterior	USD	769.840	147,1200	113.258.915	87.336.001
Otros créditos – Reembolsos de exportación	USD	133.988	147,1200	19.712.279	19.724.171
Otros créditos – Cuentas por cobrar documentadas	USD	1.793.744	147,1200	263.895.673	152.757.933
Otros créditos - Anticipos a proveedores	USD	657.277	147,1200	96.698.554	154.969.115
	EUROS	1.405	143,9569	202.329	-
<i>Subtotal Otros créditos - Anticipos a proveedores</i>				96.900.883	154.969.115
Total activo				1.154.686.805	1.375.878.458
<u>PASIVO</u>					
Deudas comerciales – Proveedores locales	USD	8.201.633	147,3200	1.208.264.615	533.480.782
	EUROS	280.441	144,5209	40.529.551	86.575.794
	LIBRAS	-	164,6596	-	144.523.068
Deudas comerciales – Proveedores del exterior	USD	475.117	147,3200	69.994.279	-
	EUROS	5.366	144,5209	775.556	114.681
	LIBRAS	-	164,6596	-	279.558
<i>Subtotal Deudas comerciales - Proveedores del exterior</i>				1.319.564.001	764.973.883
Deudas bancarias y financieras	USD	6.758.856	147,3200	995.714.624	1.017.204.606
Total pasivo				2.315.278.625	1.782.178.489

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022

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

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 231 – F° 165

Ing. GUILLERMO VIEGENER
Presidente

DR. JAVIER G. MARTON
Consejo de Vigilancia
Consejero

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

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

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

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

Hemos revisado los estados financieros intermedios consolidados condensados adjuntos de **FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA** (“la Sociedad”) con sus sociedades controladas detalladas en la Nota 2.2 de dichos estados, que comprenden el estado de situación financiera intermedio consolidado condensado al 30 de septiembre de 2022 y los correspondientes estados del resultado integral intermedio consolidado condensado, de cambios en el patrimonio intermedio consolidado condensado y de flujos de efectivo intermedio consolidado condensado por el período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, así como la información explicativa seleccionada contenida en notas 1 a 9 y anexos I a III.

Las cifras y otra información correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2022 y al período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2021, son parte integrante de los estados financieros mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y otra información del período intermedio actual.

2. Responsabilidad de la Dirección

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

3. Responsabilidad de los auditores

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

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

4. Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, estamos en condiciones de manifestar que no se nos han presentado circunstancias que nos hicieran pensar que los estados financieros intermedios consolidados condensados adjuntos de **FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA** correspondientes al período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2022 no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

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

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



- c) Como parte de nuestra labor profesional, hemos revisado la información contenida en la Reseña Informativa, preparada por el Directorio de la Sociedad y requerida por la Comisión Nacional de Valores, sobre los cuales, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular.
- d) Al 30 de septiembre de 2022, 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 \$110.201.877, las cuales no son exigibles a dicha fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 09 de noviembre de 2022.

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

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 231 - F° 165

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

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

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS

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

Hemos revisado los estados financieros intermedios separados condensados adjuntos de **FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA** (“la Sociedad”) que comprenden el estado de situación financiera intermedio separado condensado al 30 de septiembre de 2022 y los correspondientes estados del resultado integral intermedio separado condensado, de cambios en el patrimonio intermedio separado condensado y de flujos de efectivo intermedio separado condensado por el período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, así como la información explicativa seleccionada contenida en notas 1 a 2 y anexos I a III.

Las cifras y otra información correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2022 y al período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2021, son parte integrante de los estados financieros mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y otra información del período intermedio actual.

2. Responsabilidad de la Dirección

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

3. Responsabilidad de los auditores

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

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

4. Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, estamos en condiciones de manifestar que no se nos han presentado circunstancias que nos hicieran pensar que los estados financieros intermedios separados condensados adjuntos de **FERRUM S.A. DE CERÁMICA Y METALURGIA** correspondientes al período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2022 no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

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

- a) Los estados financieros mencionados en el apartado 1. de este informe han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con las normas pertinentes de la Ley General de Sociedades N° 19.550 y de la Comisión Nacional de Valores, excepto en lo relativo a la transcripción al libro Diario e Inventarios y Balances dado que a la fecha aún no han sido transcritos.
- b) Al 30 de septiembre de 2022, 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 \$110.201.877, las cuales no son exigibles a dicha fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 09 de noviembre de 2022.

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

Fabián Gustavo Marcote (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 231 - F° 165

INFORME DEL CONSEJO DE VIGILANCIA

A los Señores accionistas de

FERRUM S.A. de Cerámica y Metalurgia

En cumplimiento de normas legales vigentes hemos examinado el estado de situación financiera intermedio consolidado y separado, de resultado integral intermedio consolidado y separado, de cambios en el estado de evolución del patrimonio intermedio consolidado y separado y de flujo de efectivo consolidado y separado, las notas y anexos, la reseña informativa y la información adicional requerida por el Reglamento de Listado de BYMA y las Normas de la Comisión Nacional de Valores (N.T 2013) correspondientes al período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2022 y cifras comparativas al 30 de junio de 2022 y al 30 de septiembre de 2021, 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 de Sociedades Comerciales y de las Resoluciones Generales vigentes de la Comisión Nacional de Valores.

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

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

Por los motivos expuestos podemos concluir que los documentos referidos presentan razonablemente la situación patrimonial, financiera y de resultados de la sociedad y del grupo de sociedades mencionadas en el segundo párrafo, al 30 de septiembre de 2022, con cifras comparativas al 30 de junio de 2022 y al 30 de septiembre de 2021, de los estados mencionados en el primer párrafo.

Este consejo ha autorizado al Dr. Javier G. Marton a firmar en su representación la documentación relacionada con el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2022 y cifras comparativas al 30 de junio de 2022 y al 30 de septiembre de 2021 de FERRUM S.A. de Cerámica y Metalurgia.

Buenos Aires, 09 de noviembre de 2022.

Dr. Javier G. Marton
Consejero